

Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche USD Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2018

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 sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

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

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2018
vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

Hinweise	2
Halbjahresbericht Deutsche USD Floating Rate Notes	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss	6
TER für Anleger in der Schweiz	20

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2018** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

Deutsche USD Floating Rate Notes

Deutsche USD Floating Rate Notes Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU0041580167	0,8%
Klasse USD FC	LU1546477677	0,8%
Klasse USD IC	LU1546481273	0,8%
Klasse USD LC	LU1546474658	0,8%
Klasse USD TFC	LU1673813595	0,8% ¹⁾
Klasse USD TFD	LU1673813835	0,7% ¹⁾

¹⁾ 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: 30.6.2018

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

Deutsche USD Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						373 012 137,22	49,45
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2350 % ABN AMRO Bank 00/21.07.20 MTN (XS0114072423)	EUR	1 000			% 98,6120	1 148 829,80	0,15
0,4790 % ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN (XS1040422526)	EUR	2 500			% 100,4910	2 926 800,38	0,39
0,0990 % ABN AMRO Bank 15/11.03.20 MTN (XS1199643427)	EUR	2 500		1 500	% 100,4320	2 925 082,00	0,39
0,0790 % American Honda Finance 15/11.03.19 MTN (XS1288342147)	EUR	1 660			% 100,2150	1 938 057,89	0,26
0,0000 % Anheuser-Busch InBev 15/19.10.18 MTN (BE6276038419)	EUR	2 040			% 100,0730	2 378 334,92	0,32
0,3710 % APRR 15/03.01.20 MTN (FR0013054020)	EUR	3 000		1 500	% 100,7350	3 520 688,25	0,47
0,1740 % B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN (XS1664643746)	EUR	1 760			% 99,8790	2 047 919,02	0,27
0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539)	EUR	2 200			% 100,0900	2 565 306,70	0,34
0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321) ³⁾	EUR	2 600	2 600		% 98,1170	2 971 963,93	0,39
0,6970 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261) ³⁾	EUR	4 000		500	% 100,8390	4 699 097,40	0,62
0,1490 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/03.06.20 MTN (XS1426782170)	EUR	2 500		3 300	% 100,6050	2 930 120,63	0,39
0,1220 % Barclays Bank 17/05.07.19 MTN (XS1570778214)	EUR	2 000			% 100,3500	2 338 155,00	0,31
0,0790 % Barclays Bank 17/13.03.19 MTN (XS1578083625)	EUR	2 000		2 000	% 100,2040	2 334 753,20	0,31
0,0590 % BMW US Capital 15/18.03.19 MTN (DE000A1Z6M04)	EUR	2 500		1 500	% 100,1770	2 917 655,13	0,39
0,5270 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252)	EUR	3 500		1 120	% 100,5300	4 099 110,75	0,54
0,0020 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194) ³⁾	EUR	3 700	3 700		% 97,8620	4 218 341,51	0,56
0,2940 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996)	EUR	1 840	1 840		% 98,9840	2 121 821,02	0,28
0,1790 % BNZ Int. Funding (London B.) 14/02.12.19 MTN (XS1145855646)	EUR	2 500		800	% 100,5660	2 928 984,75	0,39
0,7290 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130) ³⁾	EUR	3 500		1 500	% 101,1780	4 125 532,95	0,55
0,1710 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	4 000	4 000		% 98,3840	4 584 694,40	0,61
0,1770 % BPCE 18/23.03.23 MTN (FR0013323672) ³⁾	EUR	2 000	2 000		% 98,4090	2 292 929,70	0,30
0,3520 % Carrefour Banque 16/20.04.21 MTN (FR0013155868)	EUR	1 500			% 100,5370	1 756 884,08	0,23
0,3920 % CFCM Nord Europe 14/30.07.19 MTN (FR0012057412)	EUR	1 000			% 100,1340	1 166 561,10	0,15
0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124)	EUR	2 000		2 040	% 100,1930	2 334 496,90	0,31
0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609)	EUR	2 450			% 100,2130	2 860 329,55	0,38
0,4290 % Commerzbank 17/08.03.22 S.880 MTN (DE000CZ40L22) ³⁾	EUR	2 400			% 100,6820	2 815 068,72	0,37
0,4720 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588) ³⁾	EUR	3 500		1 500	% 100,2930	4 089 447,08	0,54
0,2790 % Credit Agricole 18/06.03.23 MTN (XS1787278008)	EUR	3 800	3 800		% 98,9020	4 378 391,54	0,58
0,0000 % Daimler International Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9)	EUR	2 600	2 600		% 98,7100	2 989 925,90	0,40
0,4790 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8)	EUR	3 000		1 000	% 101,0700	3 532 396,50	0,47
0,1780 % Deutsche Bank 17/07.12.20 MTN (DE000DL19TX8)	EUR	2 800			% 97,6950	3 186 810,90	0,42
0,1770 % FCE Bank 17/26.08.20 MTN (XS1590503279)	EUR	2 000		1 520	% 100,2140	2 334 986,20	0,31
0,2210 % FedEx 16/11.04.19 (XS1319814817)	EUR	2 180			% 100,3140	2 547 674,66	0,34
0,0490 % Ford Motor Credit 17/01.12.21 MTN (XS1729872652)	EUR	3 000	1 710		% 99,2870	3 470 080,65	0,46
0,3790 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	1 500			% 98,1930	1 715 922,68	0,23
0,0980 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826)	EUR	2 500	2 500		% 98,2780	2 862 346,75	0,38
0,0560 % Gecina 17/30.06.22 MTN (FR0013266343)	EUR	3 000	3 000		% 99,6790	3 483 781,05	0,46
0,3090 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526) ³⁾	EUR	2 500		500	% 99,8100	2 906 966,25	0,39
0,1360 % Goldman Sachs Group 17/31.12.18 MTN (XS1589406633)	EUR	2 000		2 000	% 100,1610	2 333 751,30	0,31
0,2770 % HSBC Holdings 16/21.12.18 MTN (XS1539998135)	EUR	3 000		1 200	% 100,1940	3 501 780,30	0,46

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,1720 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS1681855539)	EUR	3 000		360	%	99,2630	3 469 241,85	0,46
0,3760 % HSBC Holdings 17/27.09.22 MTN (XS1586214956)	EUR	2 000		1 500	%	100,3730	2 338 690,90	0,31
0,2210 % ICBC (Luxembourg Branch) 17/12.10.22 MTN (XS1691909334)	EUR	2 308			%	100,0130	2 689 169,55	0,36
0,7290 % Intesa Sanpaolo 15/15.06.20 MTN (XS1246144650)	EUR	3 500		1 750	%	99,7780	4 068 447,95	0,54
1,0490 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 (XS1577427872)	EUR	3 000	3 000		%	98,3130	3 436 039,35	0,46
0,6220 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589) ³⁾	EUR	4 060			%	97,6660	4 619 504,13	0,61
0,2820 % Italy C.C.T. 14/15.06.22 (IT0005104473)	EUR	1 500			%	96,2490	1 681 951,28	0,22
0,9290 % Italy C.C.T. 14/15.11.19 (IT0005009839)	EUR	3 000			%	100,4270	3 509 923,65	0,47
0,2790 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN (XS1726323436)	EUR	1 190			%	100,8660	1 398 355,79	0,19
0,1910 % LeasePlan 17/04.11.20 MTN (XS1604200904)	EUR	1 250			%	100,3120	1 460 793,50	0,19
0,1120 % LeasePlan 17/26.10.20 MTN (XS1705885090)	EUR	3 500		500	%	100,1670	4 084 309,43	0,54
0,1710 % LeasePlan Corporation 18/11.01.22 MTN (XS1748452551)	EUR	2 000	2 000		%	100,3150	2 337 339,50	0,31
0,0000 % LHMC Finco 18/20.12.23 Reg S (XS1849559205)	EUR	340	340		%	98,1850	388 910,79	0,05
0,0000 % McDonald's 15/26.08.19 MTN (XS1237187718)	EUR	2 500		2 000	%	100,2510	2 919 810,38	0,39
0,1790 % Morgan Stanley 16/03.12.19 MTN (XS1529837947)	EUR	2 500		1 800	%	100,1530	2 916 956,13	0,39
0,3720 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407)	EUR	2 000		630	%	100,2310	2 335 382,30	0,31
0,2420 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	2 760			%	101,0100	3 247 875,54	0,43
4,2500 % Naviera Armas 17/15.11.24 Reg S (XS1717590563)	EUR	610			%	98,3290	698 775,04	0,09
0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979)	EUR	2 500		1 500	%	100,3510	2 922 722,88	0,39
0,0000 % OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN (XS1199650638)	EUR	2 500		500	%	100,2930	2 921 033,63	0,39
0,0820 % QNB Finance 16/25.10.18 MTN (XS1508636948)	EUR	4 000			%	99,9120	4 655 899,20	0,62
0,1720 % QNB Finance 17/25.01.19 MTN (XS1556193339)	EUR	4 000			%	99,8300	4 652 078,00	0,62
0,6790 % RCI Banque 16/18.03.19 MTN (FR0013136330)	EUR	1 720			%	100,5490	2 014 800,86	0,27
0,1220 % RCI Banque 17/08.07.20 MTN (FR0013241379)	EUR	2 030			%	100,1000	2 367 314,95	0,31
0,3210 % RCI Banque 17/12.04.21 MTN (FR0013250685)	EUR	2 500			%	100,2790	2 920 625,88	0,39
0,1010 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606)	EUR	1 960	1 960		%	98,6020	2 251 478,07	0,30
0,3740 % Santander UK 14/13.08.19 MTN (XS1098036939)	EUR	2 500		500	%	100,6320	2 930 907,00	0,39
0,2990 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004)	EUR	3 000		1 000	%	100,4160	3 509 539,20	0,47
0,0000 % SAP 15/01.04.20 MTN (DE000A14KJE8)	EUR	1 500		830	%	100,4240	1 754 909,40	0,23
0,0720 % Scania CV 17/20.04.20 MTN (XS1599109896)	EUR	2 600			%	100,2280	3 035 906,12	0,40
0,1490 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	1 000		3 000	%	100,6780	1 172 898,70	0,16
0,2760 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215)	EUR	2 500		2 250	%	100,8460	2 937 139,75	0,39
0,4210 % Sky 15/01.04.20 MTN (XS1212467911)	EUR	5 200			%	100,7170	6 101 435,86	0,81
0,2740 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421)	EUR	2 500		980	%	100,4655	2 926 057,69	0,39
0,5210 % Societe Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851)	EUR	2 500		1 900	%	100,3870	2 923 771,38	0,39
0,1290 % Societe Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791) ³⁾	EUR	4 000	4 000		%	97,9750	4 565 635,00	0,61
0,1740 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	2 000			%	100,7460	2 347 381,80	0,31
0,1590 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502) ³⁾	EUR	2 500		500	%	100,6820	2 932 363,25	0,39
0,1790 % UBS (London Branch) 17/05.09.19 MTN (XS1673620107)	EUR	2 560			%	100,4020	2 994 389,25	0,40
0,1710 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299)	EUR	1 470	1 470		%	100,4630	1 720 479,11	0,23
0,3770 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/20.09.22 (CH0359915425)	EUR	3 750			%	100,0530	4 371 065,44	0,58

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,6270 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083)	EUR	3 000		1 280	%	100,5260	3 513 383,70	0,47
0,0990 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919) ³⁾	EUR	1 900			%	99,3390	2 198 868,77	0,29
0,3790 % Volkswagen Bank 18/08.12.21 MTN (XS1830992563)	EUR	1 100	1 100		%	100,1640	1 283 601,66	0,17
0,1220 % Volkswagen Leasing 17/06.07.21 MTN (XS1642546078)	EUR	3 400			%	99,3980	3 937 154,78	0,52
0,1490 % Volvo Treasury 16/06.09.19 MTN (XS1485660895)	EUR	3 000			%	100,3280	3 506 463,60	0,46
0,0000 % Volvo Treasury 17/03.04.19 MTN (XS1589872875)	EUR	3 000			%	100,0030	3 495 104,85	0,46
0,0210 % Volvo Treasury 18/10.01.20 MTN (XS1747818000)	EUR	3 000	3 000		%	100,1060	3 498 704,70	0,46
0,1270 % Vonovia Finance 18/22.12.22 (DE000A19X793)	EUR	2 800	2 800		%	99,5380	3 246 929,56	0,43
0,0990 % Wells Fargo & Co. 15/02.06.25 MTN (XS1240966348)	EUR	2 500		500	%	100,2540	2 919 897,75	0,39
0,1270 % WPP Finance 2013 18/20.03.22 MTN (XS1794195724)	EUR	1 210	1 210		%	99,6490	1 404 702,13	0,19
2,9644 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73)	USD	1 203	1 203		%	100,3260	1 206 921,78	0,16
2,8456 % American Express 18/17.05.21 (US025816BV03)	USD	1 299	1 299		%	100,2350	1 302 052,65	0,17
3,1258 % Bank of China (Singapur Branch) 17/11.05.20 MTN (XS1608002082)	USD	2 000			%	100,0940	2 001 880,00	0,27
3,1028 % Bank of China (Singapur Branch) 18/17.04.21 MTN (XS1804839931)	USD	4 000	4 000		%	100,0970	4 003 880,00	0,53
3,1094 % Bank of Montreal 16/27.08.21 MTN (US06367TJY73)	USD	4 000		2 000	%	100,9070	4 036 280,00	0,54
2,8016 % Bank of Montreal 18/13.04.21 MTN S.D (US06367T4X54)	USD	3 000	3 000		%	100,1710	3 005 130,00	0,40
3,9625 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29) ³⁾	USD	3 000			%	101,5520	3 046 560,00	0,40
2,7973 % Barclays Bank 18/11.01.21 (US06739FJK84)	USD	1 925	1 925		%	99,8440	1 921 997,00	0,25
3,2047 % BP Capital Markets 16/16.09.21 (US05565QDE52)	USD	2 000			%	101,6930	2 033 860,00	0,27
2,9759 % BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82)	USD	2 690			%	100,8950	2 714 075,50	0,36
2,9706 % Campbell Soup 18/15.03.21 (US134429BC21)	USD	2 813	2 813		%	99,8700	2 809 343,10	0,37
3,3909 % Citigroup 16/08.12.21 (US172967LB51)	USD	3 000			%	101,3990	3 041 970,00	0,40
2,9571 % CVS Health 18/09.03.20 (US126650DB34)	USD	2 059	2 059		%	100,4090	2 067 421,31	0,27
3,0471 % CVS Health 18/09.03.21 (US126650DD99)	USD	1 231	1 231		%	100,4200	1 236 170,20	0,16
2,8938 % Danske Bank 16/06.09.19 MTN Reg S (US23636BAG41)	USD	4 000		1 275	%	100,4020	4 016 080,00	0,53
2,8425 % Dexia Credit Local 17/15.02.19 MTN (XS1564966858)	USD	3 000		2 000	%	100,2330	3 006 990,00	0,40
3,6056 % Ford Motor Credit 17/28.03.22 (US345397YJ68)	USD	1 670			%	101,0560	1 687 635,20	0,22
2,4747 % General Electric 06/28.12.18 MTN (XS0275895612)	USD	2 000			%	99,7400	1 994 800,00	0,26
2,8928 % General Mills 18/16.04.21 (US370334CB82)	USD	1 119	1 119		%	100,0390	1 119 436,41	0,15
3,3628 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65)	USD	1 212	1 212		%	100,8090	1 221 805,08	0,16
2,6709 % Harley Davidson Fin. Servic. 17/08.03.19 MTN Reg S (USU24652AK26)	USD	2 000		1 000	%	100,0180	2 000 360,00	0,27
3,1090 % ICBG (Luxembourg Branch) 17/12.10.20 MTN (XS1692890343)	USD	3 500			%	100,0400	3 501 400,00	0,46
3,0656 % Industrial Com.Bk.China (Iond Br) 18/14.06.21 MTN (XS1830984628)	USD	2 000	2 000		%	99,8990	1 997 980,00	0,26
3,4844 % ING Groep 17/29.03.22 (US456837AJ28)	USD	1 940			%	101,6450	1 971 913,00	0,26
2,6219 % John Deere Capital 17/22.06.20 MTN (US24422ETR08)	USD	3 125			%	100,1840	3 130 750,00	0,42
3,2595 % JPMorgan Chase & Co. 17/25.04.23 (US46647PAD87)	USD	4 000			%	100,6540	4 026 160,00	0,53
3,1495 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75)	USD	4 000			%	100,2560	4 010 240,00	0,53
3,2594 % Mizuho Financial Group 17/28.02.22 (US60687YAJ82)	USD	4 000		1 000	%	100,8450	4 033 800,00	0,53
3,5831 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35)	USD	2 000			%	101,0430	2 020 860,00	0,27
3,5387 % Morgan Stanley 17/20.01.22 MTN (US61746BEE20)	USD	3 000		1 000	%	101,2270	3 036 810,00	0,40
2,9025 % Morgan Stanley 18/10.02.21 (US61744YAM03)	USD	4 000	4 000		%	100,1190	4 004 760,00	0,53
3,3556 % MUFG Bank 15/14.09.18 Reg S (USJ04306AB22)	USD	3 636			%	100,1770	3 642 435,72	0,48

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,9544 % Nordea Bank 16/30.09.19 MTN Reg S (US65557DAT81)	USD	3 000		1 000	% 100,4750	3 014 250,00	0,40
3,6572 % QNB Finance 18/31.05.21 MTN (XS1824431313)	USD	1 940	1 940		% 100,3410	1 946 615,40	0,26
2,7488 % Royal Bank of Canada 18/30.04.21 MTN (US78013XKH07)	USD	3 000	3 000		% 99,9860	2 999 580,00	0,40
3,8851 % Royal Bank of Scotland Group 18/25.06.24 (US780097BH35)	USD	1 176	1 176		% 99,7880	1 173 506,88	0,16
3,1800 % Santander UK 15/24.08.18 (US80283LAG86)	USD	3 000		1 000	% 100,1040	3 003 120,00	0,40
3,4613 % Standard Chartered 16/19.08.19 MTN Reg S (XS1480699567)	USD	4 000			% 100,8270	4 033 080,00	0,53
3,3073 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/11.01.22 (US86562MAL46)	USD	3 000			% 100,9700	3 029 100,00	0,40
2,8416 % United Overseas Bk Singapore 18/23.04.21 MTN Reg S (US91127LAB62) ..	USD	2 000	2 000		% 100,1910	2 003 820,00	0,27
2,6225 % Westpac Banking 18/15.05.20 (US961214DY69)	USD	1 143	1 143		% 99,8990	1 141 845,57	0,15
3,0625 % Westpac Banking 18/15.05.23 (US961214EA74)	USD	2 000	2 000		% 99,8780	1 997 560,00	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						296 662 954,96	39,33
Verzinsliche Wertpapiere							
2,9951 % A.N.Z. Banking Group (NY Br) 16/23.09.19 MTN Reg S (US05252BCS60) ..	USD	3 000		1 000	% 100,4820	3 014 460,00	0,40
3,2000 % A.N.Z. Banking Group (NY Br) 16/23.11.21 MTN Reg S (US05252BCR87) ..	USD	1 000			% 100,9290	1 009 290,00	0,13
2,9491 % A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252ACZ21)	USD	2 940			% 99,6950	2 931 033,00	0,39
2,7654 % ABN AMRO Bank 18/19.01.21 MTN 144a (US0008DAR17)	USD	3 000	3 000		% 99,9150	2 997 450,00	0,40
2,9694 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT56)	USD	4 000	4 000		% 99,9310	3 997 240,00	0,53
2,9288 % American Express Credit 16/30.10.19 MTN (US0258M0ED70)	USD	3 000		2 000	% 100,4520	3 013 560,00	0,40
2,6113 % American Honda Finance 16/19.11.18 MTN (US02665WBL46)	USD	3 000			% 100,1010	3 003 030,00	0,40
2,8000 % American Honda Finance 17/16.11.22 MTN (US02665WCB54)	USD	3 000		1 000	% 100,3150	3 009 450,00	0,40
2,6191 % Apple 15/07.02.20 (US037833AW07)	USD	2 000		1 000	% 100,3030	2 006 060,00	0,27
2,8691 % Apple 17/09.02.22 (US037833CN89)	USD	3 000			% 101,2100	3 036 300,00	0,40
3,2644 % AT & T 15/30.06.20 (US00206RCK68)	USD	2 800			% 101,0030	2 828 084,00	0,37
3,2450 % AT & T 18/15.02.23 Reg S (USU04644CK19)	USD	1 540	1 540		% 100,3380	1 545 205,20	0,20
2,9450 % B.A.T. Capital 17/14.08.20 144a (US05526DAS45)	USD	4 000			% 100,4000	4 016 000,00	0,53
3,2225 % B.A.T. Capital 17/15.08.22 144a (US05526DAW56)	USD	1 430			% 100,4240	1 436 063,20	0,19
2,9580 % Bank of America 17/01.10.21 MTN (US06051GGU76)	USD	4 000			% 100,2260	4 009 040,00	0,53
3,0216 % Bank of America 17/21.07.21 MTN (US06051GGN34)	USD	3 000			% 100,3670	3 011 010,00	0,40
3,3592 % Bank of America 17/24.04.23 MTN (US06051GGJ22)	USD	3 000		1 000	% 100,8970	3 026 910,00	0,40
2,7416 % Bank of America 18/23.01.22 (US06051GGX16)	USD	2 450	2 450		% 99,4370	2 436 206,50	0,32
2,9592 % Bank of Nova Scotia 17/07.03.22 (US064159JF41)	USD	4 000		1 000	% 100,2840	4 011 360,00	0,53
2,9459 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE56)	USD	4 000		1 000	% 100,1310	4 005 240,00	0,53
3,0887 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN78) ..	USD	1 300			% 100,1690	1 302 197,00	0,17
4,4625 % Barclays 16/10.08.21 (US06738EAR62)	USD	3 000			% 103,6460	3 109 380,00	0,41
3,3451 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144A (US07274NAG88)	USD	1 275	1 275		% 99,9450	1 274 298,75	0,17
2,9651 % Bayer US Finance II 18/25.06.21 144a (US07274NAC74)	USD	1 375	1 375		% 100,1070	1 376 471,25	0,18
3,2094 % Becton, Dickinson & Co. 18/29.12.20 (US075887CF43)	USD	2 264	2 264		% 99,9000	2 261 736,00	0,30
3,0547 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TZ40)	USD	4 000			% 100,5060	4 020 240,00	0,53
3,5529 % Citigroup 16/02.08.21 (US172967KW08)	USD	3 000			% 101,7640	3 052 920,00	0,40
3,4206 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)	USD	4 000			% 100,4540	4 018 160,00	0,53
3,3195 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22)	USD	3 000			% 100,8290	3 024 870,00	0,40
3,1294 % Citizens Bank 17/26.05.22 MTN (US17401QAM33)	USD	3 000			% 99,8000	2 994 000,00	0,40

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5356 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85)	USD	1 110			% 100,4340	1 114 817,40	0,15
3,1438 % CW Bank of Australia 16/06.09.21 MTN Reg S (US2027A1HX82)	USD	3 000			% 100,8960	3 026 880,00	0,40
3,0031 % CW Bank of Australia 16/07.19 MTN Reg S (US2027A1JA61)	USD	3 000			% 100,5180	3 015 540,00	0,40
3,0263 % CW Bank of Australia 17/10.03.22 MTN 144a (US2027A0JL44)	USD	4 000			% 100,3410	4 013 640,00	0,53
3,0147 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96)	USD	4 000			% 100,0140	4 000 560,00	0,53
2,9788 % Daimler Finance North America 16/30.10.19 Reg S (USU2339CCK28)	USD	3 000		2 000	% 100,4150	3 012 450,00	0,40
2,6131 % Daimler Finance North America 17/05.11.18 144a (US233851CW23)	USD	2 000			% 100,0670	2 001 340,00	0,27
2,7850 % Daimler Finance North America 17/12.02.21 144a (US233851DA93)	USD	3 000		1 000	% 100,0270	3 000 810,00	0,40
2,8312 % Danske Bank 17/02.03.20 MTN 144a (US23636AAL52) ³⁾	USD	1 700			% 100,3020	1 705 134,00	0,23
3,2288 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)	USD	2 855			% 100,6230	2 872 786,65	0,38
3,4337 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29)	USD	2 000		1 000	% 100,2110	2 004 220,00	0,27
3,3306 % Ford Motor Credit 17/09.01.20 (US345397YF47)	USD	2 000		500	% 100,7330	2 014 660,00	0,27
2,8346 % Ford Motor Credit 18/05.04.21 (US345397YY36)	USD	1 346	1 346		% 100,3060	1 350 118,76	0,18
3,1631 % General Motors 17/07.08.20 (US37045VAM28)	USD	1 200			% 100,4500	1 205 400,00	0,16
3,2716 % General Motors Financial 17/13.04.20 (US37045XBU90)	USD	4 000		1 000	% 100,6750	4 027 000,00	0,53
3,8977 % General Motors Financial 17/14.01.22 (US37045XBR61)	USD	4 000			% 102,3710	4 094 840,00	0,54
3,3108 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)	USD	4 000	4 000		% 100,2130	4 008 520,00	0,53
3,1326 % Goldman Sachs Group 13.12.19 (US38145GAK67)	USD	3 000			% 100,5400	3 016 200,00	0,40
3,5125 % Goldman Sachs Group 16/15.11.21 (US38145GAF72)	USD	3 000		2 000	% 101,1710	3 035 130,00	0,40
3,3678 % Goldman Sachs Group 17/05.06.23 (US38141GWK65)	USD	3 000		1 000	% 100,4740	3 014 220,00	0,40
3,0670 % Goldman Sachs Group 17/27.12.20 (US38141GVF70)	USD	3 000		1 000	% 100,3000	3 009 000,00	0,40
3,0800 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48)	USD	2 935	2 935		% 99,5470	2 921 704,45	0,39
2,8312 % Harley Davidson Fin. Serv. 18/21.05.20 144a MTN (US41284VAA08)	USD	952	952		% 100,1770	953 685,04	0,13
3,9900 % HSBC Holdings 16/25.05.21 (US404280AZ20) ³⁾	USD	3 000			% 103,1360	3 094 080,00	0,41
3,1331 % HSBC USA 15/07.08.18 (US40428HPW69) ..	USD	3 000		850	% 100,0890	3 002 670,00	0,40
3,1080 % Hyundai Capital America 17/03.04.20 MTN 144a (US44891AAN72)	USD	2 600			% 100,1000	2 602 600,00	0,35
3,3347 % Hyundai Capital America 17/18.09.20 MTN Reg S (US44891CAP86)	USD	1 224			% 100,6430	1 231 870,81	0,16
2,9525 % ING Bank 16/15.08.19 Reg S (USN45780CX40)	USD	4 000			% 100,3610	4 014 440,00	0,53
3,3166 % JPMorgan Chase & Co. 15/23.01.20 (US46625HKB59)	USD	3 000		2 000	% 101,1030	3 033 090,00	0,40
2,8771 % JPMorgan Chase & Co. 17/09.03.21 (US46647PAC05)	USD	4 000		1 000	% 100,2710	4 010 840,00	0,53
2,9251 % JPMorgan Chase Bank 16/23.09.19 (US48125LRJ34)	USD	3 000		1 000	% 100,4670	3 014 010,00	0,40
2,9225 % Kraft Heinz Foods 17/10.02.21 (US50077LAP13)	USD	2 410			% 100,1340	2 413 229,40	0,32
3,1725 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95)	USD	3 135			% 100,7520	3 158 575,20	0,42
3,1006 % Lloyds Bank 15/17.08.18 (US53944VAL36) ..	USD	2 000		3 000	% 100,0910	2 001 820,00	0,27
3,3394 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79)	USD	4 000		3 000	% 100,0640	4 002 560,00	0,53
3,2071 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94)	USD	4 370			% 100,5000	4 391 850,00	0,58
2,9688 % Mondelez Int. Holding Netherland 16/28.10.19 144a (US60920LAB09)	USD	2 000			% 100,3980	2 007 960,00	0,27
2,6713 % Moody's 17/04.09.18 (US615369AH84)	USD	2 000			% 100,0380	2 000 760,00	0,27
3,5056 % Morgan Stanley 15/27.01.20 (US61747YDX04)	USD	3 000		1 000	% 101,2750	3 038 250,00	0,40
3,0016 % National Australia Bank 15/23.07.18 MTN Reg S (US6325C1CF48)	USD	3 000			% 100,0440	3 001 320,00	0,40

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,9275 % National Australia Bank 17/10.01.20 MTN 144a (US6325C0DG39)	USD	3 000			% 100,4130	3 012 390,00	0,40
3,2275 % National Australia Bank 17/10.01.22 MTN 144a (US6325C0DH12)	USD	3 000			% 100,9450	3 028 350,00	0,40
2,9390 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)	USD	3 000	4 000	1 000	% 99,4700	2 984 100,00	0,40
3,1756 % National Bank of Canada 15/14.12.18 MTN (US63307A2B09)	USD	3 000		3 000	% 100,3300	3 009 900,00	0,40
2,9916 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63)	USD	4 000			% 100,0110	4 000 440,00	0,53
3,0256 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85)	USD	3 180			% 100,1170	3 183 720,60	0,42
3,3094 % Nordea Bank 16/27.05.21 MTN Reg S (US65557DAS09)	USD	4 000			% 101,4610	4 058 440,00	0,54
2,7894 % Nordea Bank 17/29.05.20 MTN 144a (US65557CAW38)	USD	3 000		1 000	% 100,2670	3 008 010,00	0,40
5,9771 % Petróleos Mexicanos 18/11.03.22 (US71654QCF72)	USD	1 900	1 900		% 106,8030	2 029 257,00	0,27
3,0888 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26) ..	USD	2 050			% 99,7680	2 045 244,00	0,27
2,6744 % Roche Holdings 14/30.09.19 Reg S (USU75000AY21)	USD	2 000		1 000	% 100,3980	2 007 960,00	0,27
2,8338 % Royal Bank of Canada 15/06.03.20 MTN (US78012KCC99)	USD	3 000		2 000	% 100,4770	3 014 310,00	0,40
3,0271 % Royal Bank of Canada 15/10.12.18 MTN (US78012KKA42)	USD	2 900			% 100,2400	2 906 960,00	0,39
2,9325 % Shell International Finance 15/10.11.18 (US822582BN13)	USD	2 000		1 000	% 100,1950	2 003 900,00	0,27
2,9447 % Siemens Financieringsmaatsch. 17/16.03.22 144a (US82620KAQ67)	USD	4 000		1 000	% 100,8710	4 034 840,00	0,53
2,9026 % Skandin. Enskilda Banken 16/13.09.19 MTN 144a (US83051GAG38)	USD	2 000		1 440	% 100,4640	2 009 280,00	0,27
3,2256 % State Street 15/18.08.20 (US857477AR48) ..	USD	2 000		3 000	% 101,4930	2 029 860,00	0,27
3,0928 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01)	USD	2 800	2 800		% 99,9640	2 798 992,00	0,37
2,5995 % Toronto-Dominion Bank 18/25.01.21 MTN (US89114QBW78)	USD	3 000	3 000		% 99,7180	2 991 540,00	0,40
2,6759 % Total Capital International 14/19.06.19 (US89153VAN91)	USD	3 000		2 000	% 100,2810	3 008 430,00	0,40
2,8016 % Toyota Motor Credit 15/13.07.18 MTN (US89236TCR41)	USD	2 000		1 000	% 100,0210	2 000 420,00	0,27
3,0273 % Toyota Motor Credit 17/11.01.22 MTN (US89236TDQ58)	USD	3 000			% 101,2310	3 036 930,00	0,40
2,6216 % Toyota Motor Credit 18/13.04.21 MTN (US89236TEV35)	USD	2 500	3 000	500	% 100,0090	2 500 225,00	0,33
3,5500 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/23.05.23 144a (US90352JAB98)	USD	3 000			% 101,1080	3 033 240,00	0,40
2,7580 % United Parcel Service 17/01.04.23 (US911312BJ41)	USD	4 000			% 100,1350	4 005 400,00	0,53
3,3347 % Verizon Communications 17/16.03.22 (US92343VDX91)	USD	3 870			% 101,5000	3 928 050,00	0,52
2,7113 % Walt Disney 17/04.03.22 MTN (US25468PDS20)	USD	2 500		1 500	% 100,6960	2 517 400,00	0,33
3,0388 % Wells Fargo & Co. 15/30.01.20 MTN (US94974BGG95)	USD	3 000		1 000	% 100,6130	3 018 390,00	0,40
2,9300 % Wells Fargo Bank 16/24.05.19 MTN (US94988J5E38)	USD	3 000		1 000	% 100,2970	3 008 910,00	0,40
2,8194 % Wells Fargo Bank 16/28.11.18 MTN (US94988J5H68)	USD	2 000			% 100,1610	2 003 220,00	0,27
2,6577 % Wells Fargo Bank 18/15.01.21 MTN (US94988J5M53)	USD	3 000	4 000	1 000	% 99,8610	2 995 830,00	0,40
2,8912 % Westpac Banking 16/19.08.19 (US961214CZ44)	USD	1 000			% 100,3380	1 003 380,00	0,13
3,1873 % Westpac Banking 17/11.01.22 (US961214DH37)	USD	3 000		1 000	% 100,9570	3 028 710,00	0,40
2,9073 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74)	USD	2 725			% 99,3110	2 706 224,75	0,36
2,7017 % Westpac Banking 18/25.01.21 (US961214DV21)	USD	3 500	4 000	500	% 99,8530	3 494 855,00	0,46
Nicht notierte Wertpapiere						5 998 580,00	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							
3,1078 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAAQ26)	USD	4 000	4 000		% 99,9950	3 999 800,00	0,53
2,7506 % Skandinaviska Enskilda Banken 18/17.05.21 MTN 144a (US83051GAH11) ..	USD	2 000	2 000		% 99,9390	1 998 780,00	0,26

Deutsche USD Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						32 594 837,25	4,32
Gruppeneigene Investmentanteile						32 594 837,25	4,32
DWS Emerging Markets Bonds (Short) RC (LU1623919500) (0,200%)	Stück	15 000			EUR 101,5900	1 775 285,25	0,24
Deutsche Institutional USD Money plus (LU0146220040) (0,160%)	Stück	2 400			USD 12 841,4800	30 819 552,00	4,08
Summe Wertpapiervermögen						708 268 509,43	93,90
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						9 518 286,15	1,26
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 236,00 Mio.						9 518 286,15	1,26
Bankguthaben						36 493 803,10	4,84
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in EU/EWR-Währungen	USD	7 487 460,53			% 100	7 487 460,53	0,99
Guthaben in Nicht-USD-Währung							
Australische Dollar	AUD	977,35			% 100	722,49	0,00
Kanadische Dollar	CAD	199,43			% 100	150,88	0,00
Japanische Yen	JPY	605 626,00			% 100	5 469,20	0,00
Termingeld							
USD - Guthaben (Banco Santander S.A., Frankfurt am Main)	USD	29 000 000,00			% 100	29 000 000,00	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände						1 656 326,48	0,22
Zinsansprüche	USD	1 644 870,09			% 100	1 644 870,09	0,22
Sonstige Ansprüche	USD	11 456,39			% 100	11 456,39	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						755 936 925,16	100,21
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-1 412 919,71	-0,19
USD - Kredite	USD	-1 412 919,71			% 100	-1 412 919,71	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-188 604,82	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	USD	-166 342,36			% 100	-166 342,36	-0,03
Andere sonstige Verbindlichkeiten	USD	-22 262,46			% 100	-22 262,46	0,00
Fondsvermögen						754 335 400,63	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse USD LD	USD	189,22
Klasse USD LC	USD	191,99
Klasse USD FC	USD	192,13
Klasse USD IC	USD	192,26
Klasse USD TFC	USD	100,76
Klasse USD TFD	USD	100,74
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LD	Stück	2 729 444,660
Klasse USD LC	Stück	105 272,739
Klasse USD FC	Stück	148 792,752
Klasse USD IC	Stück	960 491,072
Klasse USD TFC	Stück	38 879,000
Klasse USD TFD	Stück	4 974,000

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

Deutsche USD Floating Rate Notes

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Australische Dollar	AUD	1,352746	=	USD	1
Kanadische Dollar	CAD	1,321803	=	USD	1
Euro	EUR	0,858369	=	USD	1
Japanische Yen	JPY	110,733906	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank 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. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf USD 27 562 000,17.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				0,2080	% Intesa Sanpaolo Bank Ireland 16/14.06.18 MTN (XS1434220627)	EUR	3 300
Verzinsliche Wertpapiere				0,0220	% John Deere Bank 16/21.04.20 MTN (XS1398275112)	EUR	1 300
1,2790	% A.P.Møller-Mærsk 16/18.03.19 MTN (XS1381690574)	EUR	1 230	0,0000	% SBAB Bank 15/27.06.18 MTN (XS1241559910)	EUR	3 000
0,1720	% Achmea Bank 15/18.05.18 MTN (XS1234553391)	EUR	5 000	0,2830	% Societe Generale 13/07.06.18 MTN (XS0940651432)	EUR	3 000
0,0000	% Air Liquide Finance 15/30.06.18 MTN (FR0012820835)	EUR	4 000	0,0220	% Volkswagen Leasing 17/06.07.19 MTN (XS1642545690)	EUR	800
0,0000	% Akzo Nobel 17/08.11.19 MTN (XS1715353105)	EUR	700	0,1620	% Volvo Treasury 16/03.05.18 MTN (XS1403265694)	EUR	3 000
0,1780	% Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	1 000	0,1320	% Volvo Treasury 16/20.06.18 MTN (XS1435165045)	EUR	2 300
0,5110	% Bank of America 06/28.03.18 MTN (XS0249443879)	EUR	2 000	3,2450	% AT & T 17/14.02.23 (US00206REJ77)	USD	1 540
0,6710	% Bank of China 15/30.06.18 MTN (XS1253376518)	EUR	3 000	2,6345	% B.A.T. International Finance 15/15.06.18 Reg S (USG08820CG86)	USD	4 000
0,0000	% BMW US Capital 15/20.04.18 MTN (DE000A1ZZ002)	EUR	2 820	2,5414	% Bank of Nova Scotia 15/11.06.18 (US064159GN02)	USD	2 292
0,3320	% BPCE 13/28.05.18 MTN (FR0011496447)	EUR	2 000	2,0446	% Bank of Tokyo-Mitsubishi 15/05.03.18 Reg S (USJ0423YCA04)	USD	5 600
0,4375	% Carrefour Banque 14/21.03.18 (XS1047514408)	EUR	2 500	2,1504	% ING Bank 15/16.03.18 MTN Reg S (US44987DAA46)	USD	2 500
0,0000	% Caterpillar International Finance 15/13.05.18 MTN (XS1232143310)	EUR	2 900	2,7513	% Philip Morris International 17/21.02.20 (US718172BY40)	USD	430
1,0710	% Citigroup 04/10.02.19 (XS0185490934)	EUR	5 000	3,2849	% QNB Finance 16/20.05.18 MTN (XS1405950129)	USD	3 000
0,5710	% Deutsche Bank 16/13.04.18 MTN (DE000DL19SS0)	EUR	4 100	2,3713	% Standard Chartered 15/17.04.18 Reg S (XS1219971857)	USD	5 700
0,0000	% Equinor 15/19.08.19 MTN (XS1190623907)	EUR	1 200	1,8635	% Toronto-Dominion Bank 15/13.03.18 MTN (US89114QB239)	USD	4 000
0,1710	% Honeywell International 16/22.02.18 (XS1366026323)	EUR	1 740				

Deutsche USD Floating Rate Notes

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7992	% A.N.Z. Banking Group 15/16.01.18 MTN Reg S (US05252BCG23)	USD	3 000
2,7644	% Allstate 18/29.03.21 (US020002BE09) ..	USD	649
2,7279	% Bank of America 13/22.03.18 (US06051GEW50)	USD	3 000
3,0281	% Baxalta 16/22.06.18 (US07177MAJ27) ..	USD	6 335
1,6567	% Berkshire Hathaway Finance 15/12.01.18 (US084664CD12)	USD	5 000
1,8379	% BP Capital Markets 15/13.02.18 (US05565QCW69)	USD	2 860
2,0714	% Capital One National Association 15/05.02.18 (US14042E4K35)	USD	3 000
2,4345	% Cisco Systems 15/15.06.18 (US17275RAY80)	USD	4 000
1,9488	% CW Bank of Australia 15/12.03.18 MTN Reg S (US2027A1HN01)	USD	4 350
1,9074	% Daimler Finance North America 15/02.03.18 Reg S (USU2339CBR89) ..	USD	4 000
2,0430	% Fédérat.caiss.Desjard Québec 15/29.01.18 MTN Reg S (US50248XAF15)	USD	5 000
1,5814	% International Business Machines 15/06.02.18 (US459200JA05)	USD	3 000
1,6492	% John Deere Capital 15/16.11.18 MTN (US24422ESU46)	USD	3 000
2,2952	% JPMorgan Chase & Co. 14/25.04.18 MTN (US46623EKA63)	USD	3 000
3,0252	% Morgan Stanley 13/25.04.18 (US6174467V53)	USD	2 000
5,9771	% Petroleos Mexicanos (PEMEX) 16/11.03.22 MTN Reg S (US71656MBN83)	USD	1 900
2,2236	% Siemens Financieringsmaatsch. 15/25.05.18 Reg S (USN82008AA63) ..	USD	5 000
2,1288	% Statoil 13/15.05.18 (US85771PAM41) ..	USD	4 000
1,9392	% Sumitomo Mitsui Banking 15/16.01.18 (US865622BP87)	USD	4 000
2,3746	% UBS (Stamford Branch) 15/26.03.18 MTN (US90261XHJ46)	USD	3 000
2,3736	% Westpac Banking 15/25.05.18 (US961214CN14)	USD	4 000

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,1710	% LeasePlan Corporation 18/11.01.22 S.MAR (XS1791592444)	EUR	2 000
0,0000	% Allianz 12.01.18 (XS1701028430)	USD	7 500

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

USD/EUR USD 21 370

Verkauf von Devisen auf Termin

USD/EUR USD 420 239

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

unbefristet USD 70 993

Gattung: 0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN (XS1594368539), 0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321), 0,6970 % Banco Santander 17/21.03.22 MTN (XS1578916261), 0,5270 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252), 0,0020 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194), 0,2940 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996), 0,7290 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130), 0,1770 % BPCE 18/23.03.23 MTN (FR0013323672), 0,4720 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588), 0,2790 % Credit Agricole 18/06.03.23 MTN (XS1787278008), 0,3090 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526), 0,7290 % Intesa Sanpaolo 15/15.06.20 MTN (XS1246144650), 0,6220 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589), 0,1790 % Morgan Stanley 16/03.12.19 MTN (XS1529837947), 0,3720 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407), 0,2420 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486), 4,2500 % Naviera Armas 17/15.11.24 Reg S (XS1717590563), 0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979), 0,3210 % RCI Banque 17/12.04.21 MTN (FR0013250685), 0,3740 % Santander UK 14/13.08.19 MTN (XS1098036939), 0,2740 % Snam 17/21.02.22 MTN (XS1568906421), 0,5210 % Societe Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851), 0,1290 % Societe Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791), 0,1740 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678), 0,3770 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/20.09.22 (CH0359915425), 0,1270 % Vonovia Finance 18/22.12.22 (DE000A19X793), 3,9625 % Barclays 17/10.01.23 (US06738EAT29), 3,3195 % Citigroup 17/25.04.22 (US172967LH22), 3,2716 % General Motors Financial 17/13.04.20 (US37045XBU90), 3,3678 % Goldman Sachs Group 17/05.06.23 (US38141GWK65), 3,3166 % JPMorgan Chase & Co. 15/23.01.20 (US46625HKB59), 3,1495 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75), 3,0016 % National Australia Bank 15/23.07.18 MTN Reg S (US6325C1CF48), 2,9275 % National Australia Bank 17/10.01.20 MTN 144a (US6325C0DG39), 5,9771 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) 16/11.03.22 MTN Reg S (US71656MBN83), 2,5995 % Toronto-Dominion Bank 18/25.01.21 MTN (US89114QBW78), 3,5500 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/23.05.23 144a (US90352JAB98)

Pensionsgeschäfte (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Pensionsgeschäftes vereinbarten Wertes)

in Pension genommen USD 41 356
(Basiswerte: Portugal 14/15.10.24 MTN Reg S)

Deutsche USD Floating Rate Notes

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	27 562 000,17	-	-
in % des Fondsvermögens	3,65	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 967 132,58		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 235 268,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Nomura International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 116 809,38		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 421 728,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	821 061,71		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

Deutsche USD Floating Rate Notes

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
27 562 000,17	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
19 367 009,25	-	-
12 070 736,46	-	-
778 192,66	-	-

Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

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

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

Deutsche USD Floating Rate Notes

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Währung(en):	EUR; CAD; GBP; USD - -
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	32 215 938,37 - -
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	18 213,10 93 252,10 -
in % der Bruttoerträge	60,00 100,00 -
Kostenanteil des Fonds	- - -
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	
absolut	12 145,57 - -
in % der Bruttoerträge	40,00 - -
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	- - -
Ertragsanteil Dritter	
absolut	- - -
in % der Bruttoerträge	- - -
Kostenanteil Dritter	- - -
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	- - -
10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe	27 562 000,17
Anteil	3,89
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Schleswig-Holstein, Land
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 265 269,70
2. Name	Hessen, Land
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 990 520,83

Deutsche USD Floating Rate Notes

3. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 467 607,94		
4. Name	Baden-Württemberg, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 227 935,52		
5. Name	UniCredit Bank AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 541 315,57		
6. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 444 237,06		
7. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 120 174,04		
8. Name	Thüringen, Freistaat		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	825 313,37		
9. Name	Prosegur - Compañía de Seguridad S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	778 234,37		
10. Name	Redrow PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	778 232,44		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil	-		
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-	-	
Sammelkonten / Depots	-	-	
andere Konten / Depots	-	-	
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-	

Deutsche USD Floating Rate Notes

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name		State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut		19 008 026,40		
2. Name		Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut		13 207 911,97		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2017 bis 30.6.2018			
Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
Deutsche USD Floating Rate Notes	Klasse USD LD	LU0041580167	0,31
	Klasse USD FC	LU1546477677	0,24
	Klasse USD IC	LU1546481273	0,19
	Klasse USD LC	LU1546474658	0,30
	Klasse USD TFC	LU1673813595	0,24
	Klasse USD TFD	LU1673813835	0,25

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

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

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

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2017: 285,7 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

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

Nathalie Bausch (bis zum 31.1.2018)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Yves Dermaux (bis zum 5.6.2018)
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Vorstand

Manfred Bauer
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Nathalie Bausch (seit dem 1.2.2018)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Ralf Rauch (bis zum 30.4.2018)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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



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