

DWS Investment S.A.

---

# DWS USD Floating Rate Notes

## Jahresbericht 2021

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 und der Informationsstelle sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs - und Umtauschaufräge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeverlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

**Informationsstelle für Deutschland ist:**

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

# Inhalt

Jahresbericht 2021  
vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

|  |    |
|--|----|
| Hinweise .....   | 2  |
| Jahresbericht und Jahresabschluss<br>DWS USD Floating Rate Notes ..... | 6  |
| Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé .....                         | 23 |
| Ergänzende Angaben<br>Angaben zur Mitarbeitervergütung.....            | 28 |
| Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 .....                          | 30 |

# 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 31. Dezember 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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.

### Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

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

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

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

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

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

## Russland/Ukraine-Krise

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

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Verwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den Fonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung einer verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für den Fonds Liquiditätsprobleme.



# Jahresbericht und Jahresabschluss

# Jahresbericht

## DWS USD Floating Rate Notes

**Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum**  
Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in US-Dollar (USD). Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in auf USD lautende oder gegen den USD abgesicherte Staats- und Unternehmensanleihen. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds liegt bei maximal 12 Monaten und wird unter anderem durch den Einsatz geeigneter Derivate erzeugt. Darüber hinaus können Derivate für die Portfoliosteuerung eingesetzt werden.

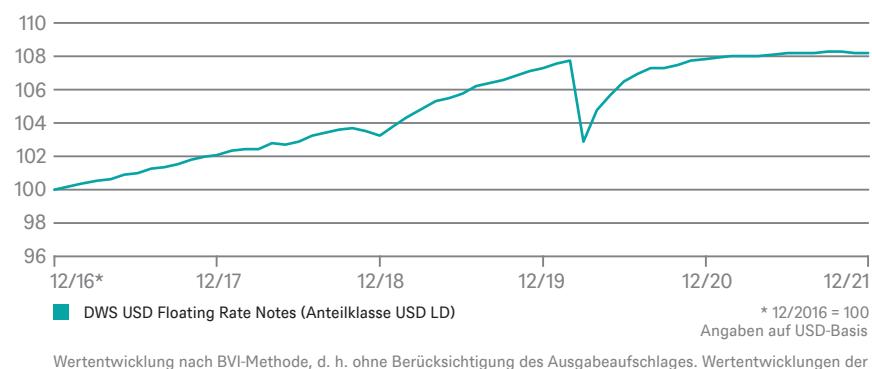
Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum von der COVID-19-Pandemie\*, hoher Verschuldung weltweit, immer noch sehr niedrigen, teils negativen Zinsen in den Industrieländern sowie der Unsicherheit hinsichtlich der Geldpolitik der Zentralbanken geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Geschäftsjahr 2021 einen Wertanstieg von 0,4% je Anteil (Anteilklasse USD LD, nach BVI- Methode, in USD).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement konzentrierte seine Investments nach wie vor auf variabel verzinsliche Anleihen (Floating Rate Notes), deren Kupons in der Regel alle drei Monate an den aktuellen Marktzins angepasst werden. Zudem legte der Fonds in festverzinsliche Anleihen mit kurzer Restlaufzeit an. Da Floating Rate Notes vorwiegend von Finanzinstituten emittiert werden, bildeten

### DWS USD FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.  
Stand: 31.12.2021

### DWS USD FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

| Anteilklasse   | ISIN         | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre            |
|----------------|--------------|--------|---------|--------------------|
| Klasse USD LD  | LU0041580167 | 0,4%   | 4,8%    | 8,2%               |
| Klasse USD FC  | LU1546477677 | 0,4%   | 5,0%    | 8,2% <sup>1)</sup> |
| Klasse USD IC  | LU1546481273 | 0,5%   | 5,3%    | 8,6% <sup>1)</sup> |
| Klasse USD LC  | LU1546474658 | 0,4%   | 4,8%    | 8,0% <sup>1)</sup> |
| Klasse USD TFC | LU1673813595 | 0,4%   | 5,0%    | 6,2% <sup>1)</sup> |
| Klasse USD TFD | LU1673813835 | 0,4%   | 5,1%    | 6,3% <sup>1)</sup> |

<sup>1)</sup> Klassen USD FC, USD IC und USD LC aufgelegt am 6.2.2017 / Klassen USD TFC und USD TFD aufgelegt am 2.1.2018  
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.  
Stand: 31.12.2021

Finanzwerte (Financials) den Anlageschwerpunkt. Zudem rundeten Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) das Portfolio ab. Regional lag der Schwerpunkt auf Emissionen aus Europa, USA und Kanada.

Der Fonds bewegte sich in einem Laufzeitsegment, das im Berichtszeitraum immer noch durch Negativzinsen beeinträchtigt war. Trotz der im Jahr 2021 gestiegenen Inflation im Euroraum, beließ die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins bei 0,0% p.a. Der Einlagensatz für Banken lag

bei -0,5% p.a. Gegenüber den Negativzinsen im Geldmarktbereich dienten die Kreditprämien (Credit Spreads) der im Bestand gehaltenen Corporate Bonds bzw. Financials mit kurzer bis mittlerer Restlaufzeit als Puffer.

### Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Das Fondsvermögen ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zu-  
grunde liegenden Investitionen  
berücksichtigen nicht die EU-  
Kriterien für ökologisch nach-  
haltige Wirtschaftsaktivitäten.

---

\* Die Coronakrise (COVID-19) stellt(e) auch für die Wirtschaft weltweit eine bedeutende Herausforderung und somit ein wesentliches Ereignis im Berichtszeitraum dar. Unsicherheiten hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19 sind für das Verständnis des Jahresabschlusses von Bedeutung. Weitere Details hierzu können den Ausführungen im Abschnitt „Hinweise“ entnommen werden.

# Jahresabschluss

## DWS USD Floating Rate Notes

### Vermögensübersicht zum 31.12.2021

|  | Bestand in USD        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                         |                       |                              |
| <b>1. Anleihen (Emittenten):</b>                       |                       |                              |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen                      | 192 841 552,51        | 35,83                        |
| Institute  | 172 300 452,51        | 32,02                        |
| Unternehmen  | 48 044 158,66         | 8,93                         |
| Zentralregierungen                                     | 3 425 342,25          | 0,64                         |
| Sonstige   | 1 428 887,82          | 0,27                         |
| <b>Summe Anleihen:</b>                                 | <b>418 040 393,75</b> | <b>77,69</b>                 |
| <b>2. Investmentanteile</b>                            | <b>1 780 673,27</b>   | <b>0,33</b>                  |
| <b>3. Derivate</b>                                     | <b>2 791 287,72</b>   | <b>0,52</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben</b>                                 | <b>115 686 612,86</b> | <b>21,50</b>                 |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                | <b>666 415,55</b>     | <b>0,12</b>                  |
| <b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>       | <b>358 973,90</b>     | <b>0,06</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                           |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   | <b>-176 229,19</b>    | <b>-0,03</b>                 |
| <b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>-1 044 291,70</b>  | <b>-0,19</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                              | <b>538 103 836,16</b> | <b>100,00</b>                |

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

## DWS USD Floating Rate Notes

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Wertpapierbezeichnung  |     | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert in USD | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-----|-------------------------|---------|----------------|---------------------------------------|----------|-----------------|---------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |     |                         |         |                |                                       |          |                 |                           |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |     |                         |         |                |                                       |          |                 |                           |
| 0,1070 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A<br>(IT0005388746) .....                        |     |                         |         |                |                                       |          |                 |                           |
| 0,0000 % Acea 18/08.02.23 MTN (XS1767087940) .....                                   | EUR | 300                     | 300     |                | %                                     | 100,2130 | 339 767,17      | 0,06                      |
| 6,0000 % Achmea 13/04.04.43 MTN (XS0911388675) .....                                 | EUR | 1 000                   | 1 000   |                | %                                     | 106,9520 | 1 208 718,03    | 0,22                      |
| 1,5000 % ADLER Real Estate 19/17.04.22<br>(XS1843441491) .....                       | EUR | 300                     | 300     |                | %                                     | 97,8440  | 331 735,19      | 0,06                      |
| 0,0000 % Akelius Residential Property Finan.<br>21/12.05.23 MTN (XS2342244253) ..... | EUR | 900                     | 900     |                | %                                     | 100,1220 | 1 018 375,90    | 0,19                      |
| 5,6250 % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3) .....                                    | EUR | 1 700                   | 1 700   |                | %                                     | 104,2260 | 2 002 447,24    | 0,37                      |
| 0,4360 % Allianz Finance II 21/22.11.24<br>(DE000A3KY367) .....                      | EUR | 500                     | 500     |                | %                                     | 102,4680 | 579 021,05      | 0,11                      |
| 5,0000 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S<br>(XS2366277056) 3) .....         | EUR | 270                     | 270     |                | %                                     | 100,3250 | 306 132,21      | 0,06                      |
| 10,1250 % Assicurazioni Generali 12/10.07.42 MTN<br>(XS0802638642) .....             | EUR | 400                     | 400     |                | %                                     | 105,0790 | 475 020,13      | 0,09                      |
| 0,2850 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464) .....                                     | EUR | 778                     | 378     |                | %                                     | 100,9730 | 887 811,87      | 0,16                      |
| 0,1400 % Autoflorence 21/27.12.44 S.2 Cl.A<br>(IT0005456949) .....                   | EUR | 907                     | 907     |                | %                                     | 100,7131 | 1 032 355,66    | 0,19                      |
| 0,0790 % Autonoria 19/27.12.35 S.19-SP Cl.A<br>(ES0305452007) .....                  | EUR | 578                     |         | 322            | %                                     | 100,7314 | 657 968,31      | 0,12                      |
| 4,2500 % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S<br>(XS2390292303) .....                        | EUR | 170                     | 170     |                | %                                     | 100,6190 | 193 314,76      | 0,04                      |
| 0,0520 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22<br>MTN (XS1594368539) .....     | EUR | 1 400                   |         |                | %                                     | 100,1360 | 1 584 361,81    | 0,29                      |
| 0,0350 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23<br>MTN (XS1788584321) .....     | EUR | 1 200                   |         |                | %                                     | 100,4910 | 1 362 838,84    | 0,25                      |
| 0,4350 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23<br>MTN (XS2384578824) .....     | EUR | 500                     | 500     |                | %                                     | 101,4500 | 573 268,59      | 0,11                      |
| 0,4390 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN<br>(XS1578916261) .....                     | EUR | 1 400                   |         |                | %                                     | 100,2030 | 1 585 421,89    | 0,29                      |
| 0,1860 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN<br>(XS1717591884) .....                     | EUR | 600                     |         |                | %                                     | 101,1120 | 685 630,36      | 0,13                      |
| 0,0000 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN<br>(XS2115156270) .....                     | EUR | 700                     | 700     |                | %                                     | 100,5660 | 795 582,65      | 0,15                      |
| 0,6550 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN<br>(XS1611255719) .....                     | EUR | 300                     |         |                | %                                     | 101,7890 | 345 110,52      | 0,06                      |
| 0,1240 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN<br>(XS2293577354) 3) .....                  | EUR | 1 600                   | 1 600   |                | %                                     | 100,8730 | 1 824 025,94    | 0,34                      |
| 0,2130 % Bank of America 17/04.05.23 MTN<br>(XS1602557495) .....                     | EUR | 2 700                   | 2 000   |                | %                                     | 100,2100 | 3 057 812,95    | 0,57                      |
| 0,1520 % Bank of America 18/25.04.24 MTN<br>(XS1811433983) .....                     | EUR | 2 000                   | 2 000   |                | %                                     | 100,5030 | 2 271 669,31    | 0,42                      |
| 0,4120 % Bank of America 21/22.09.26 MTN<br>(XS2387929834) .....                     | EUR | 1 710                   | 1 710   |                | %                                     | 101,6610 | 1 964 656,26    | 0,37                      |
| 0,4360 % Bank of America 21/24.08.25 MTN<br>(XS2345784057) .....                     | EUR | 1 000                   | 1 000   |                | %                                     | 101,5410 | 1 147 565,61    | 0,21                      |
| 0,4310 % Barclays 21/12.05.26 MTN<br>(XS2342059784) 3) .....                         | EUR | 840                     | 840     |                | %                                     | 101,9380 | 967 723,94      | 0,18                      |
| 6,6250 % Barclays Bank 11/30.03.22 MTN<br>(XS0611398008) .....                       | EUR | 775                     | 775     |                | %                                     | 101,5230 | 889 205,69      | 0,17                      |
| 2,3750 % Bayer 15/02.04.75 (DE000A14J611) .....                                      | EUR | 260                     | 260     |                | %                                     | 100,7550 | 296 057,48      | 0,06                      |
| 0,0550 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN<br>(XS2240469523) .....                         | EUR | 400                     | 400     |                | %                                     | 100,6860 | 455 161,13      | 0,08                      |
| 0,0000 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN<br>(XS2122422921) .....                         | EUR | 1 300                   |         |                | %                                     | 100,0470 | 1 469 885,52    | 0,27                      |
| 0,0090 % BMW Finance 20/24.06.22 MTN<br>(XS2221879153) 3) .....                      | EUR | 1 000                   |         |                | %                                     | 100,2100 | 1 132 523,32    | 0,21                      |
| 0,1870 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN<br>(XS1626933102) .....                         | EUR | 2 000                   | 2 000   |                | %                                     | 101,3630 | 2 291 107,89    | 0,43                      |
| 0,2620 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN<br>(XS1584041252) .....                         | EUR | 2 800                   | 2 000   |                | %                                     | 100,5370 | 3 181 412,94    | 0,59                      |
| 0,0000 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN<br>(XS1756434194) .....                         | EUR | 800                     |         |                | %                                     | 100,4810 | 908 468,82      | 0,17                      |
| 0,0560 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN<br>(XS1823532996) .....                         | EUR | 3 300                   | 2 000   |                | %                                     | 100,6740 | 3 754 631,80    | 0,70                      |
| 2,7500 % BPCE 15/30.11.27 MTN (FR0013063385) .....                                   | EUR | 200                     | 200     |                | %                                     | 102,4540 | 231 576,78      | 0,04                      |
| 0,4850 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130) .....                                   | EUR | 1 200                   |         |                | %                                     | 100,1650 | 1 358 417,70    | 0,25                      |
| 0,0000 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317) .....                                   | EUR | 1 300                   |         |                | %                                     | 100,4100 | 1 475 218,70    | 0,27                      |
| 0,1070 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A<br>(IT0005451908) .....                    | EUR | 458                     | 458     |                | %                                     | 100,5391 | 520 399,13      | 0,10                      |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung  |  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--|--|-------------------------|---------|------------------------------------|---------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 0,0650 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580) 3)                    |  | EUR                     | 1 600   | 400                                |                                       | %    | 100,5100        | 1 817 462,02              | 0,34 |
| 0,0170 % Carrefour Banque 18/15.06.22 MTN (FR0013342664)                   |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,0860        | 1 131 121,93              | 0,21 |
| 0,0000 % Cassa Deposit i e Prestiti 15/20.03.22 MTN (IT0005090995)         |  | EUR                     | 500     | 500                                |                                       | %    | 100,0310        | 565 250,17                | 0,11 |
| 0,1880 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000CZ40L22) 3)               |  | EUR                     | 1 400   |                                    |                                       | %    | 100,0900        | 1 583 633,99              | 0,29 |
| 0,4360 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45VX9)              |  | EUR                     | 1 100   | 1 100                              |                                       | %    | 101,5230        | 1 262 098,40              | 0,23 |
| 0,0350 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008)       |  | EUR                     | 1 300   |                                    |                                       | %    | 100,5430        | 1 477 172,73              | 0,27 |
| 0,4300 % Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN (XS2381633150)      |  | EUR                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 101,3850        | 1 374 963,09              | 0,26 |
| 0,4490 % Credit Suisse Group 21/16.01.26 MTN (CH0591979635)                |  | EUR                     | 1 640   | 1 640                              |                                       | %    | 101,2590        | 1 876 780,89              | 0,35 |
| 4,7500 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015)                  |  | EUR                     | 230     | 230                                |                                       | %    | 100,7060        | 261 769,64                | 0,05 |
| 0,1150 % Daimler Canada Finance 20/12.09.22 MTN (DE000A282CA0)             |  | EUR                     | 500     |                                    |                                       | %    | 100,3690        | 567 160,13                | 0,11 |
| 1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)                                 |  | EUR                     | 600     | 600                                |                                       | %    | 101,3980        | 687 569,70                | 0,13 |
| 0,2300 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8)          |  | EUR                     | 2 000   |                                    |                                       | %    | 99,9700         | 2 259 621,91              | 0,42 |
| 0,2380 % Deutsche Bank 17/16.05.22 MTN (DE000DL19TQ2)                      |  | EUR                     | 1 500   | 1 500                              |                                       | %    | 100,2160        | 1 698 886,69              | 0,32 |
| 0,3500 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNV36)                |  | EUR                     | 1 400   |                                    |                                       | %    | 100,8900        | 1 596 291,67              | 0,30 |
| 0,0000 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828028677)      |  | EUR                     | 2 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,3940        | 2 269 205,58              | 0,42 |
| 3,8750 % Diocle 19/30.06.26 Reg S (XS2015218584)                           |  | EUR                     | 200     |                                    |                                       | %    | 100,1870        | 179 716,70                | 0,03 |
| 3,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg 16/05.04.77 (XS1405770907)         |  | EUR                     | 1 194   | 1 194                              |                                       | %    | 99,9810         | 1 349 142,71              | 0,25 |
| 1,4320 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN (XS2061971615)           |  | EUR                     | 700     |                                    |                                       | %    | 101,5460        | 803 335,48                | 0,15 |
| 2,1240 % Ferrovial Netherlands 17/und. (XS1716927766)                      |  | EUR                     | 600     | 600                                |                                       | %    | 99,5980         | 675 364,08                | 0,13 |
| 0,1590 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940)          |  | EUR                     | 309     | 309                                |                                       | %    | 100,7442        | 341 500,54                | 0,06 |
| 0,1300 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)                  |  | EUR                     | 900     |                                    |                                       | %    | 98,3800         | 1 000 657,41              | 0,19 |
| 0,0000 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826)                  |  | EUR                     | 900     |                                    |                                       | %    | 99,5220         | 1 012 273,09              | 0,19 |
| 0,1120 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005) |  | EUR                     | 1 100   | 1 100                              |                                       | %    | 101,1200        | 1 257 088,45              | 0,23 |
| 0,0000 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343)                             |  | EUR                     | 1 400   |                                    |                                       | %    | 100,1980        | 1 585 342,78              | 0,29 |
| 4,3120 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033)                     |  | EUR                     | 300     | 300                                |                                       | %    | 99,4610         | 337 217,55                | 0,06 |
| 0,0300 % Goldman Sachs Group 17/26.09.23 MTN (XS1691349523)                |  | EUR                     | 800     |                                    |                                       | %    | 100,2190        | 906 100,02                | 0,17 |
| 0,0020 % Goldman Sachs Group 20/21.04.23 MTN (XS2107332483)                |  | EUR                     | 1 000   | 500                                |                                       | %    | 100,0860        | 1 131 121,93              | 0,21 |
| 0,4110 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)                |  | EUR                     | 850     | 850                                |                                       | %    | 101,5800        | 975 805,41                | 0,18 |
| 0,4120 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)                |  | EUR                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 101,7060        | 1 379 316,43              | 0,26 |
| 0,4440 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355360)                |  | EUR                     | 1 500   | 1 500                              |                                       | %    | 100,8590        | 1 709 786,98              | 0,32 |
| 0,4520 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCB0A94)            |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 101,1160        | 1 142 762,47              | 0,21 |
| 0,0520 % Heimstaden Bostad Treasury 21/12.01.23 MTN (XS2284258345)         |  | EUR                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 100,0160        | 2 260 661,65              | 0,42 |
| 0,9120 % HSBC Bank 20/14.09.22 MTN (XS2229993832)                          |  | EUR                     | 700     |                                    |                                       | %    | 101,0200        | 799 174,27                | 0,15 |
| 0,4380 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259) 3)                       |  | EUR                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 101,0680        | 2 284 440,00              | 0,42 |
| 0,4410 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)            |  | EUR                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 101,5590        | 2 295 538,08              | 0,43 |
| 0,0000 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS1681855539)                      |  | EUR                     | 1 300   |                                    |                                       | %    | 100,2890        | 1 473 440,97              | 0,27 |
| 0,4090 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)                          |  | EUR                     | 1 260   | 1 260                              |                                       | %    | 102,1830        | 1 455 074,68              | 0,27 |
| 5,7500 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741)                      |  | EUR                     | 190     | 190                                |                                       | %    | 101,1620        | 217 223,65                | 0,04 |
| 0,1060 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.24 MTN (XS1564443759)                 |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,6240        | 1 137 202,14              | 0,21 |
| 0,2610 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)                          |  | EUR                     | 1 900   | 1 000                              |                                       | %    | 101,2110        | 2 173 288,62              | 0,40 |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung   |  | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in USD | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|---|--|-------------------------------|---------|--|----------------------|------|--------------------|-----------------------------------|------|
| 1,7830 % Intesa Sanpaolo 15/30.06.22 S.0000<br>(IT0005118838) 3)              |  | EUR                           | 1 100   | 1 100                                    |                      | %    | 100,6400           | 1 251 121,26                      | 0,23 |
| 1,0380 % Intesa Sanpaolo 16/03.03.23 MTN<br>(XS1374993712)                    |  | EUR                           | 900     |  |                      | %    | 101,4080           | 1 031 456,26                      | 0,19 |
| 0,1500 % Intesa Sanpaolo 16/31.03.22 (IT0005163339)                           |  | EUR                           | 320     | 320                                      |                      | %    | 100,0550           | 361 846,91                        | 0,07 |
| 0,7670 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN<br>(XS1577427872)                    |  | EUR                           | 1 600   |  |                      | %    | 101,2030           | 1 829 993,13                      | 0,34 |
| 0,4020 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN<br>(XS1599167589)                    |  | EUR                           | 1 000   | 1 000                                    |                      | %    | 100,2330           | 1 132 783,25                      | 0,21 |
| 0,1480 % Intesa Sanpaolo 19/14.10.22 MTN<br>(XS2065690005)                    |  | EUR                           | 1 400   |  |                      | %    | 100,3950           | 1 588 459,73                      | 0,30 |
| 0,5760 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520)                                     |  | EUR                           | 1 000   | 1 000                                    |                      | %    | 102,2840           | 1 155 962,63                      | 0,21 |
| 0,0000 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)                                  |  | EUR                           | 600     | 600                                      |                      | %    | 100,6460           | 682 470,46                        | 0,13 |
| 0,0030 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473)                              |  | EUR                           | 1 400   |  |                      | %    | 100,2970           | 1 586 909,16                      | 0,29 |
| 0,0000 % John Deere Bank 17/03.10.22 MTN<br>(XS1692846790)                    |  | EUR                           | 800     | 800                                      |                      | %    | 100,3070           | 906 895,65                        | 0,17 |
| 0,0300 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN<br>(XS1726323436)                         |  | EUR                           | 1 000   |  |                      | %    | 100,4240           | 1 134 941,84                      | 0,21 |
| 3,2500 % Kapita Holding 19/15.12.2026 Reg S<br>(XS2010033269)                 |  | EUR                           | 200     | 200                                      |                      | %    | 99,1890            | 224 196,90                        | 0,04 |
| 0,0000 % KBC Groep 17/24.11.22 MTN<br>(BE0002281500)                          |  | EUR                           | 1 200   |  |                      | %    | 100,4190           | 1 361 862,39                      | 0,25 |
| 0,0600 % KBC Groep 21/23.06.24 MTN<br>(BE0002805860)                          |  | EUR                           | 1 400   | 1 400                                    |                      | %    | 100,2620           | 1 586 355,39                      | 0,29 |
| 0,0820 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN<br>(DE000LB2CRD3)               |  | EUR                           | 800     |  |                      | %    | 100,0450           | 904 526,85                        | 0,17 |
| 0,0000 % LeasePlan 18/11.01.22 MTN<br>(XS1748452551)                          |  | EUR                           | 1 900   |  |                      | %    | 99,9960            | 2 147 199,11                      | 0,40 |
| 4,5000 % Leather 2 21/30.09.28 Reg S<br>(XS2389334124)                        |  | EUR                           | 100     | 100                                      |                      | %    | 100,0520           | 113 073,77                        | 0,02 |
| 3,8750 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S<br>(XS1974797950)                |  | EUR                           | 620     |  |                      | %    | 99,8900            | 699 922,24                        | 0,13 |
| 0,1990 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN<br>(XS1633845158)               |  | EUR                           | 1 800   | 1 800                                    |                      | %    | 101,4430           | 2 063 624,52                      | 0,38 |
| 0,3520 % Macquarie Bank 21/20.10.23 MTN<br>(XS2400358474)                     |  | EUR                           | 1 080   | 1 080                                    |                      | %    | 101,3930           | 1 237 564,43                      | 0,23 |
| 0,0000 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN<br>(XS1801906279)             |  | EUR                           | 1 000   |  |                      | %    | 100,5250           | 1 136 083,29                      | 0,21 |
| 6,2500 % Münchener Rückversicherung 12/26.05.42<br>(XS0764278528)             |  | EUR                           | 400     | 400                                      |                      | %    | 102,4820           | 463 280,13                        | 0,09 |
| 9,0000 % Nationale-Nederlanden Lev.Maatschappij<br>12/29.08.42 (XS0821168423) |  | EUR                           | 917     | 917                                      |                      | %    | 105,7500           | 1 095 937,53                      | 0,20 |
| 4,1250 % Naturgy Finance 14/und. (XS1139494493)                               |  | EUR                           | 400     | 1 200                                    | 800                  | %    | 103,3030           | 466 991,54                        | 0,09 |
| 0,1670 % NatWest Markets 21/26.05.23 MTN<br>(XS2346730174)                    |  | EUR                           | 800     | 800                                      |                      | %    | 100,5740           | 909 309,65                        | 0,17 |
| 0,4550 % Nykredit Realkredit 21/11.10.23 MTN<br>(DK0030495825)                |  | EUR                           | 1 500   | 1 500                                    |                      | %    | 101,1900           | 1 715 398,18                      | 0,32 |
| 0,4130 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN<br>(DK0030486246)                |  | EUR                           | 600     | 600                                      |                      | %    | 101,4310           | 687 793,47                        | 0,13 |
| 0,4490 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN<br>(XS2287753987)                  |  | EUR                           | 2 060   | 2 060                                    |                      | %    | 101,6970           | 2 367 617,01                      | 0,44 |
| 2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S<br>(XS2115190295) 3)                |  | EUR                           | 260     |  |                      | %    | 96,5360            | 283 660,42                        | 0,05 |
| 0,0030 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN<br>(FR0013292687)                         |  | EUR                           | 600     | 600                                      |                      | %    | 100,1960           | 679 419,06                        | 0,13 |
| 0,0820 % RCI Banque 17/14.03.22 MTN<br>(FR0013260486)                         |  | EUR                           | 1 709   | 909                                      |                      | %    | 100,0710           | 1 932 797,66                      | 0,36 |
| 0,0000 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN<br>(FR0013309606) 3)                      |  | EUR                           | 1 900   | 500                                      |                      | %    | 100,0970           | 2 149 367,87                      | 0,40 |
| 0,0000 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN<br>(FR0013322146)                         |  | EUR                           | 1 000   | 1 000                                    |                      | %    | 99,8470            | 1 128 420,87                      | 0,21 |
| 5,2500 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S<br>(XS2417486771)                     |  | EUR                           | 190     | 190                                      |                      | %    | 98,1270            | 210 706,64                        | 0,04 |
| 0,2600 % Santander UK Group Holdings 18/27.03.24<br>MTN (XS1799039976)        |  | EUR                           | 1 000   | 1 000                                    |                      | %    | 100,6900           | 1 137 948,04                      | 0,21 |
| 0,0000 % SCF Rahoituspalvelut Kiri 18/25.11.27 S.7<br>CLA (XS1910883526)      |  | EUR                           | 900     |  |                      | %    | 100,1501           | 130 941,25                        | 0,02 |
| 0,0360 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421)                                  |  | EUR                           | 1 500   |  |                      | %    | 100,0460           | 1 696 004,80                      | 0,32 |
| 0,3070 % Société Générale 17/01.04.22 MTN<br>(XS1586146851)                   |  | EUR                           | 2 400   | 1 000                                    |                      | %    | 100,1800           | 2 717 242,25                      | 0,50 |
| 0,2360 % Société Générale 17/22.05.24 MTN<br>(XS1616341829)                   |  | EUR                           | 1 000   |  |                      | %    | 101,2580           | 1 144 367,29                      | 0,21 |
| 0,0000 % Société Générale 18/06.03.23 MTN<br>(FR0013321791)                   |  | EUR                           | 1 300   |  |                      | %    | 100,4740           | 1 476 158,98                      | 0,27 |
| 0,0930 % SSB Treasury 21/01.02.23 MTN<br>(XS2293906199)                       |  | EUR                           | 1 000   | 1 000                                    |                      | %    | 100,0310           | 1 130 500,35                      | 0,21 |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung   |  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-------------------------|---------|------------------------------------|---------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
| 0,0000 % Stedin Holding 17/24.10.22 (XS1705553417)                            |  | EUR                     | 1 000   |                                    |                                       | %    | 100,2440        | 1 132 907,57              |
| 0,0790 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480) .                     |  | EUR                     | 1 100   |                                    |                                       | %    | 100,2710        | 475 958,93                |
| 1,0000 % Swedbank 17/22.11.27 MTN (XS1617859464) .                            |  | EUR                     | 900     | 900                                |                                       | %    | 100,7460        | 1 024 722,83              |
| 0,5360 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 144a (XS1843449479) .              |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,8430        | 1 139 677,16              |
| 0,5360 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809) .             |  | EUR                     | 1 500   |                                    |                                       | %    | 100,8080        | 1 708 922,42              |
| 3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799) .                           |  | EUR                     | 400     | 400                                |                                       | %    | 102,9330        | 465 318,92                |
| 0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.11.23 (XS2407911705) .                |  | EUR                     | 630     | 630                                |                                       | %    | 100,6190        | 716 401,75                |
| 1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1) .                        |  | EUR                     | 400     | 400                                |                                       | %    | 101,3250        | 458 049,80                |
| 3,8750 % TotalEnergies 16/und. MTN (XS1413581205)                             |  | EUR                     | 900     | 900                                |                                       | %    | 101,1740        | 1 029 076,16              |
| 0,1860 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744) 3) |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,8210        | 1 139 428,53              |
| 0,4120 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778) 3)               |  | EUR                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 101,5900        | 1 148 119,39              |
| 0,4360 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897) .    |  | EUR                     | 1 400   | 1 400                              |                                       | %    | 101,4810        | 1 605 642,53              |
| 0,1750 % TRATON Finance Luxembourg 21/27.08.23 MTN (DE000A3KT6Q0) .           |  | EUR                     | 900     | 900                                |                                       | %    | 100,6060        | 1 023 298,84              |
| 4,3750 % UniCredit 16/03.01.27 MTN (XS1426039696) .                           |  | EUR                     | 400     | 400                                |                                       | %    | 100,0000        | 452 060,00                |
| 0,1570 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267) .                               |  | EUR                     | 1 400   |                                    |                                       | %    | 100,5510        | 1 590 927,98              |
| 4,1250 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200) .                      |  | EUR                     | 820     |                                    |                                       | %    | 99,8240         | 925 091,97                |
| 0,0000 % Voba Finance 18/27.10.60 S.7 Cl.A (IT0005335473) .                   |  | EUR                     | 700     |                                    |                                       | %    | 99,9770         | 199 323,36                |
| 2,5000 % Volkswagen Int. Finance 15/und (XS1206540806) .                      |  | EUR                     | 500     | 500                                |                                       | %    | 100,2170        | 566 301,21                |
| 0,9880 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941) .        |  | EUR                     | 1 400   | 1 000                              |                                       | %    | 103,4550        | 1 636 875,36              |
| 0,0180 % Volkswagen Leasing 20/16.11.22 MTN (XS2258429815) .                  |  | EUR                     | 500     | 500                                |                                       | %    | 100,2310        | 566 380,32                |
| 4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192)                            |  | EUR                     | 200     | 200                                |                                       | %    | 104,8130        | 236 908,82                |
| 0,1650 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN (XS2384583311) 3)                     |  | EUR                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 100,9360        | 1 368 873,84              |
| 0,0000 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793) .                     |  | EUR                     | 2 500   | 1 000                              |                                       | %    | 100,3380        | 2 834 924,77              |
| 2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A2540C5) 3)             |  | EUR                     | 570     | 310                                |                                       | %    | 96,1480         | 619 371,47                |
| 0,0000 % WPP Finance 2013 18/20.03.22 MTN (XS1794195724) .                    |  | EUR                     | 1 210   |                                    |                                       | %    | 100,0310        | 1 367 905,42              |
| 0,8096 % AbbVie 19/21.11.22 (US0287YBP34) .                                   |  | USD                     | 1 100   |                                    |                                       | %    | 100,3551        | 1 103 906,10              |
| 0,7298 % AerCap Ireland Capital 21/29.09.23 (US00774MBA27) .                  |  | USD                     | 600     | 600                                |                                       | %    | 100,0620        | 600 372,00                |
| 0,8498 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73) .                                |  | USD                     | 2 703   | 1 500                              |                                       | %    | 100,2880        | 2 710 784,64              |
| 0,7796 % American Express 19/20.05.22 (US025816CE78) .                        |  | USD                     | 1 500   |                                    |                                       | %    | 100,1240        | 1 501 860,00              |
| 0,0000 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12) .                        |  | USD                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 100,0810        | 2 001 620,00              |
| 0,7598 % American Honda Finance 19/27.06.22 MTN (US02665WCX74) .              |  | USD                     | 2 000   |                                    |                                       | %    | 100,1920        | 2 003 840,00              |
| 0,6100 % American Honda Finance 20/08.09.23 MTN (US02665WDP32) .              |  | USD                     | 1 000   |                                    |                                       | %    | 100,3050        | 1 003 050,00              |
| 0,8229 % Astrazeneca 18/17.08.23 (US046353AS79) .                             |  | USD                     | 784     | 784                                |                                       | %    | 100,6840        | 789 362,56                |
| 0,6815 % AT & T 21/25.03.24 (US00206RMH20) .                                  |  | USD                     | 590     | 590                                |                                       | %    | 100,0440        | 590 259,48                |
| 1,0360 % B.A.T. Capital 17/15.8.22 FRN (US05526DAX30) .                       |  | USD                     | 1 300   |                                    |                                       | %    | 100,2450        | 1 303 185,00              |
| 0,7793 % Bank of America 20/24.10.24 MTN (US06051GJJ94) .                     |  | USD                     | 500     |                                    |                                       | %    | 100,5080        | 502 540,00                |
| 0,7396 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40) .                         |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,5240        | 1 005 240,00              |
| 1,0196 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23) .                         |  | USD                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 101,1660        | 1 213 992,00              |
| 0,7083 % Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964) .      |  | USD                     | 1 850   |                                    |                                       | %    | 100,0440        | 1 850 814,00              |
| 0,6626 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15) .                    |  | USD                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 99,8190         | 1 996 380,00              |
| 0,5992 % Bank of Nova Scotia 20/15.09.23 (US064159YN00) .                     |  | USD                     | 685     |                                    |                                       | %    | 100,3090        | 687 116,72                |
| 0,4950 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593W46) .               |  | USD                     | 480     | 480                                |                                       | %    | 99,9650         | 479 832,00                |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung   |  | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs     | Kurswert<br>in USD | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|--|-------------------------------|---------|--|----------------------|----------|--------------------|-----------------------------------|
| 0,0000 % Banque Fédérative Crédit Mutual 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW/50)..... |  | USD                           | 2 400   | 2 400                                    | %                    | 99,7430  | 2 393 832,00       | 0,44                              |
| 1,7461 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29).....                               |  | USD                           | 2 000   |  | %                    | 100,0210 | 2 000 420,00       | 0,37                              |
| 1,5350 % Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84).....                               |  | USD                           | 855     |  | %                    | 101,1760 | 865 054,80         | 0,16                              |
| 0,0000 % Baxter International 21/29.11.24 Reg S (USU07181BJ56).....             |  | USD                           | 510     | 510                                      | %                    | 99,8823  | 509 399,86         | 0,09                              |
| 0,5800 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86) 3).....                |  | USD                           | 395     | 395                                      | %                    | 100,4060 | 396 603,70         | 0,07                              |
| 0,4300 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65).....                    |  | USD                           | 750     | 750                                      | %                    | 99,9870  | 749 902,50         | 0,14                              |
| 0,8636 % BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82).....                     |  | USD                           | 2 200   |  | %                    | 100,2560 | 2 205 632,00       | 0,41                              |
| 0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60).....     |  | USD                           | 1 510   | 1 510                                    | %                    | 99,7590  | 1 506 360,90       | 0,28                              |
| 0,0000 % Capital One Financial 21/06.12.24 (US14040HCL78).....                  |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 99,9610  | 999 610,00         | 0,19                              |
| 0,3192 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75).....     |  | USD                           | 890     | 890                                      | %                    | 99,9600  | 889 644,00         | 0,17                              |
| 0,5500 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US808513BM66).....                         |  | USD                           | 600     | 600                                      | %                    | 100,2660 | 601 596,00         | 0,11                              |
| 0,7182 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89).....                              |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 100,4360 | 1 004 360,00       | 0,19                              |
| 0,7825 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11).....                              |  | USD                           | 1 500   | 1 500                                    | %                    | 100,2040 | 1 503 060,00       | 0,28                              |
| 0,3500 % Cooperat Rabobank 21/12.01.24 (US21688AAR32).....                      |  | USD                           | 4 000   | 4 000                                    | %                    | 99,9790  | 3 999 160,00       | 0,74                              |
| 1,0560 % Daimler Finance North America 19/15.02.22 144a (US233851DV31).....     |  | USD                           | 1 020   |  | %                    | 100,0870 | 1 020 887,40       | 0,19                              |
| 0,0000 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 RegS (USU2340BAE75).....            |  | USD                           | 1 400   | 1 400                                    | %                    | 100,1040 | 1 401 456,00       | 0,26                              |
| 0,0000 % Daimler Trucks Finance 21/14.12.23 RegS (USU2340BAC10).....            |  | USD                           | 700     | 700                                      | %                    | 100,1382 | 700 967,74         | 0,13                              |
| 0,7933 % DNB Bank 19/02.12.22 144a (US23329PAD24).....                          |  | USD                           | 2 200   |  | %                    | 100,4270 | 2 209 394,00       | 0,41                              |
| 0,4850 % Exxon Mobil 19/16.08.22 (US30231GBA94).....                            |  | USD                           | 1 500   |  | %                    | 100,1480 | 1 502 220,00       | 0,28                              |
| 0,4792 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85).....     |  | USD                           | 500     | 500                                      | %                    | 100,0840 | 500 420,00         | 0,09                              |
| 1,0240 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN (XS2022315274) 3).....            |  | USD                           | 200     | 200                                      | %                    | 100,4900 | 200 980,00         | 0,04                              |
| 1,4897 % Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68).....                      |  | USD                           | 1 200   |  | %                    | 99,8820  | 1 198 584,00       | 0,22                              |
| 1,1323 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65).....                          |  | USD                           | 1 212   |  | %                    | 101,2300 | 1 226 907,60       | 0,23                              |
| 0,0000 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30) 3).....            |  | USD                           | 1 200   | 1 200                                    | %                    | 99,8470  | 1 198 164,00       | 0,22                              |
| 0,4600 % Goldman Sachs Group 21/27.01.23 (US38141GXQ27).....                    |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 100,0029 | 1 000 028,92       | 0,19                              |
| 0,0000 % HSBC holdings 21/22.11.24 (US404280CZ02).....                          |  | USD                           | 1 670   | 1 670                                    | %                    | 99,8780  | 1 667 962,60       | 0,31                              |
| 1,3698 % ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28).....                              |  | USD                           | 1 700   |  | %                    | 100,2150 | 1 703 655,00       | 0,32                              |
| 1,0600 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12).....                              |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 100,9940 | 1 009 940,00       | 0,19                              |
| 0,1700 % John Deere Capital 21/10.07.23 MTN (US24422EV736).....                 |  | USD                           | 910     | 910                                      | %                    | 99,8524  | 908 656,65         | 0,17                              |
| 0,0000 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EVV81).....                 |  | USD                           | 730     | 730                                      | %                    | 99,7230  | 727 977,90         | 0,14                              |
| 1,0239 % JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87).....                   |  | USD                           | 1 800   |  | %                    | 100,2240 | 1 804 032,00       | 0,34                              |
| 0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PC539).....                   |  | USD                           | 1 800   | 1 800                                    | %                    | 100,0600 | 1 801 080,00       | 0,33                              |
| 0,6291 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85).....             |  | USD                           | 1 400   | 1 400                                    | %                    | 100,0130 | 1 400 182,00       | 0,26                              |
| 0,9348 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18).....                         |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 100,9440 | 1 009 440,00       | 0,19                              |
| 1,1956 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN Reg S (US55608KAJ43).....              |  | USD                           | 635     | 635                                      | %                    | 100,5230 | 638 321,05         | 0,12                              |
| 0,0000 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08) 3).....           |  | USD                           | 1 200   | 1 200                                    | %                    | 100,0100 | 1 200 120,00       | 0,22                              |
| 0,3700 % MetLife Global Funding I 21/07.01.24 144a (US59217GGW33).....          |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 99,8870  | 998 870,00         | 0,19                              |
| 0,9139 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75).....         |  | USD                           | 2 200   |  | %                    | 100,3220 | 2 207 084,00       | 0,41                              |
| 1,1156 % Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82).....                 |  | USD                           | 1 800   |  | %                    | 100,1270 | 1 802 286,00       | 0,33                              |
| 0,9701 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAO26).....                 |  | USD                           | 1 800   |  | %                    | 100,5820 | 1 810 476,00       | 0,34                              |
| 0,9623 % Mizuho Financial Group 19/16.07.23 (US60687YAY59).....                 |  | USD                           | 1 800   |  | %                    | 100,2660 | 1 804 788,00       | 0,34                              |
| 1,1136 % Mizuho Financial Group 20/10.07.24 (US60687YBG35).....                 |  | USD                           | 1 000   | 1 000                                    | %                    | 100,8440 | 1 008 440,00       | 0,19                              |

## DWS USD Floating Rate Notes

|        |   | Wertpapierbezeichnung  |  | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | %-Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------|---|--|--|-------------------------|---------|------------------------------------|---------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 0,8103 | % | Mizuho Financial Group 20/25.05.24 (US60687YBC21).....                 |  | USD                     | 800     | 800                                |                                       | %    | 100,2800        | 802 240,00                | 0,15 |
| 1,3644 | % | Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35).....                     |  | USD                     | 1 800   |                                    |                                       | %    | 101,1892        | 1 821 405,58              | 0,34 |
| 0,7498 | % | Morgan Stanley 20/20.01.23 (US6174468K89).....                         |  | USD                     | 1 800   |                                    |                                       | %    | 100,0150        | 1 800 270,00              | 0,33 |
| 0,6109 | % | National Australia Bank 20/13.12.22 MTN 144a (US63254WAA80).....       |  | USD                     | 1 200   |                                    |                                       | %    | 100,2140        | 1 202 568,00              | 0,22 |
| 1,7697 | % | NatWest Group 18/25.06.24 (US780097BH35).....                          |  | USD                     | 1 176   |                                    |                                       | %    | 101,5310        | 1 194 004,56              | 0,22 |
| 0,5792 | % | NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GV50).....                   |  | USD                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 100,0300        | 1 200 360,00              | 0,22 |
| 0,8091 | % | NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23) <sup>3)</sup> .....         |  | USD                     | 1 950   | 1 950                              |                                       | %    | 99,9650         | 1 949 317,50              | 0,36 |
| 0,5300 | % | New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15).....     |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,0680        | 1 000 680,00              | 0,19 |
| 3,0000 | % | NextEra Energy Capital holding 21/03.11.23 (US65339KBX72).....         |  | USD                     | 1 600   | 1 600                              |                                       | %    | 100,0124        | 1 600 198,45              | 0,30 |
| 0,4292 | % | Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26)..... |  | USD                     | 150     | 150                                |                                       | %    | 99,7220         | 149 583,00                | 0,03 |
| 0,4823 | % | Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E85).....               |  | USD                     | 1 538   |                                    |                                       | %    | 100,0960        | 1 539 476,48              | 0,29 |
| 0,0000 | % | Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39).....               |  | USD                     | 1 600   | 1 600                              |                                       | %    | 99,7460         | 1 595 936,00              | 0,30 |
| 0,3900 | % | Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZYY66).....              |  | USD                     | 1 600   | 1 600                              |                                       | %    | 100,0000        | 1 600 000,22              | 0,30 |
| 0,3483 | % | Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02).....               |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 99,7730         | 997 730,00                | 0,19 |
| 0,4070 | % | Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28).....                   |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 99,9060         | 999 060,00                | 0,19 |
| 0,5752 | % | Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EZP59).....               |  | USD                     | 1 200   | 1 200                              |                                       | %    | 99,8520         | 1 198 224,00              | 0,22 |
| 0,5560 | % | Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA82).....            |  | USD                     | 1 500   |                                    |                                       | %    | 100,0030        | 1 500 045,00              | 0,28 |
| 0,4909 | % | Skandinaviska Enskilda Banken 20/01.09.23 Reg S (XS2225366181).....    |  | USD                     | 620     |                                    |                                       | %    | 100,1690        | 621 047,80                | 0,12 |
| 1,3000 | % | Standard Chartered 20/14.10.23 Reg S (USG84228EL86).....               |  | USD                     | 600     |                                    |                                       | %    | 100,5760        | 603 456,00                | 0,11 |
| 0,0000 | % | Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25).....               |  | USD                     | 760     | 760                                |                                       | %    | 100,0630        | 760 478,80                | 0,14 |
| 1,0911 | % | Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL46).....        |  | USD                     | 2 200   |                                    |                                       | %    | 100,0200        | 2 200 440,00              | 0,41 |
| 0,9223 | % | Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE93).....        |  | USD                     | 1 600   |                                    |                                       | %    | 100,7240        | 1 611 584,00              | 0,30 |
| 0,4892 | % | Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YLH82).....       |  | USD                     | 710     | 710                                |                                       | %    | 99,9040         | 709 318,40                | 0,13 |
| 0,7286 | % | Tencent Holdings 18/19.01.23 MTN (US88032XAJ37).....                   |  | USD                     | 500     | 500                                |                                       | %    | 99,8030         | 499 015,00                | 0,09 |
| 0,7009 | % | The Toronto-Dominion Bank 19/01.12.22 MTN (US89114QCE61).....          |  | USD                     | 2 200   |                                    |                                       | %    | 100,3690        | 2 208 118,00              | 0,41 |
| 0,0000 | % | Thermo Fisher Scientific 21/18.04.23 (US883556CN08).....               |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 99,8432         | 998 432,15                | 0,19 |
| 0,0000 | % | Thermo Fisher Scientific 21/18.10.23 (US883556CR12).....               |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 99,8913         | 998 913,48                | 0,19 |
| 0,0000 | % | Thermo Fisher Scientific 21/18.10.24 (US883556CQ39).....               |  | USD                     | 380     | 380                                |                                       | %    | 100,1234        | 380 468,96                | 0,07 |
| 0,3392 | % | Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12).....                    |  | USD                     | 930     | 930                                |                                       | %    | 99,7013         | 927 222,25                | 0,17 |
| 0,3800 | % | Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08).....          |  | USD                     | 4 000   | 4 000                              |                                       | %    | 99,8880         | 3 995 520,00              | 0,74 |
| 0,4992 | % | UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37).....              |  | USD                     | 600     | 600                                |                                       | %    | 100,0390        | 600 234,00                | 0,11 |
| 0,4100 | % | UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83) .....                              |  | USD                     | 695     | 695                                |                                       | %    | 99,8520         | 693 971,40                | 0,13 |
| 1,1060 | % | UBS Group 17/15.08.23 Reg S (USH4209UAF33).....                        |  | USD                     | 1 000   | 1 000                              |                                       | %    | 100,4210        | 1 004 210,00              | 0,19 |
| 0,8390 | % | Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83).....                 |  | USD                     | 2 000   | 2 000                              |                                       | %    | 100,9490        | 2 018 980,00              | 0,38 |
| 0,5490 | % | Verizon Communications 21/22.03.24 (US92343VGD01).....                 |  | USD                     | 620     | 620                                |                                       | %    | 100,2940        | 621 822,80                | 0,12 |

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**91 323 958,94** **16,97**

#### Verzinsliche Wertpapiere

|        |   |   |  |     |       |  |  |   |          |              |      |
|--------|---|---|--|-----|-------|--|--|---|----------|--------------|------|
| 0,7228 | % | A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252ACZ21)..... |  | USD | 1 500 |  |  | % | 100,3860 | 1 505 790,00 | 0,28 |
| 0,8256 | % | American Express 18/27.02.23 (US025816BT56) .....             |  | USD | 1 900 |  |  | % | 100,4340 | 1 908 246,00 | 0,35 |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung   |  | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in<br>USD | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|--|-------------------------------|---------|--|---|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 0,6250 % American Honda Finance 17/16.11.22 MTN (US2665WCB54) 3)          |  | USD                           | 1 800   |  |   | % 100,2760 | 1 804 968,00          | 0,34                              |
| 0,6428 % Apple 17/09.02.22 (US037833CN89)                                 |  | USD                           | 1 500   |  |   | % 100,0000 | 1 500 000,00          | 0,28                              |
| 1,3809 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89)                                |  | USD                           | 1 288   | 400                                      |   | % 101,5980 | 1 308 582,24          | 0,24                              |
| 1,1239 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ22)                   |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,2130 | 2 004 260,00          | 0,37                              |
| 0,8276 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF41)                   |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,0840 | 2 001 680,00          | 0,37                              |
| 0,8336 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE56)                   |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 100,3210 | 2 207 062,00          | 0,41                              |
| 0,8615 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN78) |  | USD                           | 1 300   |  |   | % 100,2940 | 1 303 822,00          | 0,24                              |
| 0,0000 % Baxter International 21/01.12.23 (USU07181BH90)                  |  | USD                           | 1 430   | 1 430                                    |   | % 99,9222  | 1 428 887,82          | 0,27                              |
| 1,2128 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG88)              |  | USD                           | 1 275   |  |   | % 100,5820 | 1 282 420,50          | 0,24                              |
| 1,3796 % BPCE 17/22.05.22 MTN Reg S (US05584KAB44)                        |  | USD                           | 1 690   | 1 690                                    |   | % 100,2960 | 1 695 002,40          | 0,31                              |
| 0,9309 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40)          |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 100,2720 | 2 205 984,00          | 0,41                              |
| 0,8486 % Capital One Financial 18/30.01.23 (US14040HBV69)                 |  | USD                           | 1 525   | 1 525                                    |   | % 100,2739 | 1 529 177,19          | 0,28                              |
| 1,0137 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41)                            |  | USD                           | 1 900   |  |   | % 100,8360 | 1 915 884,00          | 0,36                              |
| 1,2579 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)                             |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 101,0200 | 2 222 440,00          | 0,41                              |
| 1,0739 % Citigroup 17/24.07.23 (US172967LN99)                             |  | USD                           | 1 997   | 1 997                                    |   | % 100,2915 | 2 002 820,38          | 0,37                              |
| 1,0839 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22)                             |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,1769 | 2 003 537,86          | 0,37                              |
| 0,9903 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33)                     |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,2910 | 2 005 820,00          | 0,37                              |
| 0,7538 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75)                               |  | USD                           | 1 020   |  |   | % 100,9030 | 1 029 210,60          | 0,19                              |
| 0,4992 % Credit Suisse (New York Branch) 20/04.02.22 (US22550UAA97)       |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 99,9630  | 1 999 260,00          | 0,37                              |
| 1,3983 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85)              |  | USD                           | 1 110   |  |   | % 100,7250 | 1 118 047,50          | 0,21                              |
| 0,9005 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44)         |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,1100 | 2 002 200,00          | 0,37                              |
| 0,8936 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96)         |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,3820 | 2 007 640,00          | 0,37                              |
| 1,2660 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32)                     |  | USD                           | 1 800   |  |   | % 101,3780 | 1 824 804,00          | 0,34                              |
| 0,9986 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)                                  |  | USD                           | 1 500   | 1 500                                    |   | % 100,6229 | 1 509 343,85          | 0,28                              |
| 1,2209 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29)                     |  | USD                           | 1 100   |  |   | % 100,0090 | 1 100 099,00          | 0,20                              |
| 1,6768 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61)              |  | USD                           | 2 300   |  |   | % 100,0320 | 2 300 736,00          | 0,43                              |
| 1,1231 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)              |  | USD                           | 1 900   |  |   | % 100,3350 | 1 906 365,00          | 0,35                              |
| 0,9140 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48)                   |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 100,3830 | 2 208 426,00          | 0,41                              |
| 1,3539 % JPMorgan Chase & Co. 16/24.10.23 (US46625HWR24)                  |  | USD                           | 1 800   |  |   | % 100,7490 | 1 813 482,00          | 0,34                              |
| 0,9656 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95)                     |  | USD                           | 700     |  |   | % 99,8930  | 699 251,00            | 0,13                              |
| 0,8049 % M & T Bank 18/26.07.23 (US55261FAK03)                            |  | USD                           | 1 500   |  |   | % 100,6880 | 1 510 320,00          | 0,28                              |
| 1,1956 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79)              |  | USD                           | 1 700   |  |   | % 100,6140 | 1 710 438,00          | 0,32                              |
| 0,9849 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/26.07.23 (US606822AZ74)        |  | USD                           | 1 200   | 1 200                                    |   | % 100,8743 | 1 210 491,68          | 0,22                              |
| 1,0809 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94)                |  | USD                           | 1 800   |  |   | % 100,4410 | 1 807 938,00          | 0,34                              |
| 1,0111 % National Australia Bank 17/10.01.22 MTN 144a (US6325C0DH12)      |  | USD                           | 2 000   |  |   | % 100,0130 | 2 000 260,00          | 0,37                              |
| 0,7211 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)      |  | USD                           | 1 500   |  |   | % 100,5430 | 1 508 145,00          | 0,28                              |
| 0,7718 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63)          |  | USD                           | 2 400   |  |   | % 100,0010 | 2 400 024,00          | 0,45                              |
| 0,9098 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85)          |  | USD                           | 2 600   |  |   | % 100,0320 | 2 600 832,00          | 0,48                              |
| 0,8586 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26)                              |  | USD                           | 2 050   |  |   | % 100,5790 | 2 061 869,50          | 0,38                              |
| 0,7931 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XW618)       |  | USD                           | 1 500   |  |   | % 100,7260 | 1 510 890,00          | 0,28                              |
| 0,8209 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAO67)    |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 100,0840 | 2 201 848,00          | 0,41                              |
| 0,8623 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01)       |  | USD                           | 2 200   |  |   | % 100,3800 | 2 208 360,00          | 0,41                              |
| 1,0311 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)            |  | USD                           | 710     |  |   | % 100,3750 | 712 662,50            | 0,13                              |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung  |     | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert in USD      | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-----|-------------------------|---------|------------------------------------|---------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------|
| 0,8111 % Toyota Motor Credit 17/11.01.22 MTN (US89236TDO58).....                           | USD | 1 500                   |         |                                    | %                                     | 100,0150 | 1 500 225,00         | 0,28                      |
| 1,3840 % UBS Group 17/23.05.23 144a (US90352JAB98).....                                    | USD | 1 800                   |         |                                    | %                                     | 100,3800 | 1 806 840,00         | 0,34                      |
| 0,5809 % United Parcel Service 17/01.04.23 (US911312BJ41).....                             | USD | 2 200                   |         |                                    | %                                     | 100,3780 | 2 208 316,00         | 0,41                      |
| 1,2109 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91).....                            | USD | 2 000                   |         |                                    | %                                     | 100,1890 | 2 003 779,92         | 0,37                      |
| 0,5701 % Walt Disney 17/04.03.22 MTN (US25468PDS20).....                                   | USD | 2 000                   |         |                                    | %                                     | 100,0520 | 2 001 040,00         | 0,37                      |
| 0,9711 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37).....                                   | USD | 2 000                   |         |                                    | %                                     | 100,0140 | 2 000 280,00         | 0,37                      |
| 0,6911 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74).....                                   | USD | 1 000                   |         |                                    | %                                     | 100,4150 | 1 004 150,00         | 0,19                      |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |     |                         |         |                                    |                                       |          | <b>37 099 491,71</b> | <b>6,90</b>               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |     |                         |         |                                    |                                       |          |                      |                           |
| 1,0460 % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36) .  | USD | 1 400                   |         |                                    | %                                     | 100,6690 | 1 409 366,00         | 0,26                      |
| 0,6496 % Australia and NZ Bank Group 19/21.11.22 MTN 144a (US05252ADE82).....              | USD | 1 406                   |         |                                    | %                                     | 100,2890 | 1 410 063,34         | 0,26                      |
| 0,3700 % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04).....                              | USD | 800                     | 800     |                                    | %                                     | 99,7210  | 797 768,00           | 0,15                      |
| 0,5942 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62).....                               | USD | 1 975                   | 1 975   |                                    | %                                     | 99,8280  | 1 971 603,00         | 0,37                      |
| 0,6592 % Bank of Nova Scotia 21/15.12.26 (US0641598M19).....                               | USD | 1 620                   | 1 620   |                                    | %                                     | 99,7730  | 1 616 322,60         | 0,30                      |
| 0,3300 % Bank of Nova Scotia 21/23.06.23 (US0641593Y02).....                               | USD | 1 000                   | 1 000   |                                    | %                                     | 99,9597  | 999 596,67           | 0,19                      |
| 1,0915 % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82).....                      | USD | 2 000                   |         |                                    | %                                     | 101,1070 | 2 022 140,00         | 0,38                      |
| 0,9444 % BMW Finance 19/12.08.22 144a (US05600LAD82).....                                  | USD | 1 500                   |         |                                    | %                                     | 100,3930 | 1 505 895,00         | 0,28                      |
| 1,4409 % Bpce 18/12.09.23 MTN 144a (US05583JAD46).....                                     | USD | 700                     | 700     |                                    | %                                     | 101,6100 | 711 270,00           | 0,13                      |
| 0,3946 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/22.06.23 (US13607HVD15).....                | USD | 780                     | 780     |                                    | %                                     | 100,0150 | 780 117,00           | 0,14                      |
| 0,5700 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81).....              | USD | 1 070                   | 1 070   |                                    | %                                     | 100,1900 | 1 072 033,00         | 0,20                      |
| 0,4292 % Credit Suisse 21/09.08.23 S.FRН (US22550UAD37).....                               | USD | 1 000                   | 1 000   |                                    | %                                     | 99,9650  | 999 650,00           | 0,19                      |
| 0,6293 % Goldman Sachs Group 21/08.03.24 (US38141GXW94).....                               | USD | 1 200                   | 1 200   |                                    | %                                     | 99,9880  | 1 199 856,00         | 0,22                      |
| 0,8592 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GX77).....                                | USD | 1 200                   | 1 200   |                                    | %                                     | 99,8040  | 1 197 648,00         | 0,22                      |
| 0,6292 % JPMorgan Chase 21/16.03.24 (US46647PCA21).....                                    | USD | 1 400                   | 1 400   |                                    | %                                     | 100,0970 | 1 401 358,00         | 0,26                      |
| 0,9705 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03) <sup>3)</sup> .....          | USD | 1 200                   | 1 200   |                                    | %                                     | 100,0240 | 1 200 288,00         | 0,22                      |
| 0,5392 % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77).....                           | USD | 830                     | 830     |                                    | %                                     | 99,8700  | 828 921,00           | 0,15                      |
| 1,1154 % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68).....                              | USD | 2 000                   | 1 260   |                                    | %                                     | 101,0050 | 2 020 100,00         | 0,38                      |
| 0,6183 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16).....                          | USD | 1 000                   | 1 000   |                                    | %                                     | 99,7840  | 997 840,00           | 0,19                      |
| 0,4846 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40) <sup>3)</sup> ..... | USD | 565                     | 565     |                                    | %                                     | 100,2140 | 566 209,10           | 0,11                      |
| 0,6392 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84).....                         | USD | 1 500                   | 1 500   |                                    | %                                     | 99,9200  | 1 498 800,00         | 0,28                      |
| 0,4087 % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74).....                             | USD | 2 500                   | 2 500   |                                    | %                                     | 99,9130  | 2 497 825,00         | 0,46                      |
| 0,2995 % Toronto-Dominion Bank 21/06.01.23 MTN (US89114QCN60).....                         | USD | 3 000                   | 3 000   |                                    | %                                     | 99,9850  | 2 999 550,00         | 0,56                      |
| 0,3992 % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29).....                         | USD | 3 000                   | 3 000   |                                    | %                                     | 99,8200  | 2 994 600,00         | 0,56                      |
| 4,0267 % UniCredit 19/14.01.22 MTN 144a (US904678AL33).....                                | USD | 350                     | 350     |                                    | %                                     | 100,1270 | 350 444,50           | 0,07                      |
| 0,5692 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82).....                                   | USD | 1 200                   | 1 200   |                                    | %                                     | 100,1330 | 1 201 596,00         | 0,22                      |
| 0,0000 % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12).....                                 | USD | 850                     | 850     |                                    | %                                     | 99,8390  | 848 631,50           | 0,16                      |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung   | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand        | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>USD | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|-------------------------------|----------------|--|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| DWS Invest Short Duration Income IC50<br>(LU2220514876) (0,180%) .....                  | Stück                         | 15 769         |  |                      | EUR  | 99,9200               | 1 780 673,27<br>0,33              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Derivate</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt<br>es sich um verkaufte Positionen |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Offene Positionen</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| EUR/USD 152,30 Mio. ....  |                               |                |  |                      |      | 2 684 310,30          | 0,50                              |
| <b>Swaps</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Credit Default Swaps</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Protection Seller</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.22<br>(OTC) .....                        | EUR                           | 1 000          |  |                      |      | 8 685,63              | 0,00                              |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24<br>(OTC) .....                      | EUR                           | 1 500          |  |                      |      | 32 729,09             | 0,01                              |
| iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25<br>(OTC) .....                      | EUR                           | 2 000          |  |                      |      | 59 183,78             | 0,01                              |
| Naturgy Capital Markets S.A. / 100 BP (CITIBANK DE)<br>20.06.22 (OTC) .....             | EUR                           | 1 400          |  |                      |      | 6 378,92              | 0,00                              |
| <b>Bankguthaben</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| USD - Guthaben .....  | USD                           | 115 346 290,01 |  |                      | %    | 100                   | 115 346 290,01                    |
| Guthaben in EU/EWR-Währungen .....  | USD                           | 207 498,53     |  |                      | %    | 100                   | 207 498,53                        |
| Guthaben in Nicht-USD-Währung   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| Australische Dollar .....   | AUD                           | 991,64         |  |                      | %    | 100                   | 719,64                            |
| Kanadische Dollar .....   | CAD                           | 205,45         |  |                      | %    | 100                   | 160,42                            |
| Britische Pfund .....   | GBP                           | 19 875,81      |  |                      | %    | 100                   | 26 752,38                         |
| Japanische Yen .....  | JPY                           | 597 952,00     |  |                      | %    | 100                   | 5 191,88                          |
| <b>Termingeld</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| USD - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main)                                    | USD                           | 100 000,00     |  |                      | %    | 100                   | 100 000,00                        |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| Zinsansprüche .....   | USD                           | 662 008,52     |  |                      | %    | 100                   | 662 008,52                        |
| Sonstige Ansprüche .....  | USD                           | 4 407,03       |  |                      | %    | 100                   | 4 407,03                          |
| <b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
|   | USD                           | 358 973,90     |  |                      | %    | 100                   | 358 973,90                        |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>  |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....  | USD                           | -174 774,88    |  |                      | %    | 100                   | -174 774,88                       |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten .....   | USD                           | -1 454,31      |  |                      | %    | 100                   | -1 454,31                         |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>                                     |                               |                |  |                      |      |                       |                                   |
|   | USD                           | -1 044 291,70  |  |                      | %    | 100                   | -1 044 291,70                     |

## DWS USD Floating Rate Notes

| Wertpapierbezeichnung                 | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1000 | Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>USD                | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------|--|----------------------|------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>                  |                               |         |  |                      |      |                                      |                                   |
| Anteilwert bzw.<br>umlaufende Anteile | Stück<br>bzw. Whg.            |         |  |                      |      | Anteilwert in der<br>jeweiligen Whg. |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                     |                               |         |  |                      |      |                                      |                                   |
| Klasse USD LD .....                   | USD                           |         |  |                      |      | 191,09                               |                                   |
| Klasse USD LC .....                   | USD                           |         |  |                      |      | 201,94                               |                                   |
| Klasse USD FC .....                   | USD                           |         |  |                      |      | 202,43                               |                                   |
| Klasse USD IC .....                   | USD                           |         |  |                      |      | 203,15                               |                                   |
| Klasse USD TFC .....                  | USD                           |         |  |                      |      | 106,15                               |                                   |
| Klasse USD TFD .....                  | USD                           |         |  |                      |      | 101,84                               |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>             |                               |         |  |                      |      |                                      |                                   |
| Klasse USD LD .....                   | Stück                         |         |  |                      |      | 1 633 156,461                        |                                   |
| Klasse USD LC .....                   | Stück                         |         |  |                      |      | 400 654,820                          |                                   |
| Klasse USD FC .....                   | Stück                         |         |  |                      |      | 130 861,093                          |                                   |
| Klasse USD IC .....                   | Stück                         |         |  |                      |      | 499 927,633                          |                                   |
| Klasse USD TFC .....                  | Stück                         |         |  |                      |      | 153 161,539                          |                                   |
| Klasse USD TFD .....                  | Stück                         |         |  |                      |      | 7 940,000                            |                                   |

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.

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

14,14% vom Portfoliowert vom 31.01.2021 bis 31.12.2021

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

|  |   |       |
|--|---|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 0,052 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 0,452 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 0,120 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 31.01.2021 bis 31.12.2021 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

5,00% vom Portfoliowert vom 01.01.2021 bis 30.01.2021

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

|  |   |       |
|--|---|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 0,443 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 0,520 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 0,463 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 30.01.2021 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 187 566 635,12.

### Gegenparteien

BNP Paribas S.A., Paris; BofA Securities Europe S.A., Paris; Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; HSBC Continental Europe S.A., Paris; J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; Société Générale S.A., Paris; State Street Bank and Trust Company, London; The Toronto-Dominion Bank, Toronto; UBS AG, London

# DWS USD Floating Rate Notes

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung  | Nominal<br>in Stück bzw.<br>Whg. in 1000 | befristet | Wertpapier-Darlehen<br>Kurswert in USD<br>unbefristet | gesamt               |
|--|--|-----------|---|----------------------|
| 5,0000 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S .                      | EUR 100                                  |           | 113 382,30  |                      |
| 0,1240 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN. ....                           | EUR 500                                  |           | 570 008,10  |                      |
| 0,4310 % Barclays 21/12.05.26 MTN . ....                                 | EUR 100                                  |           | 115 205,23  |                      |
| 0,0090 % BMW Finance 20/24.06.22 MTN. ....                               | EUR 1 000                                |           | 1 132 523,32  |                      |
| 0,0650 % Carrefour Banque 16/12.09.23. ....                              | EUR 600                                  |           | 681 548,26  |                      |
| 0,1880 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN .                             | EUR 100                                  |           | 113 116,71  |                      |
| 0,4380 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN . ....                                | EUR 800                                  |           | 913 776,00  |                      |
| 1,7830 % Intesa Sanpaolo 15/30.06.22 S.0000. ....                        | EUR 500                                  |           | 568 691,48  |                      |
| 2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S . ....                         | EUR 250                                  |           | 272 750,40  |                      |
| 0,0000 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN. ....                                | EUR 200                                  |           | 226 249,25  |                      |
| 0,1860 % Toyota Motor Finance (Netherlands)<br>21/24.05.23 MTN . ....    | EUR 1 000                                |           | 1 139 428,53  |                      |
| 0,4120 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN. ....                      | EUR 500                                  |           | 574 059,69  |                      |
| 0,1650 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN . ....                           | EUR 800                                  |           | 912 582,56  |                      |
| 2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S .                        | EUR 500                                  |           | 543 308,31  |                      |
| 0,6250 % American Honda Finance 17/16.11.22 MTN .                        | USD 1 000                                |           | 1 002 760,00  |                      |
| 0,5800 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S . ....                         | USD 100                                  |           | 100 406,00  |                      |
| 1,0240 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN .                          | USD 200                                  |           | 200 980,00  |                      |
| 0,0000 % General Motors Financial 21/15.10.24. ....                      | USD 742                                  |           | 740 864,74  |                      |
| 0,0000 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S .                         | USD 1 000                                |           | 1 000 100,00  |                      |
| 0,9705 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN .                         | USD 100                                  |           | 100 024,00  |                      |
| 0,8091 % NatWest Markets 21/29.09.26 . ....                              | USD 1 000                                |           | 999 650,00  |                      |
| 0,4846 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24<br>Reg S . ....        | USD 250                                  |           | 250 535,00  |                      |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b> |  |           |   | <b>12 271 949,88</b> |
|  |  |           |   | <b>12 271 949,88</b> |

## Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main; Zürcher Kantonalbank, Zürich

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**USD 13 698 881,15**

|                       |  |     |               |
|-----------------------|--|-----|---------------|
| davon:                |  |     |               |
| Schuldverschreibungen |  | USD | 10 706 554,11 |
| Aktien                |  | USD | 2 353 945,23  |
| Sonstige              |  | USD | 638 381,81    |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2021

|                          |     |            |   |     |   |
|--------------------------|-----|------------|---|-----|---|
| Australische Dollar..... | AUD | 1,377959   | = | USD | 1 |
| Kanadische Dollar .....  | CAD | 1,280715   | = | USD | 1 |
| Euro.....                | EUR | 0,884838   | = | USD | 1 |
| Britische Pfund .....    | GBP | 0,742955   | = | USD | 1 |
| Japanische Yen .....     | JPY | 115,170553 | = | USD | 1 |

## DWS USD Floating Rate Notes

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS USD Floating Rate Notes

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

### I. Erträge

|   |            |                     |
|---|------------|---------------------|
| 1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) .....            | USD        | 3 288 208,40        |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) .....      | USD        | 80 730,74           |
| 3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften ..... | USD        | 49 733,99           |
| davon:<br>aus Wertpapier-Darlehen .....                         | USD        | 49 733,99           |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer .....                      | USD        | -874,07             |
| 5. Sonstige Erträge .....                                       | USD        | 47 728,08           |
| <b>Summe der Erträge .....</b>                                  | <b>USD</b> | <b>3 465 527,14</b> |

### II. Aufwendungen

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagenverzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen ..... | USD        | -8 634,14            |
| davon:<br>Bereitstellungszinsen .....  | USD        | -5 736,04            |
| 2. Verwaltungsvergütung .....  | USD        | -1 481 428,54        |
| davon:<br>Kostenpauschale .....  | USD        | -1 481 428,54        |
| 3. Sonstige Aufwendungen .....   | USD        | -247 271,72          |
| davon:<br>erfolgsabhängige Vergütung<br>aus Wertpapier-Darlehen .....                              | USD        | -16 415,93           |
| Aufwendungen für Rechts- und<br>Beratungskosten .....  | USD        | -769,37              |
| Taxe d'Abonnement .....  | USD        | -230 086,42          |
| <b>Summe der Aufwendungen .....</b>  | <b>USD</b> | <b>-1 737 334,40</b> |

### III. Ordentlicher Nettoertrag

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag .....</b> | <b>USD</b> | <b>1 728 192,74</b> |
|--|------------|---------------------|

### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                               |     |               |
|-------------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne .....  | USD | 15 954 443,45 |
| 2. Realisierte Verluste ..... | USD | -4 475 948,83 |

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....</b> | <b>USD</b> | <b>11 478 494,62</b> |
|--|------------|----------------------|

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....  | USD | -5 041 011,99 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste ..... | USD | -4 957 356,69 |

### VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....

|   |            |                      |
|---|------------|----------------------|
| <b>VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....</b> | <b>USD</b> | <b>-9 998 368,68</b> |
|---|------------|----------------------|

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....</b> | <b>USD</b> | <b>3 208 318,68</b> |
|--|------------|---------------------|

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

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

## Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

### Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

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

Klasse USD LD 0,35% p.a., Klasse USD LC 0,35% p.a.,  
Klasse USD FC 0,30% p.a., Klasse USD IC 0,21% p.a.,  
Klasse USD TFC 0,30% p.a., Klasse USD TFD 0,31% p.a.

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

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

Klasse USD LD 0,003%, Klasse USD LC 0,003%, Klasse USD FC 0,003%,  
Klasse USD IC 0,003%, Klasse USD TFC 0,003%, Klasse USD TFD 0,003%

des durchschnittlichen Fondsvermögens bezogen auf die jeweilige Anteilkasse an.

### Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf USD 870,21.

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

## Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

|  |            |                       |
|--|------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres .....</b>  | <b>USD</b> | <b>403 674 355,50</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr .....  | USD        | -2 848 666,18         |
| 2. Mittelzufluss (netto).<br>a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....                                     | USD        | 135 510 338,69        |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....   | USD        | 306 462 307,44        |
| 3. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....  | USD        | -170 951 968,75       |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres .....  | USD        | -1 440 510,53         |
| davon:<br>Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne...<br>Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste ... | USD        | 3 208 318,68          |

|  |            |                       |
|--|------------|-----------------------|
| <b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres .....</b> | <b>USD</b> | <b>538 103 836,16</b> |
|--|------------|-----------------------|

## Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

|   |            |                      |
|---|------------|----------------------|
| <b>Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) .....</b> | <b>USD</b> | <b>15 954 443,45</b> |
| aus:<br>Wertpapiergeschäften .....                        | USD        | 2 587 513,03         |
| Devisen(termin)geschäften .....                           | USD        | 13 328 740,63        |

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) .....</b> | <b>USD</b> | <b>-4 475 948,83</b> |
| aus:<br>Wertpapiergeschäften .....                         | USD        | -1 880 856,87        |
| Devisen(termin)geschäften .....                            | USD        | -2 530 516,60        |

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste .....</b> | <b>USD</b> | <b>-9 998 368,68</b> |
| aus:<br>Wertpapiergeschäften .....                                   | USD        | -15 981 729,72       |
| Devisen(termin)geschäften .....                                      | USD        | 5 929 249,05         |
| Swapgeschäften .....   | USD        | 54 111,99            |

Unter Swapgeschäften können Ergebnisse aus Kreditderivaten enthalten sein.

## DWS USD Floating Rate Notes

### Angaben zur Ertragsverwendung \*

Klasse USD LD:

| Art             | per        | Währung | Je Anteil |
|-----------------|------------|---------|-----------|
| Endausschüttung | 04.03.2022 | USD     | 0,55      |

Das verbleibende ordentliche Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse USD LC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse USD FC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse USD IC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse USD TFC:

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

Klasse USD TFD:

| Art             | per        | Währung | Je Anteil |
|-----------------|------------|---------|-----------|
| Endausschüttung | 04.03.2022 | USD     | 0,33      |

Das verbleibende ordentliche Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

\* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

|           |     |                |
|-----------|-----|----------------|
| 2021..... | USD | 538 103 836,16 |
| 2020..... | USD | 403 674 355,50 |
| 2019..... | USD | 702 625 472,47 |

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

|      |                      |     |        |
|------|----------------------|-----|--------|
| 2021 | Klasse USD LD .....  | USD | 191,09 |
|      | Klasse USD LC .....  | USD | 201,94 |
|      | Klasse USD FC .....  | USD | 202,43 |
|      | Klasse USD IC .....  | USD | 203,15 |
|      | Klasse USD TFC ..... | USD | 106,15 |
|      | Klasse USD TFD ..... | USD | 101,84 |
| 2020 | Klasse USD LD .....  | USD | 191,96 |
|      | Klasse USD LC .....  | USD | 201,18 |
|      | Klasse USD FC .....  | USD | 201,56 |
|      | Klasse USD IC .....  | USD | 202,10 |
|      | Klasse USD TFC ..... | USD | 105,70 |
|      | Klasse USD TFD ..... | USD | 102,41 |
| 2019 | Klasse USD LD .....  | USD | 194,51 |
|      | Klasse USD LC .....  | USD | 200,25 |
|      | Klasse USD FC .....  | USD | 200,55 |
|      | Klasse USD IC .....  | USD | 200,90 |
|      | Klasse USD TFC ..... | USD | 105,16 |
|      | Klasse USD TFD ..... | USD | 103,64 |

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

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 3,93 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10 383 579,52 USD.

An die Anteilinhaber des  
DWS USD Floating Rate Notes  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxembourg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### *Bericht über die Jahresabschlussprüfung*

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des DWS USD Floating Rate Notes („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS USD Floating Rate Notes zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

#### **Sonstige Informationen**

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

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

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

#### ***Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft***

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

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

#### ***Verantwortung des réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung***

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

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

Darüber hinaus:

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

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

Luxemburg, 22. April 2022

KPMG Luxembourg  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Pia Schanz



# Ergänzende Angaben

# Angaben zur Mitarbeitervergütung

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“), Frankfurt am Main, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einer breiten Palette an Investmentprodukten und -dienstleistungen über alle wichtigen Anlageklassen sowie auf Wachstumstrends zugeschnittenen Lösungen.

Die DWS KGaA, an der die Deutsche Bank AG eine Mehrheitsbeteiligung hält, ist an der Frankfurter Wertpapierbörsen notiert.

Infolge einer branchenspezifischen Regulierung gemäß OGAWV (fünfte Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sowie gemäß § 1 und § 27 der deutschen Institutsvergütungsverordnung („InstVV“) findet die Vergütungspolitik und -strategie des Deutsche Bank Konzerns („DB Konzern“) keine Anwendung auf die Gesellschaft. Die DWS KGaA und ihre Tochterunternehmen („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) verfügen über eigene vergütungsbezogene Governance-Regeln, Richtlinien und Strukturen, unter anderem einen konzerninternen DWS-Leitfaden zur Ermittlung von Mitarbeitern mit wesentlichem Einfluss auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene des DWS Konzerns im Einklang mit den in der OGAWV und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“) aufgeführten Kriterien.

### Governance-Struktur

Das Management des DWS Konzerns erfolgt durch ihre Komplementärin, DWS Management GmbH. Die Komplementärin sechs Managing Directors, die die Geschäftsführung („GF“) des Konzerns bilden. Die durch das DWS Compensation Committee („DCC“) unterstützte Geschäftsführung ist für die Einführung und Umsetzung des Vergütungssystems für Mitarbeiter verantwortlich. Dabei wird sie vom Aufsichtsrat der DWS KGaA kontrolliert, der ein Remuneration Committee („RC“) eingerichtet hat. Das RC unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für die Konzernmitarbeiter. Dies erfolgt unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement sowie die Übereinstimmung der Vergütungsstrategie mit der Geschäfts- und Risikostrategie des DWS Konzerns.

Aufgabe des DCC ist die Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsrahmenwerken und Grundsätzen der Unternehmensstabilität, die Aufstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie die Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern. Das DCC legt quantitative und qualitative Faktoren zur Leistungsbeurteilung als Basis für vergütungsbezogene Entscheidungen fest und gibt Empfehlungen für die Geschäftsführung bezüglich des jährlichen Pools der variablen Vergütung und dessen Zuteilung zu verschiedenen Geschäftsbereichen und Infrastrukturfunktionen ab. Stimmberechtigte Mitglieder des DCC sind der Chief Executive Officer („CEO“), Chief Financial Officer („CFO“), Chief Operating Officer („COO“), und Global Head of HR. Der Head of Reward & Analytics ist nicht stimmberichtigtes Mitglied. Kontrollfunktionen wie Compliance, Anti-Financial Crime und Risk Management werden durch den CFO und den COO im DCC vertreten und sind im Hinblick auf ihre jeweiligen Aufgaben und Funktionen bei der Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme des Konzerns angemessen einbezogen. Damit soll einerseits sichergestellt werden, dass es durch die Vergütungssysteme nicht zu Interessenkonflikten kommt, und andererseits die Auswirkungen auf das Risikoprofil des Konzerns überprüft werden. Das DCC überprüft das Vergütungsrahmenwerk des Konzerns mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Das DCC wird von zwei Unter-Ausschüssen unterstützt: Dem DWS Compensation Operating Committee („COC“), das implementiert wurde, um das DCC bei der Überprüfung der technischen Gültigkeit, der Operationalisierung und der Genehmigung von neuen oder bestehenden Vergütungsplänen zu unterstützen. Dem Integrity Review Committee („IRC“), das eingerichtet wurde, um Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Aussetzung und dem Verfall von aufgeschobenen DWS-Vergütungselementen zu prüfen und darüber zu entscheiden.

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

### Vergütungsstruktur

Für die Mitarbeiter der Gesellschaft gelten die Vergütungsstandards und –grundsätze der DWS-Vergütungspolitik, die jährlich überprüft wird. Im Rahmen der Vergütungspolitik verwendet der Konzern, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz („GV“), der Komponenten für eine fixe („FV“) und variable Vergütung („VV“) umfasst.

Der Konzern stellt sicher, dass FV und VV für alle Kategorien und Gruppen von Mitarbeitern angemessen aufeinander abgestimmt werden. Die Strukturen und Ebenen des GV entsprechen den subdivisionalen und regionalen Vergütungsstrukturen, internen Zusammenhängen sowie Marktdaten und tragen zu einer einheitlichen Gestaltung innerhalb des Konzerns bei. Eines der Hauptziele der Konzernstrategie besteht darin, nachhaltige Leistung über alle Ebenen einheitlich anzuwenden und die Transparenz bei Vergütungsentscheidungen und deren Auswirkung auf Aktionäre und Mitarbeiter im Hinblick auf die Geschäftsentwicklung des DWS Konzerns zu erhöhen. Ein wesentlicher Aspekt der Konzern-Vergütungsstrategie ist die Schaffung eines langfristigen Gleichgewichts zwischen den Interessen von Mitarbeitern, Aktionären und Kunden.

Die fixe Vergütung entloht die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen. Bei der Festlegung eines angemessenen Betrags für die fixe Vergütung werden das marktübliche Vergütungsniveau für jede Rolle sowie interne Vergleiche und geltende regulatorische Vorgaben herangezogen.

Mit der variablen Vergütung hat der Konzern ein diskretionäres Instrument an der Hand, mit dem er Mitarbeiter für ihre Leistungen und Verhaltensweisen zusätzlich entlohen kann, ohne eine zu hohe Risikotoleranz zu fördern. Bei der Festlegung der VV werden solide Risikomaßstäbe durch Einbeziehung der Risikotoleranz des Konzerns, dessen Tragfähigkeit und Finanzlage sowie durch eine völlig flexible Politik im Hinblick auf die Gewährung bzw. „Nicht-Gewährung“ der VV angesetzt. Die VV besteht generell aus zwei Bestandteilen: der DWS-Komponente (im Englischen „Franchise Variable Compensation“ / „FVC“) und der „individuellen Komponente“. Es gibt weiterhin keine Garantien für eine VV im laufenden Beschäftigungsverhältnis.

Für das Geschäftsjahr 2021 wird die DWS Komponente überwiegend anhand von drei Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DWS Konzerns bestimmt: bereinigte Aufwands-Ertrags-Relation („Cost Income Ratio“ – „CIR“), Nettomittelzuflüsse und ESG-Kriterien. Diese drei KPIs stellen wichtige Gradmesser für die Finanzziele des DWS Konzerns dar und bilden dessen nachhaltige Leistung ab.

Daneben wird eine individuelle VV („IVV“) gewährt. Die IVV berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe des Mitarbeiters und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung.

Sowohl die DWS als auch die individuelle Komponente der VV kann in bar oder in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten im Rahmen der Konzern-Vereinbarungen in Bezug auf die aufgesuchte Vergütung ausgezahlt bzw. gewährt werden. Der Konzern behält sich das Recht vor, den Gesamtbetrag der VV, einschließlich der DWS Komponente, auf null zu reduzieren, wenn gemäß geltendem lokalen Recht ein erhebliches Fehlverhalten, leistungsbezogene Maßnahmen, Disziplinarmaßnahmen oder ein nicht zufriedenstellendes Verhalten seitens eines Mitarbeiters vorliegen.

## Festlegung der VV und angemessene Risikoadjustierung

Die VV-Pools des Konzerns werden einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Adjustierung ex ante als auch ex post umfasst. Die angewandte robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der VV sowohl der risikoadjustierten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird. Die Ermittlung des Gesamtbetrags der VV orientiert sich primär an (i) der Tragfähigkeit des Konzerns (das heißt, was „kann“ der DWS Konzern langfristig an VV im Einklang mit regulatorischen Anforderungen gewähren) und (ii) der Leistung (das heißt, was „sollte“ der Konzern an VV gewähren, um für eine angemessene leistungsbezogene Vergütung zu sorgen und gleichzeitig den langfristigen Erfolg des Unternehmens zu sichern).

Der Konzern hat für die Festlegung der VV auf Ebene der individuellen Mitarbeiter die „Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung“ eingeführt. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur IVV berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die VV einbezogen.

Das DWS DCC verwendet im Rahmen eines diskretionären Entscheidungsprozesses finanzielle und nichtfinanzielle Kennzahlen zur Ermittlung differenzierter und leistungsbezogener VV-Pools für die Geschäfts- und Infrastrukturbereiche.

## Nachhaltige Vergütung

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

## Vergütung für das Jahr 2021

Trotz der anhaltenden Pandemie führte das vielfältige Angebot an Anlageprodukten und -lösungen zu neuen Rekordwerten beim Nettomittelaufkommen im Jahr 2021. Es war das dritte Jahr in Folge, in dem der DWS Konzern seine Geschäftsergebnisse verbessern konnte und ein guter Start in Phase zwei der Unternehmensentwicklung (Transformation, Wachstum und Führung) in der die Organisation ihre strategischen Prioritäten effektiv umsetzen konnte.

Der verstärkte Fokus auf die Anlageperformance, die erhöhte Nachfrage der Anleger nach anvisierten Anlageklassen und nachhaltigen Anlagestrategien sowie erhebliche Beiträge aus strategischen Partnerschaften waren wesentliche Treiber für diesen Erfolg.

Vor diesem Hintergrund hat das DCC die Tragfähigkeit der VV für das Jahr 2021 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2022 für das Performance-Jahr 2021 gewährten VV wurde die DWS Komponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung des DWS Konzerns hat für 2021 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in seinem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 100% festgelegt.

## Identifizierung von Risikoträgern

Gemäß Gesetz vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) sowie den ESMA-Leitlinien unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie hat die Gesellschaft Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft ermittelt („Risikoträger“). Das Identifizierungsverfahren basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat. Mindestens 40 % der VV für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einem VV-Betrag von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte VV in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2021<sup>1)</sup>

|   |                |
|---|----------------|
| Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl                  | 154            |
| Gesamtvergütung <sup>2)</sup>                           | EUR 20 456 178 |
| Fixe Vergütung  | EUR 16 784 621 |
| Variable Vergütung                                      | EUR 3 671 557  |
| davon: Carried Interest                                 | EUR 0          |
| Gesamtvergütung für Senior Management <sup>3)</sup>     | EUR 1 512 794  |
| Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger <sup>4)</sup> | EUR 0          |
| Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen  | EUR 1 231 749  |

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

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

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

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

## DWS USD Floating Rate Notes

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

|   | Wertpapierleihe   | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|-------------------|--------------------|
| <b>Angaben in Fondswährung</b>            |   |                   |                    |
| <b>absolut</b>                            | 12 271 949,88   | -                 | -                  |
| <b>in % des Fondsvermögens</b>            | 2,28  | -                 | -                  |
| <b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b> |   |                   |                    |
| <b>1. Name</b>                            | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin                           |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  | 6 645 444,99  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Irland  |                   |                    |
| <b>2. Name</b>                            | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main                         |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  | 2 279 749,88  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                                  |                   |                    |
| <b>3. Name</b>                            | Morgan Stanley Europe S.E.,<br>Frankfurt am Main            |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  | 2 247 081,01  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                                  |                   |                    |
| <b>4. Name</b>                            | Zürcher Kantonalbank, Zürich                                |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  | 999 650,00  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Schweiz   |                   |                    |
| <b>5. Name</b>                            | Nomura Financial Products Europe<br>GmbH, Frankfurt am Main |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  | 100 024,00  |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          | Bundesrepublik Deutschland                                  |                   |                    |
| <b>6. Name</b>                            |   |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  |   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          |   |                   |                    |
| <b>7. Name</b>                            |   |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  |   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          |   |                   |                    |
| <b>8. Name</b>                            |   |                   |                    |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  |   |                   |                    |
| <b>Sitzstaat</b>                          |   |                   |                    |

## DWS USD Floating Rate Notes

|   |               |   |   |
|---|---------------|---|---|
| <b>9. Name</b>  |               |   |   |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  |               |   |   |
| <b>Sitzstaat</b>  |               |   |   |
| <b>10. Name</b>   |               |   |   |
| <b>Bruttovolume<br/>offene Geschäfte</b>  |               |   |   |
| <b>Sitzstaat</b>  |               |   |   |
| <b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>   |               |   |   |
| <b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig,<br/>zentrale Gegenpartei)</b>  | zweiseitig    | - | - |
| <b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |               |   |   |
| <b>unter 1 Tag</b>  | -             | - | - |
| <b>1 Tag bis 1 Woche</b>  | -             | - | - |
| <b>1 Woche bis 1 Monat</b>  | -             | - | - |
| <b>1 bis 3 Monate</b>   | -             | - | - |
| <b>3 Monate bis 1 Jahr</b>  | -             | - | - |
| <b>über 1 Jahr</b>  | -             | - | - |
| <b>unbefristet</b>  | 12 271 949,88 | - | - |
| <b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |               |   |   |
| <b>Art(en):</b>   |               |   |   |
| <b>Bankguthaben</b>   | -             | - | - |
| <b>Schuldverschreibungen</b>  | 10 706 554,11 | - | - |
| <b>Aktien</b>   | 2 353 945,23  | - | - |
| <b>Sonstige</b>   | 638 381,81    | - | - |
| <b>Qualität(en):</b>  |               |   |   |
| <p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- 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</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.</p> |               |   |   |

## DWS USD Floating Rate Notes

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

|              |                    |   |   |
|--------------|--------------------|---|---|
| Währung(en): | EUR; USD; GBP; CHF | - | - |
|--------------|--------------------|---|---|

### 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         | 13 698 881,15 | - | - |

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)\*

| Ertragsanteil des Fonds                   |           |   |   |
|---|-----------|---|---|
| absolut                                   | 28 961,32 | - | - |
| in % der Bruttoerträge                    | 67,00     | - | - |
| Kostenanteil des Fonds                    | -         | - | - |
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft |           |   |   |
| absolut                                   | 14 269,12 | - | - |
| in % der Bruttoerträge                    | 33,00     | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft  | -         | - | - |
| Ertragsanteil Dritter                     |           |   |   |
| absolut                                   | -         | - | - |
| in % der Bruttoerträge                    | -         | - | - |
| Kostenanteil Dritter                      | -         | - | - |

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

|         |   |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

## DWS USD Floating Rate Notes

---

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

|        |               |
|--------|---------------|
| Summe  | 12 271 949,88 |
| Anteil | 2,92          |

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

|   |                                    |  |   |
|---|------------------------------------|--|---|
| 1. Name   | Bayern, Freistaat                  |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 2 162 032,55                       |  |   |
| 2. Name   | Nordrhein-Westfalen, Land          |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 1 099 575,67                       |  |   |
| 3. Name   | European Stability Mechanism (ESM) |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 662 816,51                         |  |   |
| 4. Name   | Austria, Republic of               |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 637 865,16                         |  |   |
| 5. Name   | Deutschland, Bundesrepublik        |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 624 007,80                         |  |   |
| 6. Name   | European Investment Bank (EIB)     |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 617 667,25                         |  |   |
| 7. Name   | Belgium, Kingdom of                |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 596 152,81                         |  |   |
| 8. Name   | Sachsen-Anhalt, Land               |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 563 279,28                         |  |   |
| 9. Name   | NRW.BANK                           |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 562 488,45                         |  |   |
| 10. Name  | KommuneKredit                      |  |   |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 432 420,61                         |  |   |
| 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps |                                    |  |   |
| Anteil  |                                    |  | - |

## DWS USD Floating Rate Notes

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

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

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

|                                      |  |   |   |
|--------------------------------------|--|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/<br>Kontoführer | 3  | - | - |
| 1. Name                              | State Street Bank  |   |   |
| verwahrter Betrag absolut            | 6 993 333,11   |   |   |
| 2. Name                              | State Street Bank International GmbH<br>(Custody Operations) |   |   |
| verwahrter Betrag absolut            | 4 338 781,74   |   |   |
| 3. Name                              | Bank of New York   |   |   |
| verwahrter Betrag absolut            | 2 366 766,30   |   |   |

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

|   |  |  |
|---|--|--|
| Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,<br>Transferstelle, Registerstelle und<br>Hauptvertriebsstelle                                       | <b>Vorstand</b><br>Nathalie Bausch<br>Vorsitzende<br>DWS Investment S.A.,<br>Luxemburg | <b>Abschlussprüfer</b><br>KPMG Luxembourg<br>Société anonyme<br>39, Avenue John F. Kennedy<br>L-1855 Luxemburg   |
| DWS Investment S.A.<br>2, Boulevard Konrad Adenauer<br>L-1115 Luxemburg<br>Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro<br>vor Gewinnverwendung | Leif Bjurström<br>DWS Investment S.A.,<br>Luxemburg                                    | <b>Verwahrstelle</b><br>State Street Bank International GmbH<br>Zweigniederlassung Luxemburg<br>49, Avenue John F. Kennedy<br>L-1855 Luxemburg         |
| <b>Aufsichtsrat</b><br><br>Claire Peel<br>Vorsitzende<br>DWS Management GmbH,<br>Frankfurt am Main  | Dr. Stefan Junglen<br>DWS Investment S.A.,<br>Luxemburg                                | <b>Fondsmanager</b><br>DWS Investment GmbH<br>Mainzer Landstraße 11-17<br>D-60329 Frankfurt am Main  |
| Manfred Bauer<br>DWS Investment GmbH,<br>Frankfurt am Main  | Barbara Schots<br>DWS Investment S.A.,<br>Luxemburg                                    | <b>Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*</b><br><br>LUXEMBURG<br>Deutsche Bank Luxembourg S.A.<br>2, Boulevard Konrad Adenauer<br>L-1115 Luxemburg |
| Stefan Kreuzkamp<br>DWS Investment GmbH,<br>Frankfurt am Main   |  | * weitere Vertriebs- und Zahlstellen,<br>siehe Verkaufsprospekt  |
| Frank Krings (bis 27.7.2021)<br>Deutsche Bank Luxembourg S.A.,<br>Luxemburg   |  |  |
| Dr. Matthias Liermann<br>DWS Investment GmbH,<br>Frankfurt am Main  |  |  |
| Holger Naumann<br>DWS Investments Hong Kong Ltd.,<br>Hongkong   |  |  |
| Frank Rückbrodt (seit dem 28.7.2021)<br>Deutsche Bank Luxembourg S.A.,<br>Luxemburg   |  |  |

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