

DWS Investment S.A.

DWS Floating Rate Notes

Halbjahresbericht 2022

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 Einrichtung für Privatanleger gemäß § 306a KAGB sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter 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.

Zahlstelle für Deutschland ist:

State Street Bank International GmbH
Solmsstraße 83
D-60486 Frankfurt am Main

Einrichtung für Privatanleger in Deutschland gemäß § 306a KAGB ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2022
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DWS Floating Rate Notes 6

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2022** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

solcher 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.

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig 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 Anteilschein-geschäft 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 eines 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.

Halbjahresbericht

DWS Floating Rate Notes

DWS FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0034353002	-1,3%
Klasse FC	LU1534068801	-1,3%
Klasse FD	LU1644422419	-1,3%
Klasse IC	LU1534073041	-1,2%
Klasse LD	LU1122765560	-1,3%
Klasse TFC	LU1673806201	-1,3%
Klasse TFD	LU1673810575	-1,3%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2.448.105.532,94	34,08
Institute	2.347.878.131,31	32,68
Unternehmen	536.113.133,88	7,46
Zentralregierungen	452.161.215,00	6,29
Regionalregierungen	92.374.800,00	1,29
Summe Anleihen:	5.876.632.813,13	81,80
2. Investmentanteile	168.548.031,13	2,35
3. Derivate	-64.208.810,99	-0,89
4. Bankguthaben	1.200.285.054,39	16,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.864.431,18	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-9.959.189,19	-0,14
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.361.183,80	-0,02
III. Fondsvermögen	7.183.801.145,85	100,00

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

DWS Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						4.872.742.216,70	67,83
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2270 % ABB Finance 22/31.03.24 MTN (XS2463975628) ³⁾	EUR	9.620	9.620		% 100,6660	9.684.069,20	0,13
0,1640 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	14.520			% 99,9540	6.636.972,21	0,09
7,1250 % ABN AMRO Bank 12/06.07.22 MTN (XS0802995166)	EUR	7.920	7.920		% 100,0080	7.920.633,60	0,11
0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873)	EUR	3.000			% 99,1430	2.974.290,00	0,04
0,0000 % Acea 18/08.02.23 MTN (XS1767087940)	EUR	4.000			% 99,9060	3.996.240,00	0,06
6,0000 % Achmea 13/04.04.43 MTN (XS0911388675)	EUR	10.000			% 100,8710	10.087.100,00	0,14
4,0000 % AEGON 14/25.04.44 MTN (XS1061711575)	EUR	2.200	2.200		% 98,9710	2.177.362,00	0,03
5,6250 % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3)	EUR	21.100	9.500		% 101,2030	21.353.833,00	0,30
0,2500 % Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8) ³⁾	EUR	4.400			% 99,2840	4.368.496,00	0,06
0,6520 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	25.500	17.900		% 101,3570	25.846.035,00	0,36
5,0000 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S (XS2366277056) ³⁾	EUR	3.420			% 90,9380	3.110.079,60	0,04
10,1250 % Assicurazioni Generali 12/10.07.42 MTN (XS0802638642)	EUR	6.000			% 100,0240	6.001.440,00	0,08
7,7500 % Assicurazioni Generali 12/12.12.42 MTN (XS0863907522) ³⁾	EUR	5.100	5.100		% 102,0540	5.204.754,00	0,07
0,5230 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464)	EUR	24.832	5.000		% 100,4260	24.937.784,32	0,35
3,7500 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625)	EUR	7.500	7.500		% 87,2860	6.546.450,00	0,09
0,1650 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	12.093			% 99,4172	12.022.518,37	0,17
0,1720 % Autonomia 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR	5.068		1.418	% 100,1306	5.074.823,82	0,07
6,1250 % Aviva 13/05.07.43 MTN (XS0951553592)	EUR	10.500	6.000		% 103,2870	10.845.135,00	0,15
4,2500 % Bach BIDCO 21/15.10.28 Reg S (XS2390292303)	EUR	2.090			% 92,9110	1.941.839,90	0,03
0,2770 % Baden-Württemberg 20/19.07.22 LSA (DE000A14JZK3) ³⁾	EUR	50.000			% 100,0260	50.013.000,00	0,70
0,3790 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA (DE000A14JZM9) ³⁾	EUR	12.000			% 102,9250	12.351.000,00	0,17
0,3020 % Balder Finland 21/14.06.23 MTN (XS2353018141) ³⁾	EUR	25.000	25.000		% 98,0850	24.521.250,00	0,34
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	6.200			% 100,0960	6.205.952,00	0,09
0,3020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18/09.03.23 MTN (XS1788584321)	EUR	26.100			% 100,1700	26.144.370,00	0,36
0,7020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 21/09.09.23 MTN (XS2384578824)	EUR	7.700			% 100,8070	7.762.139,00	0,11
0,6440 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	24.000	24.000		% 100,8060	24.193.440,00	0,34
0,4020 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884)	EUR	12.000			% 100,1100	12.013.200,00	0,17
0,5320 % Banco Santander 17/28.03.23 MTN (XS1689234570)	EUR	15.000			% 100,3000	15.045.000,00	0,21
0,1180 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR	21.000	21.000		% 99,5870	20.913.270,00	0,29
0,8180 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN (XS1611255719)	EUR	9.700			% 100,6240	9.760.528,00	0,14
0,2350 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	20.000			% 98,9880	19.797.600,00	0,28
0,5750 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	18.300	18.300		% 101,0030	18.483.549,00	0,26
0,2370 % Bank of America 18/25.04.24 MTN (XS1811433983)	EUR	21.000			% 99,8760	20.973.960,00	0,29
0,8220 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	23.890			% 98,5440	23.542.161,60	0,33
0,6520 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	20.000			% 99,0710	19.814.200,00	0,28
0,1390 % Bank of Nova Scotia 17/05.10.22 MTN (XS1694774420)	EUR	20.000			% 100,0830	20.016.600,00	0,28
0,3210 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423) ³⁾	EUR	12.000	12.000		% 100,8320	12.099.840,00	0,17
0,5830 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	20.000			% 98,7170	19.743.400,00	0,27
0,0030 % Bayerische Landesbank 13/27.09.23 IHS (DE000BLB2KK5)	EUR	1.200			% 99,8350	1.198.020,00	0,02

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1420 % BMW Finance 20/02.10.23 MTN (XS2240469523) ³⁾	EUR	9.000			% 100,2900	9.026.100,00	0,13
0,4220 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102) ³⁾	EUR	18.300			% 100,5840	18.406.872,00	0,26
0,6720 % BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252)	EUR	26.000			% 100,1410	26.036.660,00	0,36
0,0000 % BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194)	EUR	17.450	3.450		% 100,0160	17.452.792,00	0,24
0,2720 % BNP Paribas 18/22.05.23 MTN (XS1823532996)	EUR	26.300			% 100,2770	26.372.851,00	0,37
4,6250 % BPCE 13/18.07.23 (FR0011538222)	EUR	1.800			% 102,2390	1.840.302,00	0,03
2,7500 % BPCE 15/30.11.27 MTN (FR0013063385) ³⁾	EUR	5.100	2.000		% 100,2670	5.113.617,00	0,07
0,0350 % BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	23.500	7.500		% 100,1190	23.527.965,00	0,33
0,3370 % BPCE 18/23.03.23 MTN (FR0013323672)	EUR	19.500	3.300		% 100,1580	19.530.810,00	0,27
0,0050 % BPCE Home Loans 18/31.10.53 S.18-1 Cl.A (FR0013369618)	EUR	31.100			% 100,2074	9.632.400,58	0,13
0,2050 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175)	EUR	3.000			% 100,8181	2.303.777,39	0,03
0,2380 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A (IT0005451908)	EUR	6.877			% 99,5050	6.842.958,85	0,10
0,1880 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)	EUR	14.300	14.300		% 99,6199	14.245.639,55	0,20
0,3230 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	30.700	30.700		% 100,7400	30.927.180,00	0,43
0,3680 % Carrefour Banque 16/12.09.23 (FR0013446580)	EUR	30.300	10.300		% 100,1990	30.360.297,00	0,42
0,6970 % Cassa Depositi e Prestiti 17/09.03.23 MTN (IT0005244774)	EUR	15.600	10.400		% 100,5740	15.689.544,00	0,22
1,7220 % Cassa Depositi E Prestiti Spa 19/28.06.26 (IT0005374043)	EUR	2.000			% 100,2020	2.004.040,00	0,03
0,3310 % Citigroup 18/21.03.23 MTN (XS1795253134)	EUR	26.500		1.000	% 100,1090	26.528.885,00	0,37
1,8750 % CNP Assurances 16/20.10.22 (FR0013213832)	EUR	9.500	9.500		% 100,2080	9.519.760,00	0,13
0,3700 % Coloplast Finance 22/19.05.24 MTN (XS2481287394)	EUR	12.090	12.090		% 100,2770	12.123.489,30	0,17
1,5000 % Commerzbank 15/21.09.22 S.851 MTN (DE000CZ40K07)	EUR	5.436			% 100,2510	5.449.644,36	0,08
0,6520 % Commerzbank 21/24.11.23 E.2297 MTN PF (DE000CZ45WX9)	EUR	18.700			% 100,9360	18.875.032,00	0,26
4,1250 % Coöperatieve Rabobank 12/14.09.22 MTN (XS0826634874)	EUR	5.000	5.000		% 100,5360	5.026.800,00	0,07
0,2730 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008)	EUR	21.000			% 100,2290	21.048.090,00	0,29
0,6460 % Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN (XS2381633150)	EUR	31.000	6.000	1.000	% 100,2140	31.066.340,00	0,43
0,8620 % Credit Suisse (London Branch) 22/31.05.24 MTN (XS2480523419)	EUR	21.240	21.240		% 100,3030	21.304.357,20	0,30
0,5520 % Credit Suisse Group 21/16.01.26 MTN (CH0591979635)	EUR	21.410			% 96,1010	20.575.224,10	0,29
1,3580 % CS Group Funding (Guernsey) 17/20.12.22 MTN (XS1317432620)	EUR	21.000	2.500		% 100,6460	21.135.660,00	0,29
4,7500 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015) ³⁾	EUR	2.850			% 81,8480	2.332.668,00	0,03
0,1860 % CW Bank of Australia 18/08.03.23 MTN (XS1789454326) ³⁾	EUR	14.000			% 100,1920	14.026.880,00	0,20
0,4180 % Daimler Canada Finance 20/12.09.22 MTN (DE000A282CA0)	EUR	8.000			% 100,0670	8.005.360,00	0,11
0,2530 % Daimler Truck intl. 22/06.04.22 MTN (XS2466171985) ³⁾	EUR	13.200	13.200		% 100,2180	13.228.776,00	0,18
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828)	EUR	23.300	14.700		% 96,6770	22.525.741,00	0,31
0,4460 % Deut. Pfandbr.bk. 17/01.12.22 R.35288 MTN (DE000A2E4ZJ8)	EUR	34.000			% 99,9180	33.972.120,00	0,47
0,0430 % Deutsche Bahn Finance 17/06.12.24 MTN (XS1730863260)	EUR	17.000			% 99,8870	16.980.790,00	0,24
0,4700 % Deutsche Pfandbriefbank 20/28.07.23 (DE000A2YNNV36)	EUR	18.000			% 100,4130	18.074.340,00	0,25
0,0000 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828028677)	EUR	18.000			% 100,0060	18.001.080,00	0,25
0,6250 % Deutsche Telekom Int. Finance 18/01.12.22 MTN (XS1828032513) ³⁾	EUR	3.900			% 100,0580	3.902.262,00	0,05
3,8750 % Diocle 19/30.06.26 Reg S (XS2015218584)	EUR	2.740			% 95,6360	1.800.846,21	0,03
0,0500 % DNB Bank 19/14.11.23 MTN (XS2079723552)	EUR	4.500			% 98,0000	4.410.000,00	0,06
0,2870 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR	38.000		1.000	% 100,0310	38.011.780,00	0,53
0,5830 % DZ BANK 20/12.08.22 MTN IHS (DE000DFK0C38)	EUR	15.000			% 100,0810	15.012.150,00	0,21

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,4226 % European Investment Bank 19/10.10.22 MTN (XS2061971615) ³⁾	EUR	14.200			% 100,5330	14.275.686,00	0,20
0,4480 % FCA Bank (Irish Branch) 21/10.06.23 MTN (XS2352609213)	EUR	10.000	10.000		% 99,9840	9.998.400,00	0,14
2,1240 % Ferrovial Netherlands 17/und. (XS1716927766)	EUR	6.800			% 83,1450	5.653.860,00	0,08
0,5780 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940)	EUR	4.642			% 99,7332	4.317.004,73	0,06
0,4190 % Fondo de Titu.-RMBS Prado VII 20/15.09.55 S.7 Cl.A (ES0305508006)	EUR	6.478		516	% 99,8046	6.465.363,22	0,09
0,3460 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	18.000	2.000		% 93,0100	16.741.800,00	0,23
0,0920 % Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826)	EUR	24.000	7.000		% 99,0340	23.768.160,00	0,33
0,0000 % France 22/25.01.23 (FR0127034702) ³⁾	EUR	95.000	95.000		% 100,0230	95.021.850,00	1,32
0,0000 % France 21/07.09.22 (FR0126893587) ³⁾	EUR	50.000			% 100,0860	50.043.000,00	0,70
0,0000 % France 22/24.08.22 (FR0127034686) ³⁾	EUR	63.000	63.000		% 100,0760	63.047.880,00	0,88
0,0000 % France 22/27.07.22 (FR0127034678) ³⁾	EUR	76.000	76.000		% 100,0440	76.033.440,00	1,06
0,0000 % Frankreich 22/19.10.22 (FR0127176487) ³⁾	EUR	55.000	55.000		% 100,0810	55.044.550,00	0,77
0,0000 % French Discount T-Bill 21/05.10.22 (FR0126893694) ³⁾	EUR	76.000	76.000		% 100,0900	76.068.400,00	1,06
0,5520 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305599005)	EUR	14.900			% 99,2305	14.785.338,54	0,21
4,4690 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033) ³⁾	EUR	5.090	1.000		% 86,9190	4.424.177,10	0,06
0,4340 % Goldman Sachs Group 17/26.09.23 MTN (XS1691349523)	EUR	12.000			% 99,9470	11.993.640,00	0,17
0,8280 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	12.790			% 98,9580	12.656.728,20	0,18
0,8370 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181) ³⁾	EUR	16.000			% 98,0000	15.680.000,00	0,22
0,5550 % Goldman Sachs Group 21/30.04.24 MTN (XS2338355360)	EUR	24.000	6.000		% 100,0220	24.005.280,00	0,33
0,5790 % Goldman Sachs Group 22/07.02.25 MTN (XS2441551970)	EUR	14.350	14.350		% 99,4550	14.271.792,50	0,20
0,5530 % Hamburg Commercial Bank 21/06.10.23 MTN (DE000HCBOA94)	EUR	21.800	4.800		% 100,6410	21.939.738,00	0,31
5,0000 % Hannover Finance (Luxembourg) 12/30.06.43 (XS0856556807)	EUR	9.500	9.500		% 102,9320	9.778.540,00	0,14
0,1020 % Heimstaden Bostad Treasury 22/19.01.24 MTN (XS2430702873)	EUR	24.490	24.490		% 99,7120	24.419.468,80	0,34
1,2020 % HSBC Bank 20/14.09.22 MTN (XS2229993832)	EUR	10.000			% 100,2730	10.027.300,00	0,14
0,6860 % HSBC Bank 21/08.03.23 MTN (XS2310947259)	EUR	27.500			% 100,5300	27.645.750,00	0,38
0,6440 % HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN (FR0014006TA1)	EUR	20.000			% 100,7790	20.155.800,00	0,28
0,0390 % HSBC Holdings 17/05.10.23 MTN (XS1681855539)	EUR	18.000			% 99,9760	17.995.680,00	0,25
0,8280 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802)	EUR	18.060			% 99,0320	17.885.179,20	0,25
5,7500 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741) ³⁾	EUR	3.190			% 79,7810	2.545.013,90	0,04
0,3020 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.2024 MTN (XS1564443759)	EUR	10.200	2.200		% 100,0320	10.203.264,00	0,14
1,8750 % Iberdrola International 17/und. (XS1721244371)	EUR	7.600	7.600		% 97,9720	7.445.872,00	0,10
0,6780 % ING Groep 18/20.09.23 MTN (XS1882544205)	EUR	27.000	5.500		% 100,6420	27.173.340,00	0,38
1,2750 % Intesa Sanpaolo 16/03.03.23 MTN (XS1374993712)	EUR	9.600			% 100,5650	9.654.240,00	0,13
1,0890 % Intesa Sanpaolo 17/15.03.23 MTN (XS1577427872)	EUR	25.400			% 100,4790	25.521.666,00	0,36
1,2780 % Intesa Sanpaolo 19/13.03.24 (IT0005363772)	EUR	2.000	2.000		% 100,7000	2.014.000,00	0,03
0,2670 % Intesa Sanpaolo 19/14.10.22 MTN (XS2065690005)	EUR	26.000	8.500	1.000	% 100,0710	26.018.460,00	0,36
0,7720 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520) ³⁾	EUR	15.500	5.000		% 101,6950	15.762.725,00	0,22
0,1360 % Italy 18/15.09.25 S.EU (IT0005331878)	EUR	8.000			% 100,0270	8.002.160,00	0,11
1,3160 % Italy 19/15.01.25 (IT0005359846)	EUR	5.000	5.000		% 103,6130	5.180.650,00	0,07
0,1720 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)	EUR	8.000			% 99,4570	7.956.560,00	0,11
0,0000 % John Deere Bank 17/03.10.22 MTN (XS1692846790)	EUR	18.000			% 99,9970	17.999.460,00	0,25
0,2460 % Jyske Bank 17/01.12.22 MTN (XS1726323436)	EUR	17.810			% 100,1230	17.831.906,30	0,25
3,2500 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S (XS201003269) ³⁾	EUR	2.000			% 84,7220	1.694.440,00	0,02

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,2020 % KBC Groep 17/24.11.22 MTN (BE0002281500)	EUR	18.000			% 100,0850	18.015.300,00	0,25
0,4870 % KBC Groep 21/23.06.24 MTN (BE0002805860)	EUR	20.000			% 99,7810	19.956.200,00	0,28
0,3020 % KBC Groep 22/23.02.25 MTN (BE0002840214)	EUR	18.000	18.000		% 99,8590	17.974.620,00	0,25
1,4197 % KfW 19/21.11.22 (DE000A254PH6) ³⁾	EUR	17.500			% 100,7510	17.631.425,00	0,25
4,5000 % LANXESS 16/06.12.76 (XS1405763019)	EUR	4.400	4.400		% 97,4750	4.288.900,00	0,06
0,0000 % LB Hessen-Thüringen 13/08.08.23 MTN OPF (DE000HLB0P98)	EUR	5.500			% 100,1100	5.506.050,00	0,08
4,5000 % Leather 2 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124)	EUR	1.140			% 80,6720	919.660,80	0,01
3,4110 % Lincoln Financing 19/01.04.24 Reg S (XS1974797950)	EUR	10.000	1.370		% 97,1900	9.719.000,00	0,14
0,6250 % Lloyds Bank 15/14.09.22 MTN PF (XS1290654513)	EUR	406			% 100,1320	406.535,92	0,01
0,6110 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN (XS1633845158)	EUR	10.694			% 100,6970	10.768.537,18	0,15
1,7500 % Lloyds Banking Group 18/07.09.28 MTN (XS1788982996)	EUR	12.000	12.000		% 97,2770	11.673.240,00	0,16
0,4820 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	30.000	31.400	1.400	% 101,0980	30.329.400,00	0,42
0,4480 % Macquarie Bank 21/20.10.23 MTN (XS2400358474)	EUR	13.530			% 100,5970	13.610.774,10	0,19
0,1720 % Master Cr. C. Pass Comp. 22/25.01.2038 S.22-1 Cl.A (FR001400AK42)	EUR	22.000	22.000		% 99,1251	21.807.525,96	0,30
0,0000 % Mercedes-Benz Int. Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9)	EUR	17.000			% 99,9400	16.989.800,00	0,24
0,0000 % Mercedes-Benz Int. Fin. 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9)	EUR	22.500	5.500		% 99,9400	22.486.500,00	0,31
0,1980 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/30.05.23 MTN (XS1828132735)	EUR	5.175			% 100,1470	5.182.607,25	0,07
0,0350 % Mizuho Financial Group 18/11.04.23 MTN (XS1801906279)	EUR	8.900	3.900		% 100,1100	8.909.790,00	0,12
0,3120 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709) ³⁾	EUR	26.000	27.900	1.900	% 100,6710	26.174.460,00	0,36
9,0000 % Nationale-Nederlanden Lev.Maatschappij 12/29.08.42 (XS0821168423)	EUR	9.000			% 100,6330	9.056.970,00	0,13
4,1250 % Naturgy Finance 14/und. (XS1139494493) ³⁾	EUR	3.700			% 98,7960	3.655.452,00	0,05
0,5890 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088)	EUR	16.000	16.000		% 99,8940	15.983.040,00	0,22
0,3940 % NatWest Markets 21/26.05.23 MTN (XS2346730174)	EUR	10.000			% 100,4360	10.043.600,00	0,14
0,0360 % Nykredit Realkredit 17/01.10.22 PF (DK0009515603)	EUR	20.000			% 100,0940	20.018.800,00	0,28
0,5350 % Nykredit Realkredit 21/11.10.23 MTN (DK0030495825)	EUR	18.000			% 100,7260	18.130.680,00	0,25
0,8140 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	12.400			% 100,8140	12.500.936,00	0,17
0,6240 % OP Corp Bank 20/10.08.22 MTN (XS2213830289) ³⁾	EUR	12.000			% 100,0780	12.009.360,00	0,17
0,5520 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	22.769			% 101,0250	23.002.382,25	0,32
0,5970 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	11.300	11.300		% 101,2230	11.438.199,00	0,16
5,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028599287) ³⁾	EUR	9.000	9.000		% 100,6080	9.054.720,00	0,13
0,2000 % Prologis Euro Finance 22/08.02.24 (XS2439004339) ³⁾	EUR	6.280	6.280		% 99,9310	6.275.666,80	0,09
2,0000 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	3.030			% 86,9030	2.633.160,90	0,04
6,0000 % Raiffeisen Bank International 13/16.10.23 MTN (XS0981632804)	EUR	3.900	3.900		% 101,4180	3.955.302,00	0,06
0,1540 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	15.316	2.816		% 97,8130	14.981.039,08	0,21
0,0000 % RCI Banque 18/12.01.23 MTN (FR0013309606)	EUR	22.700			% 99,7230	22.637.121,00	0,32
0,2980 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146) ³⁾	EUR	14.600	5.400		% 97,7520	14.271.792,00	0,20
0,5520 % Rheinland-Pfalz 20/15.07.22 (DE000RLP1197) ³⁾	EUR	30.000			% 100,0360	30.010.800,00	0,42
5,2500 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771) ³⁾	EUR	2.800			% 84,9070	2.377.396,00	0,03
0,3050 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	20.000	20.000		% 100,8330	20.166.600,00	0,28
0,6640 % Santander UK Group Holdings 18/27.03.24 MTN (XS1799039976)	EUR	13.000			% 100,0770	13.010.010,00	0,18
0,1290 % SBB Treasury 22/08.02.24 MTN (XS2438632874)	EUR	29.950	29.950		% 78,3080	23.453.246,00	0,33

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,2244 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	28.000	28.000		% 99,8707	27.963.799,08	0,39
0,0000 % SCF Rahoituspalvelut Kimi 18/25.11.27 S.7 Cl.A (XS1910883526)	EUR	13.100			% 100,0000	1.034.585,14	0,01
0,0000 % Snam 17/02.08.24 MTN (XS1657785538)	EUR	20.366	10.566		% 99,7580	20.316.714,28	0,28
0,4520 % Société Générale 17/22.05.24 MTN (XS1616341829)	EUR	16.000	3.000		% 100,5220	16.083.520,00	0,22
0,1230 % Société Generale 18/06.03.23 MTN (FR0013321791)	EUR	25.900	9.900		% 100,0970	25.925.123,00	0,36
3,6250 % Standard Chartered 12/23.11.22 MTN (XS0858585051)	EUR	17.400	17.400		% 100,8630	17.550.162,00	0,24
0,0000 % Stedin Holding 17/24.10.22 (XS1705553417)	EUR	9.100			% 99,9920	9.099.272,00	0,13
0,1720 % Sunrise 19/30.10.44 S.19-2 Cl.A (IT0005388480)	EUR	13.900			% 99,9590	2.786.383,13	0,04
1,0000 % Swedbank 17/22.11.27 MTN (XS1617859464)	EUR	11.100			% 99,4810	11.042.391,00	0,15
0,7520 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 144a (XS1843449478)	EUR	2.900			% 100,2730	2.907.917,00	0,04
0,7520 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809)	EUR	35.000	13.255	1.455	% 100,1840	35.064.400,00	0,49
2,6250 % Telefonica Europe 17/und (XS1731823255)	EUR	9.000	9.000		% 97,8000	8.802.000,00	0,12
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	3.346	500	1.354	% 98,5420	3.297.215,32	0,05
0,0000 % Thermo Fisher Scientific 21/18.11.23 (XS2407911705)	EUR	14.000	5.620		% 99,5750	13.940.500,00	0,19
1,8750 % thyssenkrupp 19/06.03.23 MTN (DE000A2YN6V1)	EUR	5.200			% 97,3590	5.062.668,00	0,07
2,7080 % TotalEnergies 16/Und. MTN (XS1501167164)	EUR	4.600	4.600		% 97,5130	4.485.598,00	0,06
0,4020 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN (XS2345868744)	EUR	15.000			% 100,5090	15.076.350,00	0,21
0,7820 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778) ³⁾	EUR	9.500			% 100,9330	9.588.635,00	0,13
0,6520 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	16.000			% 101,0580	16.169.280,00	0,23
0,4470 % TRATON Finance 22/17.02.24 MTN (DE000A3K5G19)	EUR	18.000	18.000		% 99,9100	17.983.800,00	0,25
0,3990 % TRATON Finance Luxembourg 21/27.08.23 MTN (DE000A3KT6Q0)	EUR	12.000			% 100,2510	12.030.120,00	0,17
0,2320 % TRATON Finance Luxembourg 22/21.07.23 MTN (DE000A3K0PP5)	EUR	8.600	8.600		% 100,2170	8.618.662,00	0,12
0,4890 % UniCredit 16/30.06.16 (IT0005199267)	EUR	25.000	5.000		% 99,8760	24.969.000,00	0,35
0,3320 % UniCredit 16/31.08.24 (IT0005204406)	EUR	12.968	3.000		% 99,1840	12.862.181,12	0,18
4,1250 % United Group 19/15.05.25 Reg S (XS1843437200)	EUR	8.360			% 89,7450	7.502.682,00	0,10
4,8750 % United Group 22/01.02.29 Reg S (XS2434794363)	EUR	1.830	1.830		% 87,9740	1.609.924,20	0,02
5,5000 % Vienna Insurance Group 13/09.10.43 MTN (AT000A12GN0)	EUR	2.600			% 101,9300	2.650.180,00	0,04
0,0850 % Voba Finance 18/27.10.60 S.7 Cl.A2 (IT0005335473)	EUR	14.800			% 99,9490	1.613.116,84	0,02
0,2520 % Volkswagen Financial Services 22/17.01.24 MTN (XS2431934608)	EUR	20.000	20.000		% 100,3560	20.071.200,00	0,28
2,7000 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629658755)	EUR	10.500	10.500		% 98,5310	10.345.755,00	0,14
1,1440 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941)	EUR	15.000	5.000		% 102,0870	15.313.050,00	0,21
0,1740 % Volkswagen Leasing 20/16.11.22 MTN (XS2258429815)	EUR	6.600			% 100,0130	6.600.858,00	0,09
4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192)	EUR	10.800	7.800		% 100,1180	10.812.744,00	0,15
0,4680 % Volvo Treasury 21/13.09.23 MTN (XS2384583311) ³⁾	EUR	18.000			% 100,1360	18.024.480,00	0,25
0,2850 % Volvo Treasury 22/11.01.24 MTN (XS2430042841) ³⁾	EUR	16.000	16.000		% 100,4590	16.073.440,00	0,22
0,2720 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR	24.900			% 99,9900	24.897.510,00	0,35
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5) ³⁾	EUR	7.240			% 82,0460	5.940.130,40	0,08
2,1549 % AbbVie 19/21.11.22 (US00287YBP34)	USD	13.000			% 99,8170	12.428.126,63	0,17
1,3557 % AerCap Ireland Capital 21/29.09.23 (US00774MBA27)	USD	6.010			% 98,5700	5.673.840,63	0,08
2,8616 % Allstate 18/29.03.23 (US020002BF73)	USD	14.500			% 99,4700	13.813.954,60	0,19
0,8219 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	25.000		1.000	% 96,2800	23.053.347,38	0,32
0,0000 % American Express 22/03.05.24 (US025816CU11)	USD	7.690	7.690		% 99,2680	7.311.281,68	0,10
1,3018 % American Express 22/04.03.25 (US025816CR81)	USD	5.470	5.470		% 99,3300	5.203.860,74	0,07

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,0850 % American Honda Finance 20/08.09.23 MTN (US02665WDP32)	USD	12.000			% 99,6040	11.447.639,12	0,16
0,8713 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S (US00182FBQ81)	USD	7.970	10.570	2.600	% 98,7110	7.534.974,33	0,10
2,1087 % Astrazeneca 18/17.08.23 (US046353AS79)	USD	7.883			% 100,1360	7.560.311,16	0,11
1,2117 % AT & T 21/25.03.24 (US00206RMH20)	USD	12.000			% 98,9297	11.370.141,48	0,16
0,8376 % Bank America Funding 22/04.02.25 2025 (US06051GKF53)	USD	12.000	12.000		% 98,1920	11.285.355,81	0,16
0,8815 % Bank of America 20/24.10.24 MTN (US06051GJJ94)	USD	14.000			% 98,6990	13.234.230,44	0,18
0,8374 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40)	USD	12.000			% 98,2521	11.292.264,11	0,16
1,1174 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	18.000			% 95,3310	16.434.805,10	0,23
1,2276 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	12.000	12.000		% 96,1580	11.051.585,10	0,15
1,7163 % Bank of Communications (HK Br) 20/22.01.23 MTN (XS2099675964)	USD	14.500			% 100,0100	13.888.947,42	0,19
0,6542 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	25.000			% 96,6620	23.144.813,72	0,32
0,0000 % Bank of New York Mellon 22/25.04.25 (US06406RBE62) ³⁾	USD	15.000	15.000		% 98,8923	14.207.298,49	0,20
1,0490 % Bank of Nova Scotia 20/15.09.23 (US064159YN00)	USD	17.125			% 99,4460	16.310.820,32	0,23
0,5756 % Bank of Nova Scotia 21/10.01.25 (US06417XAA90)	USD	14.200	14.200		% 98,2917	13.367.898,50	0,19
0,5863 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593W46)	USD	5.720			% 98,9330	5.419.947,90	0,08
0,0000 % Bank of Nova Scotia 22/11.04.25 (US06417XAK72)	USD	20.000	20.000		% 99,4540	19.050.659,32	0,27
0,5819 % Banque Fédérative Crédit Mutuel 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW50)	USD	29.000		3.000	% 97,9400	27.202.949,91	0,38
2,7913 % Barclays 18/16.05.24 (US06738EBC84)	USD	5.815			% 99,9330	5.565.658,41	0,08
0,0000 % Baxter International 22/29.11.2024 (US071813DB28)	USD	9.070	9.070		% 98,2250	8.532.714,78	0,12
0,6069 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86)	USD	4.910			% 99,7060	4.688.789,00	0,07
0,6016 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65)	USD	10.450			% 98,6310	9.871.601,86	0,14
0,0000 % BMW US Capital 22/01.04.25 RegS (USU09513JH30)	USD	7.330	7.330		% 99,1162	6.958.354,32	0,10
2,7459 % BP Capital Markets 17/19.09.22 (US05565QDQ82)	USD	14.000			% 99,9990	13.408.543,24	0,19
0,5418 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60)	USD	18.850			% 98,2410	17.736.259,46	0,25
1,1262 % Capital One Financial 21/06.12.24 (US14040HCL78)	USD	17.000	5.000		% 97,9550	15.948.999,14	0,22
0,0000 % Capital one Financial 22/09.05.25 (US14040HCR49)	USD	15.750	15.750		% 98,3400	14.834.354,95	0,21
0,7299 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75)	USD	11.480			% 98,2390	10.801.491,43	0,15
1,0516 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US808513BM66)	USD	8.000			% 99,1620	7.597.892,92	0,11
1,4419 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	18.000	18.000		% 98,3990	16.963.719,95	0,24
0,8396 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89)	USD	12.000			% 97,4520	11.200.306,48	0,16
1,2255 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	21.000		1.000	% 94,9470	19.096.705,30	0,27
2,0506 % Citigroup 22/17.03.26 (US172967NM98)	USD	20.000	20.000		% 99,3284	19.026.607,99	0,26
1,5665 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	12.000	12.000		% 95,8230	11.013.083,04	0,15
0,8467 % Citigroup 22/25.01.26 (US17327CAP86)	USD	10.740	10.740		% 96,0560	9.880.676,56	0,14
1,4331 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	18.000	18.000		% 98,8140	17.035.264,82	0,24
0,0000 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/05.04.24 Reg S (USU2340BAK36)	USD	21.000	22.000	1.000	% 99,4090	19.994.148,07	0,28
1,1862 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 Reg S (USU2340BAE75)	USD	20.000			% 98,7696	18.919.574,94	0,26
1,0399 % Daimler Trucks Finance 21/14.12.23 Reg S (USU2340BAC10)	USD	10.000			% 99,3090	9.511.445,26	0,13
2,6013 % Deutsche Bank Frankfurt am Main 17/16.11.22 (US251526BM07)	USD	1.000			% 100,1120	958.835,36	0,01
1,1378 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a (US29878TFC36)	USD	6.000			% 102,7130	5.902.480,61	0,08
0,7346 % Federat. caisses Desjard Quebec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85)	USD	6.160			% 98,3950	5.805.125,95	0,08
1,8864 % First Abu Dhabi Bank 19/08.07.24 MTN + (XS2022315274)	USD	3.100			% 100,0330	2.970.044,06	0,04
1,5158 % FPL Group Capital 22/21.03.24 (US65339KCE82)	USD	13.050	13.050		% 99,2654	12.406.992,21	0,17

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0543 % General Mills 18/17.10.23 (US370334CC65)	USD	14.500			% 100,6040	13.971.439,52	0,19
0,7418 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30)	USD	15.020			% 96,8510	13.932.592,86	0,19
0,0000 % General Motors Financial 22/07.04.25 (US37045XDT00)	USD	25.000	25.000		% 98,1150	23.492.721,00	0,33
1,3777 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	12.000	12.000		% 94,5755	10.869.710,79	0,15
1,4307 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	12.000	12.000		% 95,2100	10.942.630,02	0,15
1,4402 % GSK Consumer Healthcare 22/24.03.24 Reg S (USU0396GAB96)	USD	13.400	13.400		% 99,9802	12.831.481,16	0,18
0,8630 % HSBC holdings 21/22.11.24 (US404280CZ02)	USD	21.000		1.830	% 97,6650	19.643.377,07	0,27
1,8381 % HSBC Holdings 22/10.03.26 (US404280DB25)	USD	20.000	20.000		% 98,8970	18.943.970,88	0,26
1,7036 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	14.000			% 96,0810	12.883.191,27	0,18
2,3022 % ING Group 22/28.03.26 (US456837BD49)	USD	19.000	19.630	630	% 99,6610	18.135.801,17	0,25
0,2164 % John Deere Capital 21/10.07.23 MTN (US24422EVT36)	USD	11.320			% 99,3188	10.768.014,10	0,15
0,2969 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EUV81)	USD	9.430			% 98,0530	8.855.854,71	0,12
1,0478 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39)	USD	25.000			% 97,1844	23.269.889,86	0,32
1,1527 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85)	USD	20.000			% 97,3370	18.645.148,93	0,26
1,2307 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.26 (US46647PCX24)	USD	16.000	16.000		% 97,8080	14.988.296,14	0,21
1,4907 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	18.000	18.000		% 95,2620	16.422.909,68	0,23
0,0000 % JPMorgan Chase & Co. 22/26.04.26 (US46647PDB94)	USD	16.000	16.000		% 98,6750	15.121.156,98	0,21
1,0254 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	16.000			% 95,7966	14.680.065,13	0,20
0,8291 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08)	USD	15.660			% 98,0090	14.699.941,96	0,20
2,3057 % Magallanes 22/15.03.24 Reg S (USU55632AA84)	USD	13.510	13.510		% 99,6353	12.892.180,37	0,18
1,9740 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/25.07.22 (US606822AQ75)	USD	14.000			% 99,9760	13.405.459,25	0,19
2,3507 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/02.03.23 (US606822AS32)	USD	1.000			% 99,9700	957.475,34	0,01
2,4007 % Mizuho Financial Group 18/05.03.23 (US60687YAC26)	USD	14.000			% 99,9540	13.402.509,34	0,19
2,5713 % Mizuho Financial Group 19/13.09.23 (US60687YBB48)	USD	10.000			% 99,9800	9.575.711,14	0,13
1,9789 % Mizuho Financial Group 20/10.07.24 (US60687YBG35)	USD	15.600			% 100,0890	14.954.395,17	0,21
2,1539 % Mizuho Financial Group 20/25.05.24 (US60687YBC21)	USD	14.000			% 99,4240	13.331.443,35	0,19
1,2265 % Mizuho Financial Group 22/22.05.26 (US60687YBY41)	USD	16.000	16.000		% 97,2740	14.906.464,90	0,21
2,5907 % Morgan Stanley 17/08.05.24 MTN (US61744YAG35)	USD	12.000			% 99,8146	11.471.846,45	0,16
0,7765 % Morgan Stanley 22/24.01.25 (US61747YEJ01)	USD	15.240	15.240		% 97,7170	14.263.069,44	0,20
2,1313 % National Australia Bank 20/13.12.22 MTN 144a (US63254WAA80)	USD	11.000			% 99,7770	10.511.895,41	0,15
1,5324 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	13.110	13.110		% 96,2270	12.082.520,54	0,17
3,7473 % NatWest Group 18/25.06.24 (US780097BH35)	USD	14.000			% 100,2400	13.440.858,16	0,19
1,9751 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S (USG6382GYW60)	USD	14.010	14.010		% 100,0670	13.427.245,19	0,19
0,7347 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GV850)	USD	1.610			% 99,2320	1.530.155,35	0,02
1,4016 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	22.000		1.550	% 96,4380	20.320.237,53	0,28
0,9352 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	14.000			% 96,7520	12.973.163,49	0,18
0,0000 % New York Life Global Funding 22/06.06.24 Reg S (USU64959AZ90)	USD	18.000	18.000		% 99,3835	17.133.439,90	0,24
0,5541 % NextEra Energy Capital holding 21/03.11.23 (US65339KBX72)	USD	20.000			% 98,7250	18.911.023,85	0,26
0,0000 % Nordea Bank 22/06.06.2025 REGS (USX5S8VLAC98)	USD	11.800	11.800		% 99,3180	11.224.522,56	0,16
0,6738 % Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26)	USD	2.280			% 98,1700	2.143.737,19	0,03

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,0077 % Roche Holdings 22/10.03.25 Reg S (USU75000CA27)	USD	20.000	20.000		% 99,4970	19.058.898,38	0,27
0,7647 % Roche Holdings 22/11.09.23 Reg S (USU75000BZ86)	USD	27.000	30.000	3.000	% 99,6400	25.766.497,46	0,36
1,4043 % Royal Bank of Canada 20/17.01.23 MTN (US78015K7E85)	USD	13.500			% 99,6740	12.887.644,86	0,18
0,7504 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	22.000			% 96,5010	20.333.512,12	0,28
0,6400 % Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZY66)	USD	22.000			% 98,1630	20.683.708,46	0,29
0,4256 % Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02)	USD	12.000			% 98,6310	11.335.810,75	0,16
0,5133 % Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28)	USD	10.000			% 98,5950	9.443.061,01	0,13
0,0000 % Royal Bank of Canada 22/14.04.25 (US78016EZ911)	USD	20.000	20.000		% 98,8758	18.939.915,91	0,26
0,5709 % Royal Bank of Canada 22/21.01.25 MTN (US78016EYR25)	USD	24.000	24.000		% 98,0372	22.535.134,80	0,31
0,8478 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EY241)	USD	24.000	24.000		% 97,0241	22.302.249,98	0,31
0,6532 % Royal Bank of Canada 21/20.01.26 MTN (US78016EZP59)	USD	14.165			% 97,8660	13.277.194,62	0,18
1,8219 % Shell International Finance 18/13.11.23 (US822582CA82)	USD	9.000			% 99,4820	8.575.213,10	0,12
0,5352 % Simon Property Group 22/11.01.24 (US828807DR54)	USD	6.360	6.360		% 98,5959	6.005.840,71	0,08
1,9004 % Skandinaviska Enskilda Banken 20/01.09.23 Reg S (XS2225366181)	USD	9.310			% 99,3830	8.861.753,95	0,12
1,3691 % Standard Chartered 20/14.10.23 Reg S (USG84228EL86)	USD	18.000	6.000		% 100,0060	17.240.762,38	0,24
1,2238 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25)	USD	10.640			% 97,8790	9.974.452,26	0,14
2,4027 % Standard Chartered 22/30.03.26 Reg S (USG84228FE35)	USD	14.120	14.120		% 100,1060	13.537.943,88	0,19
0,6539 % Starbucks 22/14.02.24 (US855244BB41)	USD	6.890	6.890		% 99,4380	6.561.898,48	0,09
1,8443 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/16.10.23 (US86562MBE93)	USD	12.500			% 100,1830	11.993.942,15	0,17
0,9840 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	24.000	26.000	2.000	% 97,0840	22.316.023,37	0,31
0,9031 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YLH82)	USD	13.930	5.000		% 97,9340	13.065.995,79	0,18
0,0000 % Svenska Handelsbanken 22/10.06.2025 RegS (US86959NAK54)	USD	18.000	18.000		% 99,2500	17.110.430,04	0,24
0,0000 % Swedbank 22/04.04.25 Reg S (XS2465622707)	USD	12.220	12.220		% 99,5170	11.647.330,14	0,16
1,6493 % Tencent Holdings 18/19.01.23 MTN (US88032XAJ37)	USD	4.400			% 99,7800	4.204.884,59	0,06
2,1104 % The Toronto-Dominion Bank 19/01.12.22 MTN (US89114QCE61)	USD	14.000			% 99,8710	13.391.380,14	0,19
0,4851 % Thermo Fisher Scientific 21/18.04.23 (US883556CN08)	USD	10.000			% 99,5415	9.533.713,25	0,13
0,5118 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.23 (US883556CR12)	USD	10.000			% 99,1042	9.491.830,19	0,13
0,6518 % Thermo Fisher Scientific 21/18.10.24 (US883556CQ39)	USD	4.750			% 98,2460	4.469.576,67	0,06
1,0608 % Toronto-Dominion Bank 20/26.09.23 MTN (US89114QCL05)	USD	8.250	2.000		% 99,2730	7.844.097,79	0,11
0,7977 % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29)	USD	27.000		2.120	% 98,1980	25.393.602,15	0,35
0,0000 % Toronto-Dominion Bank 22/06.06.2025 (US89115A2B71)	USD	18.000	18.000		% 99,4863	17.151.174,06	0,24
0,7499 % Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12)	USD	11.670			% 98,6430	11.025.417,20	0,15
0,4352 % Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08)	USD	15.000			% 98,8560	14.202.087,92	0,20
0,6334 % UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37)	USD	6.150			% 98,7020	5.813.785,08	0,08
0,5434 % UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83)	USD	8.775			% 98,8320	8.306.204,39	0,12
0,5863 % UBS AG 22/13.01.25 Regs (USG9221UAV29)	USD	15.590	15.590		% 98,0870	14.645.879,99	0,20
2,3613 % UBS Group 17/15.08.23 Reg S (USH4209UAF33)	USD	15.400			% 99,9590	14.743.497,75	0,21
1,2878 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83)	USD	19.000			% 97,9590	17.826.079,88	0,25
1,0139 % Verizon Communications 21/22.03.24 (US92343VGD01)	USD	8.300			% 98,6960	7.845.769,56	0,11
0,0000 % Volkswagen Group America Fin 22/07.06.2024 Reg S (USU9273ADJ17)	USD	18.000	18.000		% 99,9163	17.225.306,96	0,24

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1313 % Westpac Banking 18/15.05.23 (US961214EA74)	USD	9.000			% 100,0570	8.624.777,32	0,12
1,4114 % Westpac Banking 20/13.01.23 (US961214EK56)	USD	2.778			% 99,8600	2.656.939,76	0,04
0,0000 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	20.000	20.000		% 100,0300	19.160.999,90	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						468.630.358,34	6,52
Verzinsliche Wertpapiere							
1,9507 % A.N.Z. Banking Group 17/09.11.22 MTN 144a (US05252ACZ21)	USD	12.000			% 99,9860	11.491.542,96	0,16
2,0360 % American Express 18/03.08.23 (US025816BX68)	USD	13.500			% 99,9810	12.927.339,34	0,18
2,2029 % American Express 18/27.02.23 (US025816BT56)	USD	12.500			% 99,9330	11.964.012,07	0,17
2,9013 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89)	USD	15.000			% 99,9310	14.356.527,15	0,20
2,7159 % Bank of Nova Scotia 17/19.09.22 (US064159KE56)	USD	14.000			% 99,9680	13.404.386,55	0,19
1,7927 % Banque Fédérative Crédit Mu. 17/20.07.22 MTN 144a (US06675FAN78)	USD	10.000			% 99,9750	9.575.232,26	0,13
2,8389 % Bayer US Finance II 18/15.12.23 144a (US07274NAG88)	USD	13.500			% 99,6010	12.878.206,11	0,18
2,1907 % Capital One National Association 17/08.08.22 (US14042RHB06)	USD	7.000			% 99,9890	6.703.601,19	0,09
1,9213 % Caterpillar Financial Services 18/15.05.23 MTN (US14913Q2M07)	USD	14.500			% 100,0480	13.894.224,69	0,19
1,9343 % Cigna 19/17.07.23 S.WI (US125523AC41)	USD	5.385			% 100,2680	5.171.374,20	0,07
2,5437 % Citigroup 17/17.05.24 (US172967LL34)	USD	12.500			% 99,3520	11.894.454,55	0,17
2,1340 % Citigroup 17/24.07.23 (US172967LN99)	USD	16.495			% 99,7503	15.758.840,99	0,22
1,6743 % Comcast 18/15.04.24 (US20030NCX75)	USD	13.500			% 100,1240	12.945.828,94	0,18
2,9447 % Credit Suisse Group 17/14.12.23 144a (US225401AE85)	USD	8.890			% 99,8260	8.499.694,86	0,12
2,7759 % CW Bank of Australia 17/18.09.22 MTN 144a (US2027A0JS96)	USD	14.000			% 100,0080	13.409.750,02	0,19
2,5213 % DuPont de Nemours 18/15.11.23 (US26078JAH32)	USD	14.500			% 100,4520	13.950.330,43	0,19
2,1089 % eBay 17/30.01.23 (US278642AT03)	USD	25.250			% 100,0876	24.204.695,95	0,34
2,3660 % Ford Motor Credit 17/03.08.22 (US345397YP29)	USD	15.000			% 99,9270	14.355.952,49	0,20
1,9520 % General Motors Financial 18/05.01.23 (US37045XCE40)	USD	17.000			% 99,8150	16.251.843,69	0,23
2,2549 % Goldman Sachs Group 18/23.02.23 (US38141GWU48)	USD	11.000			% 99,6930	10.503.045,69	0,15
1,9140 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.04.24 (US46647PAQ90)	USD	12.500			% 99,7750	11.945.096,26	0,17
2,0740 % JPMorgan Chase & Co. 18/23.07.24 (US46647PAW68)	USD	12.500			% 99,5520	11.918.398,62	0,17
2,2219 % Kraft Heinz Foods 17/10.08.22 (US50077LAQ95)	USD	8.000			% 99,8860	7.653.366,54	0,11
1,8937 % M & T Bank 18/26.07.23 (US55261FAK03)	USD	15.000			% 99,9190	14.354.803,18	0,20
2,5949 % Macquarie Group 17/28.11.23 MTN 144a (US55608JAJ79)	USD	24.000			% 99,9310	22.970.443,44	0,32
2,6013 % Mizuho Financial Group 17/11.09.22 (US60687YAN94)	USD	12.500			% 100,0070	11.972.871,37	0,17
1,6107 % National Australia Bank 18/12.04.23 MTN 144a (US6325C0DU23)	USD	14.500			% 99,9880	13.885.892,16	0,19
0,7593 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	25.000	25.000		% 97,4530	23.334.211,28	0,32
1,6714 % Nissan Motor Acceptance 17/13.07.22 144a (US654740BA63)	USD	18.000			% 99,9680	17.234.211,28	0,24
2,9244 % Nissan Motor Acceptance 17/28.09.22 144a (US654740BE85)	USD	21.750			% 99,7760	20.784.675,80	0,29
1,9689 % QUALCOMM 17/30.01.23 (US747525AS26)	USD	15.000			% 100,2710	14.405.373,05	0,20
1,6220 % Royal Bank of Canada 18/05.10.23 S.5FRN MTN (US78013XWV618)	USD	12.000			% 99,8280	11.473.383,78	0,16
1,7843 % Sumitomo Mitsui Financial Group 18/17.01.23 (US86562MAW01)	USD	14.000			% 100,0630	13.417.124,80	0,19
1,8989 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)	USD	8.000		3.290	% 99,6400	7.634.517,77	0,11
1,5589 % Westpac Banking 17/11.01.23 (US961214DT74)	USD	12.000			% 100,1040	11.505.104,88	0,16

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Nicht notierte Wertpapiere						535.260.238,09	7,45	
Verzinsliche Wertpapiere								
2,3013 % AT & T 18/15.02.23 S.WI (US00206RFY36)	USD	14.000			%	100,0280	13.412.431,76	0,19
0,4246 % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04)	USD	10.000			%	98,0600	9.391.820,71	0,13
0,0000 % Bank of Montreal 22/07.06.2025 MTN (US06368D3T95)	USD	20.000	20.000		%	99,5217	19.063.632,60	0,27
0,8188 % Bank of Montreal 22/08.03.24 (US06368FAH29)	USD	14.460	14.460		%	99,1769	13.735.258,18	0,19
0,5614 % Bank of Montreal 22/10.01.25 MTN (US06368FAF62) ³⁾	USD	26.000	26.000		%	98,0854	24.425.056,91	0,34
0,9289 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	18.000		1.730	%	97,0100	16.724.260,13	0,23
1,1103 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	22.450			%	96,6920	20.790.493,25	0,29
2,0227 % Banque Fédérative Crédit Mu.20.07.23 MTN (US06675GAQ82)	USD	13.500			%	100,0960	12.942.208,60	0,18
0,6517 % Baxter International 22/01.12.2023 (US071813CY30)	USD	18.500	19.990	1.490	%	98,8849	17.521.031,24	0,24
2,1899 % BMW Finance 19/12.08.22 144a (US05600LAD82)	USD	14.500			%	100,0150	13.889.641,80	0,19
2,9613 % Bpce 18/12.09.23 MTN 144a (US05583JAD46)	USD	9.000			%	100,2460	8.641.068,86	0,12
0,6822 % BPCE 22/14.01.25 144a (US05578AAW80)	USD	11.700	11.700		%	98,1920	11.003.221,91	0,15
0,8771 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/22.06.23 (US13607HVD15)	USD	10.380			%	99,4110	9.883.020,59	0,14
0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/07.04.25 (US13607HR386)	USD	25.000	25.000		%	99,0612	23.719.282,40	0,33
1,2031 % Commonwealth Bank Australia 22/14.03.25 Reg S (US2027A1KJ51)	USD	18.000	18.000		%	99,3820	17.133.186,48	0,24
1,0200 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	14.690			%	97,6470	13.738.477,44	0,19
0,4871 % Cooperat Rabobank 21/10.01.25 (US21688AAT97)	USD	21.550	21.550		%	98,6480	20.360.735,56	0,28
0,5634 % Credit Suisse 21/09.08.23 S.FRN (US22550UAD37)	USD	12.000			%	99,3220	11.415.228,43	0,16
1,0038 % Goldman Sachs Group 21/08.03.24 (US38141GXV94)	USD	15.000			%	98,6470	14.172.062,06	0,20
1,2499 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GX77)	USD	15.000			%	95,0190	13.650.847,62	0,19
1,0734 % JPMorgan Chase 21/16.03.24 (US46647PCA21)	USD	15.000			%	98,8110	14.195.623,02	0,20
1,4927 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (US057085HH03) ³⁾	USD	18.000			%	96,6580	16.663.576,29	0,23
0,4893 % National Australia Bank 22/12.01.25 Reg S (US6325C1D301)	USD	24.000	25.000	1.000	%	98,5130	22.644.497,65	0,32
0,0000 % National Australia Bk. (NY Br.) 22/09.06.2025 Reg S (US6325C1DB25)	USD	15.400	15.400		%	99,5600	14.684.647,06	0,20
0,6736 % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77)	USD	8.410			%	98,3450	7.921.477,35	0,11
2,5379 % Nordea Bank 18/30.08.23 144a MTN (US65557CAZ68)	USD	12.554			%	100,1270	12.039.022,68	0,17
0,7158 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	10.600			%	96,8870	9.836.243,65	0,14
0,8855 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40) ³⁾	USD	7.195			%	99,2370	6.838.523,27	0,10
1,7508 % Skandin. Enskilda Banken 22/09.06.2025 REGS (USW8454EAS73)	USD	18.000	18.000		%	99,4630	17.147.150,66	0,24
1,1832 % Societe Generale 22/21.01.26 Regs (US83368TBF49)	USD	24.000	25.000	1.000	%	96,4070	22.160.406,09	0,31
1,0378 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	18.000			%	96,2910	16.600.306,48	0,23
0,4600 % The Toronto-Dominion Bank 22/10.01.25 MTN (US89114TZX79)	USD	24.000	24.000		%	98,3000	22.595.543,26	0,31
0,7390 % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74)	USD	11.500			%	98,9320	10.896.638,25	0,15
0,0000 % UBS Group 22/12.05.26 REGs (USH42097DA27) ³⁾	USD	14.150	14.150		%	99,5950	13.497.454,75	0,19
0,8831 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	12.000		4.000	%	97,7500	11.234.556,08	0,16
0,5713 % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12)	USD	11.320			%	98,6140	10.691.605,02	0,15

DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						168.548.031,13	2,35
Gruppeneigene Investmentanteile						168.548.031,13	2,35
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1.000.000			EUR 99,1700	99.170.000,00	1,38
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	3.500			EUR 13.682,9800	47.890.430,00	0,67
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	117.000			EUR 98,3600	11.508.120,00	0,16
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	105.125			EUR 94,9300	9.979.481,13	0,14
Summe Wertpapiervermögen						6.045.180.844,26	84,15
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						-64.262.423,24	-0,89
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 2.914,50 Mio.						-64.262.423,24	-0,89
Swaps						53.612,25	0,00
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.06.23 (OTC)	EUR	20.000				62.250,11	0,00
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.22 (OTC)	EUR	12.000				25.393,51	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24 (OTC)	EUR	20.000				87.157,51	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.26 (OTC)	EUR	80.000				-207.805,16	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				43.308,14	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (GS CO DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				43.308,14	0,00
Bankguthaben						1.200.285.054,39	16,71
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	97,31			% 100	97,31	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	50.097,00			% 100	352,19	0,00
US Dollar	USD	58.766.755,97			% 100	56.284.604,89	0,78
Termingeld							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	EUR	300.000.000,00			% 100	300.000.000,00	4,18
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	499.000.000,00			% 100	499.000.000,00	6,95
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	345.000.000,00			% 100	345.000.000,00	4,80
Sonstige Vermögensgegenstände						13.864.431,18	0,19
Zinsansprüche	EUR	13.507.919,49			% 100	13.507.919,49	0,19
Sonstige Ansprüche	EUR	356.511,69			% 100	356.511,69	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						7.259.591.747,24	101,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-9.959.189,19	-0,14
EUR - Kredite	EUR	-9.959.189,19			% 100	-9.959.189,19	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.361.183,80	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.243.534,93			% 100	-1.243.534,93	-0,02
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-117.648,87			% 100	-117.648,87	0,00
Fondsvermögen						7.183.801.145,85	100,00

DWS Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	82,46
Klasse LD	EUR	80,08
Klasse FC	EUR	82,83
Klasse IC	EUR	83,03
Klasse FD	EUR	80,59
Klasse TFC	EUR	97,97
Klasse TFD	EUR	95,96
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	19.598.425,232
Klasse LD	Stück	1.227.199,771
Klasse FC	Stück	11.302.263,878
Klasse IC	Stück	46.433.792,014
Klasse FD	Stück	1.399.740,500
Klasse TFC	Stück	5.606.796,569
Klasse TFD	Stück	165.448,866

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2022

Japanische Yen	JPY	142,245000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,044100	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. 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 EUR 664.318.470,69.

DWS Floating Rate Notes

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	664.318.470,69	-	-
in % des Fondsvermögens	9,25	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	415.259.120,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	105.549.593,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	52.591.383,29		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	52.072.286,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12.666.255,42		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.294.426,65		
Sitzstaat	Spanien		
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.402.002,15		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.558.294,00		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Floating Rate Notes

9. Name	J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.267.776,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

10. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.249.066,18		
Sitzstaat	Schweiz		

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	664.318.470,69	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	124.365.333,02	-	-
Aktien	505.530.696,42	-	-
Sonstige	87.937.001,69	-	-

Qualität(en):
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:
- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Floating Rate Notes

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	717.833.031,13	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	665.340,16	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	327.704,33	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Floating Rate Notes

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	664.318.470,69
Anteil	10,99

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

1. Name	Segro PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.591.355,80		
2. Name	Zurich Insurance Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.591.329,36		
3. Name	Hitachi Metals Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.547.120,87		
4. Name	Autoliv Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.014.992,69		
5. Name	Nihon M&A Center Holdings Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.740.127,41		
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.544.906,75		
7. Name	Koninklijke Boskalis Westminster N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.159.230,15		
8. Name	Shinko Electric Industries Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.583.294,53		
9. Name	Technip Energies N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.574.438,87		
10. Name	Swiss Re AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.550.569,67		

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

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

DWS Floating Rate Notes

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
--------------------------------------	---	---	---

1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	717.833.031,13		

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

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

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

