

DWS Investment S.A.

# DWS Floating Rate Notes

Jahresbericht 2023

Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge 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 Anleger werden im Internet unter [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371  
Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371  
Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371  
Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

## Jahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 31.12.2023

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Jahresbericht und Jahresabschluss  
DWS Floating Rate Notes
  
- 22 / Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“  
  
Ergänzende Angaben
  
- 26 / Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden
  
- 28 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365
  
- 33 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088  
sowie gemäß Verordnung (EU) 2020/852

# 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

---

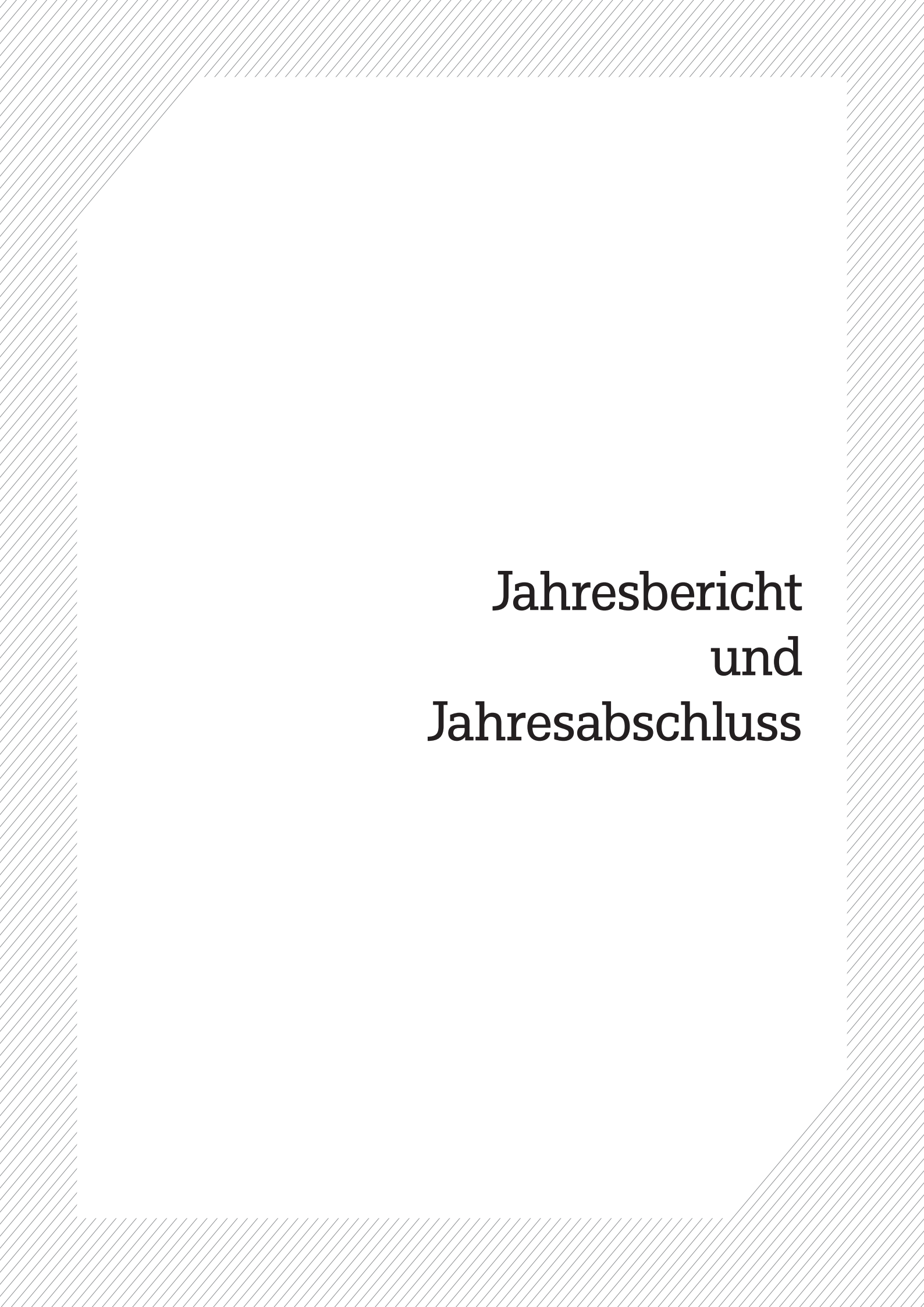
Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

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

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

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

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



# **Jahresbericht und Jahresabschluss**

# Jahresbericht

## DWS Floating Rate Notes

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte, überwiegend variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen. Darüber hinaus können Derivate für die Portfoliosteuerung eingesetzt werden. Bei der Auswahl der Anlagen werden neben dem finanziellen Erfolg auch ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sogenannte ESG-Kriterien für Environmental, Social und Governance) berücksichtigt\*.

In den zurückliegenden zwölf Monaten bis Ende Dezember 2023 erzielte der Fonds DWS Floating Rate Notes einen Wertzuwachs von 4,5% je Anteil (Anteilkategorie LC, nach BVI-Methode, in Euro).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Jahr 2023 bewegten sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, der sich verschärfende strategische Wettbewerb zwischen den USA und China sowie der Konflikt in Israel/Gaza, aber auch die hohe Inflation sowie ein verlangsamtes Wirtschaftswachstum trübten die Stimmung an den Märkten zunächst merklich ein. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele Zentralbanken die Zinsen spürbar an und hatten sich damit von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik verabschiedet. Vor diesem

### DWS Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Kategorie LC	LU0034353002	4,5%	3,2%	3,8%
Kategorie FC	LU1534068801	4,5%	3,5%	4,2%
Kategorie FD	LU1644422419	4,5%	3,5%	4,2%
Kategorie IC	LU1534073041	4,6%	3,7%	4,5%
Kategorie LD	LU1122765560	4,5%	3,2%	3,8%
Kategorie TFC	LU1673806201	4,5%	3,5%	4,2%
Kategorie TFD	LU1673810575	4,5%	3,5%	4,2%

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

Stand: 31.12.2023

Hintergrund und mit Blick auf ein sich weltweit abschwächendes Wirtschaftswachstum mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Im weiteren Geschäftsjahresverlauf bis Ende Dezember 2023 ließ der Preisauftrieb in den meisten Ländern jedoch spürbar nach. Entsprechend stoppte das Gros der Zentralbanken seinen Zinsanhebungszyklus.

Im Geschäftsjahr 2023 lag der Anlageschwerpunkt des DWS Floating Rate Notes nach wie vor auf variabel verzinslichen Anleihen, deren Kupons in der Regel alle drei Monate an den aktuellen Marktzins angepasst werden. Dabei investierte das Portfoliomanagement sowohl in Euro als auch in währungsgesicherte US-Dollar denominierte Anleihen. Finanzwerte (Financials) bildeten dabei den Anlageschwerpunkt. Zudem engagierte sich das Portfoliomanagement in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) kurzer bis mittlerer Laufzeit. Kurzlaufende Staatspapiere rundeten das Fondsportfolio ab. Die im Bestand

gehaltenen Zinspapiere wiesen Ende Dezember 2023 weitgehend Investment-Grade-Status auf, das heißt ein Rating BBB- und besser der führenden Ratingagenturen. Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Fonds global aufgestellt, wobei Investments in Europa sowie den USA und Kanada den Anlageschwerpunkt bildeten.

Dank seiner Portfeuille-Ausrichtung zum kürzeren Laufzeitende hin war der Zinsertrag aufgrund des höheren Zinsniveaus positiv. Die Einengung der Credit Spreads (Kreditprämien) der im Bestand befindlichen Corporate Bonds und Financials leistete ebenfalls einen positiven Beitrag zum Anlageergebnis des Teilfonds. Gründe für diese Entwicklung waren die im Verlauf des Jahres 2023 nachlassende Inflationsdynamik und Anzeichen eines Endes des Zinsanhebungszyklus.

### Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Dieses Produkt berichtet gemäß Artikel 8(1) der Verordnung (EU)

2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, „Offenlegungsverordnung“) sowie im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung) kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

---

\* Weitere Details sind im aktuellen Verkaufsprospekt dargestellt.

# Jahresabschluss

## DWS Floating Rate Notes

### Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	2.571.615.115,65	44,89
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1.800.404.866,07	31,42
Unternehmen	402.524.575,60	7,03
Zentralregierungen	287.816.910,00	5,02
Sonstige öffentliche Stellen	24.833.250,00	0,43
Regionalregierungen	8.109.200,00	0,14
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>5.095.303.917,32</b>	<b>88,93</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>168.763.437,73</b>	<b>2,95</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>54.591.380,66</b>	<b>0,95</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>375.308.635,54</b>	<b>6,55</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>36.522.451,74</b>	<b>0,63</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>19.267.586,06</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.319.319,97</b>	<b>-0,02</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-19.188.008,67</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.729.250.080,41</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Floating Rate Notes

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.505.165.541,34</b>	<b>78,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,6250 % ABB Finance 22/31.03.24 MTN (XS2463975628)	EUR	14.600	4.980		% 100,1260	14.618.396,00	0,26
1,3750 % AbbVie 16/17.05.24 (XS1520899532)	EUR	8.000	8.000		% 98,9800	7.918.400,00	0,14
4,5330 % A-BEST 19/15.04.32 S.17 Cl.A (IT0005388746)	EUR	14.520			% 100,0310	2.083.950,04	0,04
2,3750 % ABN AMRO Bank 14/23.01.24 MTN PF (XS1020769748)	EUR	17.366	17.366		% 99,8990	17.348.460,34	0,30
4,3330 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN (XS2573331837) <sup>3)</sup>	EUR	13.400	13.400		% 100,1890	13.425.326,00	0,23
4,2960 % ABN AMRO Bank 23/22.09.2025 (XS2694034971)	EUR	26.600	26.600		% 100,0690	26.618.354,00	0,46
4,0000 % AEGON 14/25.04.2044 MTN (XS1061711575)	EUR	26.300	24.100		% 99,1880	26.086.444,00	0,46
3,3750 % Allianz 14/und. MTN (DE000A13RZ7)	EUR	2.600	2.600		% 98,7900	2.568.540,00	0,04
4,9620 % Allianz Finance II 21/22.11.24 (DE000A3KY367)	EUR	25.500			% 100,5400	25.637.700,00	0,45
8,9650 % APCOA Parking Holdings 21/15.01.27 Reg S (XS2366277056)	EUR	3.420			% 99,9720	3.419.042,40	0,06
2,7500 % Arkema 19/und. (FR0013425170)	EUR	12.900	12.900		% 98,7230	12.735.267,00	0,22
4,3620 % AT & T 23/06.03.2025 (XS2595361978)	EUR	16.000	16.000		% 100,0830	16.013.280,00	0,28
7,0780 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625) <sup>3)</sup>	EUR	7.500			% 41,1000	3.082.500,00	0,05
3,8655 % Australia & NZ Banking 23/18.07.2024 MTN (XS2652098406)	EUR	15.000	15.000		% 99,9740	14.996.100,00	0,26
4,5180 % Autoflorence 21/21.12.43 S.2 Cl.A (IT0005456949)	EUR	15.200	3.107		% 100,0000	8.915.792,26	0,16
4,5760 % Autonomia 19/25.12.32 S.19-SP Cl.A (ES0305452007)	EUR	2.258		1.694	% 100,2408	2.263.883,63	0,04
3,8750 % Aviva 14/03.07.44 MTN (XS1083986718)	EUR	12.600	12.600		% 99,1080	12.487.608,00	0,22
3,9410 % AXA 14/11.07.49 MTN (XS1134541306)	EUR	2.600	2.600		% 98,7860	2.568.436,00	0,04
4,8520 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA (DE000A14JZM9) <sup>3)</sup>	EUR	8.000		4.000	% 101,3650	8.109.200,00	0,14
2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 19/22.02.29 MTN (XS1954087695)	EUR	5.000	5.000		% 99,6330	4.981.650,00	0,09
4,6800 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/11.07.2024 MTN (XS2499418593) <sup>3)</sup>	EUR	20.000			% 100,2570	20.051.400,00	0,35
4,9560 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259670)	EUR	24.000			% 101,2270	24.294.480,00	0,42
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2024 (XS2676802726)	EUR	16.000	16.000		% 97,4618	15.593.888,00	0,27
4,7340 % Banco Santander 17/21.11.24 MTN (XS1717591884)	EUR	12.000			% 100,2170	12.026.040,00	0,21
4,5070 % Banco Santander 20/11.02.25 MTN (XS2115156270)	EUR	21.800			% 100,1350	21.829.430,00	0,38
5,2070 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN (XS1611255719) <sup>3)</sup>	EUR	8.000			% 100,2300	8.018.400,00	0,14
4,6320 % Banco Santander 21/29.01.26 MTN (XS2293577354)	EUR	20.000			% 99,5220	19.904.400,00	0,35
4,9740 % Banco Santander 22/05.05.24 MTN (XS2476266205)	EUR	27.400	6.400		% 100,2820	27.477.268,00	0,48
4,9160 % Bank of America 21/22.09.26 MTN (XS2387929834)	EUR	23.890			% 100,3610	23.976.242,90	0,42
4,9620 % Bank of America 21/24.08.25 MTN (XS2345784057)	EUR	20.000			% 100,3030	20.060.600,00	0,35
4,4300 % Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN (XS2696803340)	EUR	16.500	16.500		% 100,1080	16.517.820,00	0,29
4,4120 % Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN (XS2632933631)	EUR	16.670	16.670		% 100,2210	16.706.840,70	0,29
4,7180 % Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN (XS2438833423)	EUR	22.000	10.000		% 100,0430	22.009.460,00	0,38
4,4020 % Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN (XS2618508340)	EUR	15.340	15.340		% 100,1530	15.363.470,20	0,27
4,4700 % Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN (XS2733010628)	EUR	12.000	12.000		% 100,0140	12.001.680,00	0,21
4,0655 % Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN (XS2613353288)	EUR	20.000	20.000		% 100,0290	20.005.800,00	0,35
4,4160 % Bank of Nova Scotia 23/22.09.2025 MTN (XS2692247468)	EUR	12.000	12.000		% 100,0780	12.009.360,00	0,21
4,3300 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN (FR001400JT9)	EUR	20.000	20.000		% 100,0860	20.017.200,00	0,35
4,2720 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN (FR001400HO25)	EUR	16.000	16.000		% 100,1060	16.016.960,00	0,28

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,3350 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25 (FR001400F695)	EUR	7.300	7.300		% 100,1370	7.310.001,00	0,13
4,9870 % Barclays 21/12.05.26 MTN (XS2342059784)	EUR	20.000			% 100,1260	20.025.200,00	0,35
4,5160 % Barclays Bank 22/23.09.2024 (XS2171218683)	EUR	12.000			% 100,0510	12.006.120,00	0,21
4,2120 % Bayerische Landesbank 22/21.10.2024 (DE000BLB9SM9)	EUR	15.000			% 99,9300	14.989.500,00	0,26
0,0000 % Belgium 23/11.01.2024 (BE0312792642)	EUR	20.000	20.000		% 99,9200	19.984.000,00	0,35
4,1800 % BMW Finance 23/07.11.2025 MTN (XS2649033359)	EUR	18.000	18.000		% 100,0400	18.007.200,00	0,31
4,1190 % BMW Finance 23/09.12.2024 MTN (XS2634209261)	EUR	21.600	21.600		% 100,0530	21.611.448,00	0,38
4,7080 % BNP Paribas 17/07.06.24 MTN (XS1626933102)	EUR	15.100	1.000		% 100,2500	15.137.750,00	0,26
4,2620 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN (FR001400G1Y5) <sup>3)</sup>	EUR	25.000	25.000		% 100,1650	25.041.250,00	0,44
4,2920 % BPCE 23/06.09.2024 MTN (FR001400G9P6)	EUR	9.700	9.700		% 100,0560	9.705.432,00	0,17
4,3750 % BPCE 23/18.07.2025 MTN (FR001400JA60)	EUR	20.000	20.000		% 99,9960	19.999.200,00	0,35
4,5980 % BPCE Home Loans 20/31.10.54 S.20-1 Cl.A (FR0013531175)	EUR	3.000			% 100,3723	1.830.848,45	0,03
4,6260 % Brignole 21/24.07.36 S.2021 Cl.A (IT0005451908)	EUR	16.800	9.923		% 99,9833	10.543.528,38	0,18
4,5760 % Bumper 22/27.04.32 S.22-FR1 Cl.A (FR0014008C75)	EUR	17.800	3.500		% 100,1180	13.587.644,63	0,24
5,5160 % CA Auto Bank (Irish Br) 22/24.03.2024 MTN (XS2549047673)	EUR	15.430			% 100,2220	15.464.254,60	0,27
4,8020 % CA Auto Bank [Irish Branch] 23/13.01.2025 MTN (XS2648672231)	EUR	20.000	20.000		% 100,2320	20.046.400,00	0,35
0,0000 % Caisse Centrale du Cr Imm. de Fr. 20/17.01.24 MTN (XS2104031757)	EUR	19.000	19.000		% 99,8400	18.969.600,00	0,33
4,3204 % Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN (XS2609549113)	EUR	15.000	15.000		% 100,0030	15.000.450,00	0,26
4,4690 % Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN (XS2634071489)	EUR	26.300	26.300		% 100,0910	26.323.933,00	0,46
4,4390 % Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN (XS2580013899)	EUR	20.000	20.000		% 100,1720	20.034.400,00	0,35
4,6910 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN (XS2436885748)	EUR	30.000		3.400	% 100,0360	30.010.800,00	0,52
5,8710 % Cassa Depositi e Prestiti Spa 19/28.06.26 (IT0005374043)	EUR	2.000			% 103,7040	2.074.080,00	0,04
4,3000 % Caterpillar Financial Services 23/08.12.2025 MTN (XS2730676553)	EUR	16.000	16.000		% 100,0640	16.010.240,00	0,28
4,7520 % Coloplast Finance 22/19.05.24 MTN (XS2481287394)	EUR	30.350	18.260		% 100,1400	30.392.490,00	0,53
0,1250 % Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF (DE000CZ40NN0)	EUR	6.500	6.500		% 99,9250	6.495.125,00	0,11
4,1820 % Commonwealth Bank of Australia 23/22.11.2024 MTN (XS2723615337)	EUR	24.000	24.000		% 100,0320	24.007.680,00	0,42
4,1360 % Commonwealth Bank of Australia 23/25.10.2024 MTN (XS2708745927)	EUR	24.000	24.000		% 100,0200	24.004.800,00	0,42
4,1750 % Compagnie de Saint-Gobain 23/18.07.2024 MTN (XS2576245364)	EUR	18.000	18.000		% 100,0050	18.000.900,00	0,31
8,3930 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S (XS2389334124) <sup>3)</sup>	EUR	1.140			% 96,5210	1.100.339,40	0,02
4,5430 % Cooperat Rabobank 23/03.11.2026 MTN (XS2712747182)	EUR	12.500	12.500		% 100,5970	12.574.625,00	0,22
0,2500 % Coöperatieve Rabobank 17/31.05.24 MTN PF (XS1622193248)	EUR	22.200	22.200		% 98,5580	21.879.876,00	0,38
4,2780 % Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN (FR001400GDG7)	EUR	22.000	22.000		% 100,1360	22.029.920,00	0,38
4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 12/19.01.24 MTN PF (FR0011182542)	EUR	10.000	10.000		% 99,9900	9.999.000,00	0,17
8,7150 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354015)	EUR	2.850			% 80,1220	2.283.477,00	0,04
1,9360 % CW Bank of Australia 17/03.10.29 MTN (XS1692332684)	EUR	10.000	10.000		% 97,4110	9.741.100,00	0,17
4,4320 % Daimler Canada Finance 23/18.03.2025 MTN (XS2687832886)	EUR	16.000	16.000		% 100,0840	16.013.440,00	0,28
4,4370 % Danske Bank 23/11.08.2025 MTN (XS2664508699)	EUR	13.720	13.720		% 99,9980	13.719.725,60	0,24
4,3320 % Deutsche Bahn Finance 17/06.12.24 MTN (XS1730863260)	EUR	17.000			% 100,2020	17.034.340,00	0,30
4,4800 % Deutsche Bank 23/11.07.2025 MTN (XS2648075658)	EUR	18.000	18.000		% 100,1390	18.025.020,00	0,31
4,8520 % Dutch Property Finance 23/28.04.64 S.23-1 Cl.A (XS2570115696)	EUR	6.870	6.870		% 100,1710	6.524.417,93	0,11
4,6370 % DZ BANK 23/16.11.2026 MTN IHS (DE000DJ9ABK3)	EUR	22.000	22.000		% 99,9950	21.998.900,00	0,38

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,3280 % DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS (DE000DW6DA51)	EUR	20.000	20.000		% 99,7180	19.943.600,00	0,35
4,3750 % DZ bank 23/28.02.2025 (DE000DW6C2F9)	EUR	25.000	25.000		% 99,8770	24.969.250,00	0,44
5,4510 % ENEL 13/10.01.74 (XS0954675129)	EUR	7.000	7.000		% 100,0330	7.002.310,00	0,12
3,8750 % Engie 14/und. (FR0011942283)	EUR	5.400	5.400		% 99,5190	5.374.026,00	0,09
3,2500 % Engie 19/und. (FR0013398229)	EUR	6.800	6.800		% 98,5150	6.699.020,00	0,12
0,0000 % European Investment Bank 16/15.03.24 MTN (XS1515245089) <sup>3)</sup>	EUR	90.000	90.000		% 99,2770	89.349.300,00	1,56
0,0000 % European Union 08.03.2024 S.6M (EU000A3K4EC8) <sup>3)</sup>	EUR	25.000	25.000		% 99,3330	24.833.250,00	0,43
4,2160 % Fed Caisses Desjardins 23/27.09.2024 MTN (XS2696112437)	EUR	30.000	30.000		% 100,0690	30.020.700,00	0,52
4,6660 % Finance Ireland RMBS 21/24.06.61 S.3 Cl.A (XS2345322940)	EUR	4.642			% 100,0386	2.828.614,83	0,05
4,6250 % Fondo de Titu.-RMBS Prado VII 20/15.09.55 S.7 Cl.A (ES0305508006)	EUR	5.052		1.174	% 100,0307	5.053.836,65	0,09
4,6750 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736)	EUR	20.500	2.500		% 100,1070	20.521.935,00	0,36
0,0000 % France 23/17.01.2024 (FR0128070960)	EUR	31.000	31.000		% 99,8550	30.955.050,00	0,54
0,0000 % French 23/31.01.2024 (FR0128070978)	EUR	60.000	60.000		% 99,7170	59.830.200,00	1,04
4,6160 % FTA Santander Consumer Sp. 21/22.06.35 S.21-1 Cl.A (ES0305590005)	EUR	10.187		4.713	% 99,9670	10.183.185,85	0,18
8,8770 % Golden Goose 21/14.05.27 Reg S (XS2342638033)	EUR	5.090			% 100,2390	5.102.165,10	0,09
4,9200 % Goldman Sachs Group 21/19.03.26 MTN (XS2322254165)	EUR	16.000	3.210		% 100,4350	16.069.600,00	0,28
4,9160 % Goldman Sachs Group 21/23.09.27 MTN (XS2389353181)	EUR	18.100	2.100		% 100,3730	18.167.513,00	0,32
4,4520 % Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN (XS2338355105)	EUR	35.000	35.000		% 99,9920	34.997.200,00	0,61
4,9560 % Goldman Sachs Group 22/07.02.25 MTN (XS2441551970)	EUR	18.000	3.650		% 100,0580	18.010.440,00	0,31
0,3500 % Hamburg Commercial Bank 08.01.2024 MTN (DE000HCB0AX8)	EUR	11.000	11.000		% 99,9300	10.992.300,00	0,19
5,5600 % Hamburg Commercial Bank 23/05.12.2025 IHS MTN (DE000HCB0B02)	EUR	20.000	20.000		% 99,9320	19.986.400,00	0,35
4,5220 % Heimstaden Bostad Treasury 22/19.01.24 MTN (XS2430702873) <sup>3)</sup>	EUR	24.490			% 99,7780	24.435.632,20	0,43
4,6040 % HILL FL 23/18.5.2031 S.23-IFL Cl.A (XS2604660899)	EUR	18.400	18.400		% 100,2657	18.448.885,12	0,32
4,3500 % HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN (XS2595829388)	EUR	16.000	16.000		% 100,1280	16.020.480,00	0,28
4,9160 % HSBC Holdings 21/24.09.26 (XS2388490802) <sup>3)</sup>	EUR	18.060			% 100,3260	18.118.875,60	0,32
9,7520 % HSE Finance 21/15.10.26 Reg S (XS2337308741)	EUR	3.190			% 55,5840	1.773.129,60	0,03
4,6720 % Iberdrola Finanzas 17/20.02.2024 MTN (XS1564443759)	EUR	10.200			% 100,0390	10.203.978,00	0,18
3,2500 % Iberdrola International 19/und. (XS1890845875)	EUR	9.000	9.000		% 98,6620	8.879.580,00	0,15
4,6150 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN (XS2697966690) <sup>3)</sup>	EUR	20.300	20.300		% 100,3990	20.380.997,00	0,36
1,3750 % Intesa Sanpaolo 17/18.01.24 MTN (XS1551306951)	EUR	6.600	6.600		% 99,8340	6.589.044,00	0,12
5,5200 % Intesa Sanpaolo 19/13.03.24 (IT0005363772)	EUR	2.000			% 100,1570	2.003.140,00	0,03
4,7970 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227)	EUR	18.920	18.920		% 100,2000	18.957.840,00	0,33
4,5620 % Intesa Sanpaolo 23/17.03.2025 MTN (XS2597970800)	EUR	30.000	30.000		% 100,1020	30.030.600,00	0,52
4,6780 % Italy 16/15.02.24 S.EU (IT0005218968)	EUR	46.000	46.000		% 100,0650	46.029.900,00	0,80
5,2210 % Italy 17/15.10.24 (IT0005252520)	EUR	10.000		5.500	% 100,9540	10.095.400,00	0,18
4,5490 % Italy 18/15.09.25 S.EU (IT0005331878)	EUR	8.000			% 100,5410	8.043.280,00	0,14
5,7950 % Italy 19/15.01.25 (IT0005359846)	EUR	5.000			% 101,9340	5.096.700,00	0,09
0,0000 % Italy 20/15.01.24 (IT0005424251)	EUR	40.000	40.000		% 99,8580	39.943.200,00	0,70
4,6210 % Italy 20/15.04.26 EU (IT0005428617)	EUR	8.000			% 100,4850	8.038.800,00	0,14
4,7710 % Italy 21/15.04.2029 (IT0005451361)	EUR	14.000	14.000		% 99,5040	13.930.560,00	0,24
0,0000 % Italy 23/31.01.2024 S.184D (IT0005557365)	EUR	46.000	46.000		% 99,7170	45.869.820,00	0,80
7,1750 % Kapla Holding 19/15.12.2026 Reg S (XS2010033269)	EUR	2.000			% 99,7820	1.995.640,00	0,03
4,6230 % KBC Groep 22/23.02.25 MTN (BE0002840214)	EUR	19.000	1.000		% 100,0790	19.015.010,00	0,33
4,6760 % Koromo Italy 23/26.02.2035 S.1 Cl.A (IT0005532939)	EUR	9.364	9.364		% 100,1463	7.876.915,21	0,14
4,4660 % Kraft Heinz Foods 23/09.05.2025 (XS2622214745)	EUR	10.880	10.880		% 100,0760	10.888.268,80	0,19
4,5490 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937) <sup>3)</sup>	EUR	18.300	18.300		% 100,1300	18.323.790,00	0,32

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,7030 % Lloyds Banking Group 17/21.06.24 MTN (XS1633845158)	EUR	10.694			% 100,2390	10.719.558,66	0,19
4,6250 % L'Oréal 22/29.03.24 (FR0014009EH2)	EUR	20.000		10.000	% 100,1050	20.021.000,00	0,35
4,7440 % LT Autorahoitus 22/17.12.2032 S.3 Cl.A (XS2518592642)	EUR	12.700			% 100,3857	6.402.672,50	0,11
4,5930 % Macquarie Bank 23/20.10.2025 MTN (XS2706264087)	EUR	18.800	18.800		% 100,0930	18.817.484,00	0,33
4,5760 % Master Cr. C. Pass Comp. 22/25.01.2038 S.22-1 Cl.A (FR001400AK42)	EUR	28.000	6.000		% 100,0558	28.015.637,16	0,49
4,2950 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN (DE000A3LRS64)	EUR	12.000	12.000		% 100,0510	12.006.120,00	0,21
4,1250 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN (DE000A3LNY11) <sup>3)</sup>	EUR	16.600	16.600		% 99,9210	16.586.886,00	0,29
4,4020 % Mercedes-Benz Int.Fin. 17/03.07.24 MTN (DE000A2GSCY9)	EUR	21.000		1.500	% 100,1470	21.030.870,00	0,37
4,3820 % MetLife Global Funding I 23/18.06.2025 MTN (XS2635641975) <sup>3)</sup>	EUR	24.800	24.800		% 100,2680	24.866.464,00	0,43
4,7180 % National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN (XS2438623709)	EUR	26.000			% 100,0360	26.009.360,00	0,45
4,5080 % National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN (XS2635167880)	EUR	20.000	20.000		% 100,0890	20.017.800,00	0,35
4,6520 % National Bank Of Canada 23/21.04.2025 MTN (XS2614612930)	EUR	20.200	20.200		% 100,4450	20.289.890,00	0,35
4,4580 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN (XS2633055582) <sup>3)</sup>	EUR	11.890	11.890		% 100,2230	11.916.514,70	0,21
4,4730 % Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN (XS271812175)	EUR	15.000	15.000		% 100,0470	15.007.050,00	0,26
3,3750 % Naturgy Finance 15/Und. (XS1224710399)	EUR	9.000	9.000		% 98,9610	8.906.490,00	0,16
5,2420 % Natwest Market 22/14.11.2024 (XS2554493119)	EUR	15.000			% 100,2160	15.032.400,00	0,26
4,8960 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN (XS2485554088) <sup>3)</sup>	EUR	16.000			% 100,9150	16.146.400,00	0,28
4,9320 % NatWest Markets 23/13.01.2026 MTN (XS2576255751)	EUR	9.460	9.460		% 100,7150	9.527.639,00	0,17
4,3750 % NN Group 14/und. MTN (XS1076781589)	EUR	28.200	28.200		% 99,4890	28.055.898,00	0,49
1,0000 % Nordea Bank 19/27.06.29 MTN (XS2019260764)	EUR	2.250	2.250		% 97,8950	2.202.637,50	0,04
4,9160 % Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN (DK0030486246)	EUR	13.800			% 100,1690	13.823.322,00	0,24
4,9750 % OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN (XS2287753987)	EUR	21.000		1.769	% 100,0340	21.007.140,00	0,37
4,9940 % OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN (XS2481275381)	EUR	17.700			% 100,3140	17.755.578,00	0,31
4,4640 % OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN (XS2722262966)	EUR	25.000	25.000		% 100,1190	25.029.750,00	0,44
4,5020 % PONY SAC GER AUTO LOAN23/14.11.2032 S.23-1 Cl.A (XS2696128433)	EUR	12.000	12.000		% 100,2122	12.025.464,00	0,21
4,1630 % Prologis Euro Finance 22/08.02.24 (XS2439004339)	EUR	6.280			% 100,0010	6.280.062,80	0,11
5,9750 % Q-Park Holding 20/01.03.26 Reg S (XS2115190295)	EUR	3.030			% 99,3440	3.010.123,20	0,05
4,7950 % Quarzo 22/15.12.2039 A1 (IT0005542938)	EUR	10.816	10.816		% 100,2357	10.841.487,90	0,19
4,5440 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	15.316			% 100,0650	15.325.955,40	0,27
4,5300 % RCI Banque 18/12.03.25 MTN (FR0013322146)	EUR	14.600			% 99,8380	14.576.348,00	0,25
4,2830 % Red&Black Auto Lease Ger 23/15.09.2032 S.10 Cl.A (XS2666917930)	EUR	16.600	16.600		% 100,0550	15.459.228,06	0,27
9,1750 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S (XS2417486771) <sup>3)</sup>	EUR	2.800			% 99,8830	2.796.724,00	0,05
4,6980 % Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN (XS2437825388)	EUR	20.000			% 100,0120	20.002.400,00	0,35
4,4150 % Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN (XS2577030708)	EUR	20.000	20.000		% 100,1530	20.030.600,00	0,35
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651)	EUR	30.000	30.000		% 99,5120	29.853.600,00	0,52
4,7730 % Santander Consumer Finance 23/21.03.2036 (ES0305715007)	EUR	3.023	3.500	477	% 99,9170	3.020.222,89	0,05
4,4650 % SCF Rahoituspalvelut 22/25.06.32 S.11 Cl.A (XS2484094524)	EUR	28.000			% 100,0560	15.894.338,52	0,28
4,5650 % SCF Rahoituspalvelut K 23/25.06.2033 S.12 Cl.A (XS2614283005)	EUR	12.000	12.000		% 100,2150	12.025.797,60	0,21
5,6250 % SES 16/und. (XS1405765659)	EUR	8.400	8.400		% 99,7720	8.380.848,00	0,15
4,1620 % Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN (XS2733106657)	EUR	11.300	11.300		% 100,1080	11.312.204,00	0,20
4,1680 % Sika Capital 23/11.01.2024 (XS2616008038)	EUR	16.500	16.500		% 100,0190	16.503.135,00	0,29
4,4080 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN (XS2635183069)	EUR	16.720	16.720		% 100,2480	16.761.465,60	0,29
4,3720 % Snam 17/02.08.24 MTN (XS1657785538)	EUR	20.366			% 99,9080	20.347.263,28	0,36

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,7620 % Société Générale 17/22.05.24 MTN (XS1616341829) <sup>3)</sup>	EUR	16.000			% 100,2290	16.036.640,00	0,28
4,4020 % Société Générale 23/13.01.2025 MTN (FR001400F315)	EUR	24.000	24.000		% 100,1680	24.040.320,00	0,42
4,5140 % Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN (XS2593127793)	EUR	12.000	12.000		% 100,2200	12.026.400,00	0,21
4,4500 % Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN (XS2680785099)	EUR	15.000	15.000		% 100,0580	15.008.700,00	0,26
4,8350 % Sunrise 23/27.07.2048 S.23-2 Cl.A1 (IT0005559833)	EUR	6.177	6.177		% 100,3260	6.197.138,87	0,11
2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481)	EUR	20.000	20.000		% 99,4610	19.892.200,00	0,35
2,3740 % TenneT Holding 20/und. (XS2207430120)	EUR	5.200	5.200		% 96,9180	5.039.736,00	0,09
4,3100 % The Toronto-Dominion Bank 23/08.09.2026 MTN (XS2676780658)	EUR	20.410	20.410		% 100,1140	20.433.267,40	0,36
4,4520 % Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN (XS2652775789)	EUR	12.070	12.070		% 100,2170	12.096.191,90	0,21
4,4430 % Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN (XS257740157)	EUR	20.500	20.500		% 100,1810	20.537.105,00	0,36
4,4670 % Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN (XS2717421429)	EUR	22.200	22.200		% 100,1630	22.236.186,00	0,39
4,3460 % Toyota Motor Finance (NL) 23/22.12.2025 MTN (XS2737063722)	EUR	12.000	12.000		% 100,0300	12.003.600,00	0,21
4,9250 % Toyota Motor Finance 21/29.03.24 MTN (XS2325191778)	EUR	9.500			% 100,0900	9.508.550,00	0,17
4,3150 % Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN (XS2629467387)	EUR	18.400	18.400		% 100,1240	18.422.816,00	0,32
4,9620 % Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN (XS2305049897)	EUR	16.000			% 100,1070	16.017.120,00	0,28
4,8440 % TRATON Finance 22/17.02.24 MTN (DE000A3K5G19) <sup>3)</sup>	EUR	18.000			% 100,0190	18.003.420,00	0,31
4,8820 % TRATON Finance Luxembourg 23/18.09.2025 MTN (DE000A3LNFJ2)	EUR	12.000	12.000		% 99,9970	11.999.640,00	0,21
4,9650 % UBS Group 21/16.01.2026 MTN (CH0591979635)	EUR	21.410			% 100,0340	21.417.279,40	0,37
4,6550 % UniCredit 16/31.08.24 (IT0005204406)	EUR	12.968			% 100,2290	12.997.696,72	0,23
8,8430 % United Group 22/01.02.29 Reg S (XS2434794363)	EUR	1.830			% 100,3220	1.835.892,60	0,03
4,4750 % Vattenfall 22/18.04.2024 MTN (XS2546459582)	EUR	12.460			% 100,0790	12.469.843,40	0,22
4,2099 % Vinci 23/02.01.2026 MTN (FR001400MK22)	EUR	10.000	10.000		% 100,3770	10.037.700,00	0,18
3,1000 % Vodafone Group 18/03.01.79 (XS1888179477)	EUR	12.000	12.000		% 100,0000	12.000.000,00	0,21
4,6850 % Volkswagen Financial Services 22/17.01.24 MTN (XS2431934608)	EUR	20.000			% 100,0100	20.002.000,00	0,35
3,3750 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS1799938995)	EUR	4.600	4.600		% 98,7390	4.541.994,00	0,08
5,5470 % Volkswagen International Finance 18/16.11.24 (XS1910947941)	EUR	15.000			% 100,9430	15.141.450,00	0,26
4,7300 % Volvo Treasury 22/11.01.24 MTN (XS2430042841)	EUR	17.200	1.200		% 100,0110	17.201.892,00	0,30
6,8000 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5) <sup>3)</sup>	EUR	7.240			% 99,1370	7.177.518,80	0,13
4,1660 % Westpac Banking Corp. 23/29.11.2024 MTN (XS2727958352)	EUR	20.000	20.000		% 99,7600	19.952.000,00	0,35
5,8636 % American Express 21/04.11.26 (US025816CL12)	USD	14.000		1.000	% 98,6240	12.496.479,32	0,22
6,3463 % American Express 22/04.03.25 (US025816CR81)	USD	5.000			% 100,1700	4.532.989,41	0,08
6,1024 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DD86)	USD	12.000	12.340	340	% 99,5552	10.812.404,67	0,19
6,1733 % American Express 23/28.07.2027 (US025816DJ56)	USD	14.000	14.000		% 99,1690	12.565.535,34	0,22
0,0000 % American Express 23/30.10.2026 (US025816DM85)	USD	18.000	18.000		% 100,5350	16.378.223,46	0,29
6,1108 % American Honda Finance 23/03.10.2025 MTN (US02665WES61)	USD	16.500	16.500		% 100,2040	14.963.947,52	0,26
6,2133 % American Honda Finance 23/12.01.2026 (US02665WEE75)	USD	13.540	13.540		% 100,5395	12.320.613,26	0,22
5,9443 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S (US00182FBQ81) <sup>3)</sup>	USD	7.000			% 99,8890	6.328.382,66	0,11
6,0027 % Bank America Funding 22/04.02.25 2025 (US06051GKF53)	USD	12.000			% 99,9165	10.851.638,66	0,19
6,0217 % Bank of America 21/22.04.25 (US06051GJU40)	USD	10.000		500	% 99,9720	9.048.058,65	0,16
6,3017 % Bank of America 21/22.07.27 (US06051GJV23)	USD	10.000			% 98,7740	8.939.632,55	0,16

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,3927 % Bank of America 22/04.02.28 (US06051GKH10)	USD	10.000			% 98,9000	8.951.036,29	0,16
5,9718 % Bank of Montreal 21/15.09.26 MTN (US06368FAD15)	USD	14.000			% 98,7630	12.514.091,77	0,22
6,4077 % Bank of Montreal 22/07.06.2025 MTN (US06368D3T95)	USD	14.000			% 100,2186	12.698.526,09	0,22
6,0608 % Bank of Montreal 22/08.03.24 (US06368FAH29)	USD	13.000		1.000	% 100,0595	11.772.772,00	0,21
6,5743 % Bank of Montreal 23/11.12.2026 (US06368LC610)	USD	16.000	16.000		% 100,0300	14.485.292,79	0,25
5,9448 % Bank of New York Mellon 22/25.04.25 (US06406RBE62)	USD	14.000			% 99,8290	12.649.162,82	0,22
5,6787 % Bank of Nova Scotia 21/10.01.25 (US06417XAA90)	USD	12.000			% 99,7402	10.832.491,88	0,19
5,7458 % Bank of Nova Scotia 21/15.04.24 S.FRN (US0641593W46)	USD	5.000			% 100,0020	4.525.384,83	0,08
6,1840 % Bank of Nova Scotia 22/11.04.25 (US06417XAK72)	USD	14.000			% 100,0770	12.680.586,48	0,22
5,7511 % Banque Fédérative Crédit Mutuel 21/04.02.25 Reg S (US06675GAW50)	USD	14.000		1.000	% 99,4600	12.602.407,46	0,22
5,9126 % Baxter International 22/29.11.2024 (US071813DB28)	USD	9.070			% 99,7450	8.187.955,02	0,14
5,8496 % BMW US Capital 21/01.04.24 Reg S (USU09513JA86)	USD	4.910			% 100,0080	4.444.196,58	0,08
5,7225 % BMW US Capital 21/12.08.24 144a (US05565EBV65)	USD	10.000		450	% 100,0924	9.058.957,19	0,16
6,1596 % BMW US Capital 22/01.04.25 Reg S (USU09513JH30)	USD	7.330			% 100,4872	6.666.403,94	0,12
5,9628 % BMW US Capital 23/11.08.2025 Reg S (USU09513JP55)	USD	16.000	16.000		% 100,2800	14.521.495,16	0,25
5,7261 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21/18.10.24 (US13607HYE60)	USD	14.000		1.000	% 99,8710	12.654.484,57	0,22
6,2195 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22/07.04.25 (US13607HR386)	USD	14.000			% 100,2738	12.705.525,97	0,22
6,6928 % Capital one Financial 22/09.05.25 (US14040HCR49)	USD	14.000			% 99,9409	12.663.336,79	0,22
5,6214 % Caterpillar Financial Services 21/13.09.24 MTN (US14913R2R75)	USD	7.680			% 99,9820	6.949.604,75	0,12
5,6744 % Caterpillar Financial Services 23/11.08.2025 MTN (US14913UAD28)	USD	16.000	16.000		% 100,2239	14.513.367,73	0,25
5,8518 % Charles Schwab 21/18.03.24 (US808513BM66)	USD	12.000	4.000		% 99,9490	10.855.172,41	0,19
6,4676 % Charles Schwab 22/03.03.27 (US808513BZ79)	USD	13.000			% 98,2900	11.564.575,98	0,20
0,0000 % Citibank 23/04.12.2026 S.BKNT (US17325FBD96)	USD	12.000	12.000		% 100,1030	10.871.897,91	0,19
6,1606 % Citibank 23/29.09.2025 (US17325FAZ18)	USD	12.000	12.000		% 100,0994	10.871.508,66	0,19
6,0100 % Citigroup 21/01.05.25 (US172967MW89)	USD	12.000			% 99,7040	10.828.563,67	0,19
6,1214 % Citigroup 21/09.06.27 (US172967MZ11)	USD	14.000			% 98,1800	12.440.220,83	0,22
6,8803 % Citigroup 22/17.03.26 (US172967NM98)	USD	14.000			% 100,6160	12.748.882,25	0,22
6,5898 % Citigroup 22/24.02.28 (US172967NH04)	USD	12.000			% 99,6930	10.827.368,99	0,19
6,0288 % Citigroup 22/25.01.26 (US17327CAP86)	USD	10.000			% 99,4570	9.001.448,09	0,16
6,3216 % Commonwealth Bk. of Australia 22/14.03.27 Reg S (US2027A1KL08)	USD	14.000		1.000	% 100,2580	12.703.520,68	0,22
6,3203 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/05.04.24 Reg S (USU2340BAK36)	USD	14.000		1.000	% 100,0820	12.681.220,02	0,22
6,1004 % Daimler Trucks Finance 21/13.12.24 Reg S (USU2340BAE75)	USD	15.000		1.000	% 99,9599	13.570.443,66	0,24
6,2786 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN 144a (US29878TFC36)	USD	5.000			% 101,5770	4.596.660,33	0,08
5,7745 % Federat. caisses Desjard Quebec 21/21.05.24 Reg S (US31429LAF85)	USD	6.160			% 99,9310	5.571.318,31	0,10
6,3724 % FPL Group Capital 22/21.03.24 (US65339KCE82)	USD	13.050			% 100,0407	11.815.833,07	0,21
5,9208 % General Motors Financial 21/15.10.24 (US37045XDN30)	USD	14.000			% 99,7520	12.639.406,28	0,22
6,5795 % General Motors Financial 22/07.04.25 (US37045XDT00)	USD	16.000		1.000	% 99,5750	14.419.404,47	0,25
6,3848 % General Motors Financial 22/26.02.27 (US37045XDQ60)	USD	12.000			% 98,4100	10.688.026,07	0,19
6,4075 % Goldman Sachs 23/10.08.2026 (US38145GAN07)	USD	11.480	11.480		% 99,9898	10.389.016,08	0,18
6,4650 % Goldman Sachs Group 22/24.02.28 (US38141GZL12)	USD	10.000			% 98,6626	8.929.545,93	0,16
6,7805 % HSBC Holdings 22/10.03.26 (US404280DB25)	USD	14.000		1.000	% 100,3090	12.709.982,80	0,22
6,9053 % HSBC Holdings 23/14.08.2027 (US404280DY28)	USD	16.000	16.000		% 100,1490	14.502.525,12	0,25

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,0000 % Hyundai Capital America 23/03.11.2025 144a (US44891ACS42)	USD	10.000	10.000		%	100,1560	9.064.711,74	0,16
6,3285 % ING Groep 21/01.04.27 (US456837AX12)	USD	12.000			%	98,5500	10.703.231,06	0,19
6,9004 % ING Groep 23/11.09.2027 (US456837BJ19)	USD	16.000	16.000		%	100,1240	14.498.904,88	0,25
6,9934 % ING Group 22/28.03.26 (US456837BD49)	USD	15.000			%	100,5650	13.652.592,99	0,24
5,4736 % John Deere Capital 21/11.10.24 MTN (US24422EUV81)	USD	9.000		430	%	99,8750	8.135.351,62	0,14
6,1372 % John Deere Capital 23/08.06.2026 MTN (US24422EWY12)	USD	14.000	15.720	1.720	%	100,6080	12.747.868,59	0,22
5,9160 % John Deere Capital Corp. 23/03.03.2026 (US24422EWY99)	USD	10.000	10.000		%	100,1312	9.062.465,47	0,16
5,9506 % JPMorgan Chase & Co. 21/10.12.25 (US46647PCS39)	USD	14.000		1.000	%	99,8311	12.649.429,41	0,22
5,9322 % JPMorgan Chase & Co. 21/23.06.25 S.FRN (US46647PCL85)	USD	13.000		1.000	%	99,7780	11.739.650,65	0,20
6,2651 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.26 (US46647PCX24)	USD	13.000			%	100,0280	11.769.065,07	0,21
6,5250 % JPMorgan Chase & Co. 22/24.02.28 (US46647PCY07)	USD	12.000			%	100,0818	10.869.600,11	0,19
6,6521 % JPMorgan Chase & Co. 22/26.04.26 (US46647PDB94)	USD	14.000			%	100,4640	12.729.622,59	0,22
6,2056 % JPMorgan Chase 21/22.04.27 (US46647PCF18)	USD	18.000	5.000		%	99,6110	16.227.694,81	0,28
0,0000 % JPMorgan Chase Bank 23/08.12.2026 (US48125LRV61)	USD	16.000	16.000		%	100,4890	14.551.760,34	0,25
0,0000 % Macquarie Bank 23/07.12.2026 Reg S (US55608RBS85)	USD	6.080	6.080		%	100,5440	5.532.696,55	0,10
6,5917 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S (US55608RBN98)	USD	8.080	8.080		%	100,5480	7.352.953,57	0,13
6,0088 % Macquarie Group 21/14.10.25 MTN Reg S (US55608KBB08)	USD	14.000			%	99,3190	12.584.541,59	0,22
6,7351 % Mitsubishi UFJ Financial Group 23/17.04.2026 (US606822CZ56)	USD	16.000	20.000	4.000	%	100,6110	14.569.427,10	0,25
6,2833 % Mitsubishi UFJ Financial Group 23/20.02.2026 (US606822CW26)	USD	11.000	11.920	920	%	100,0140	9.957.045,89	0,17
6,3041 % Mizuho Financial Group 22/22.05.26 (US60687YBY41)	USD	14.000			%	99,8040	12.645.995,11	0,22
0,0000 % Morgan Stanley & Co 23/30.10.2026 S. BKNT (US61690U7X23)	USD	18.000	18.000		%	100,4530	16.364.865,60	0,29
5,9571 % Morgan Stanley 22/24.01.25 (US61747YEJ01)	USD	14.000			%	99,9090	12.659.299,48	0,22
5,6733 % National Australia Bank 22/12.01.25 Reg S (US6325C1D301)	USD	13.000			%	99,8270	11.745.415,87	0,21
6,6339 % Nationwide Building Society 22/16.02.28 Reg S (US63861WAG06)	USD	12.000			%	98,4210	10.689.220,74	0,19
6,8024 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S (USG6382GYW60)	USD	13.000			%	100,6830	11.846.130,87	0,21
5,8724 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S (USG6382GVB50)	USD	1.610			%	99,9330	1.456.169,16	0,03
6,0765 % NatWest Markets 21/29.09.26 (USG6382GWU23)	USD	14.000			%	98,4900	12.479.500,41	0,22
5,7941 % New York Life Global Funding 21/09.06.26 Reg S (US64952XDZ15)	USD	12.000			%	99,1280	10.766.005,97	0,19
5,7805 % New York Life Global Funding 22/06.06.24 Reg S (USU64959AZ90)	USD	13.000		1.000	%	100,0310	11.769.416,87	0,21
6,3105 % Nordea Bank 22/06.06.2025 REGS (USX5S8VLAC98)	USD	11.000		800	%	100,2550	9.981.039,01	0,17
5,7424 % PepsiCo 23/13.02.2026 (US713448FP87)	USD	8.000	16.470	8.470	%	99,9841	7.239.319,97	0,13
5,6897 % Principal Life Global Funding II 21/23.08.24 Reg S (US74256MES26)	USD	2.280			%	99,9060	2.061.595,44	0,04
5,9106 % Roche Holdings 22/10.03.25 Reg S (USU75000CA27)	USD	15.000		1.000	%	100,3060	13.617.431,44	0,24
0,0000 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S (USU75000CD65)	USD	18.000	18.000		%	100,2300	16.328.536,52	0,29
5,9306 % Royal Bank of Canada 21/02.11.26 MTN (US78016EYD39)	USD	14.000			%	98,6470	12.499.393,61	0,22
5,6195 % Royal Bank of Canada 21/07.10.24 MTN (US78016EZY66)	USD	14.000		2.000	%	99,8160	12.647.515,61	0,22
5,6130 % Royal Bank of Canada 21/19.01.24 MTN (US78015K7M02)	USD	10.000		1.000	%	99,9910	9.049.778,26	0,16
5,6998 % Royal Bank of Canada 21/29.07.24 (US78016EZV28)	USD	10.000			%	99,8780	9.039.551,09	0,16
6,1388 % Royal Bank of Canada 22/14.04.25 (US78016EZ911)	USD	14.000			%	100,1362	12.688.090,27	0,22
5,7584 % Royal Bank of Canada 22/21.01.25 MTN (US78016EYR25)	USD	14.000			%	99,7110	12.634.211,24	0,22
6,0284 % Royal Bank of Canada 22/21.01.27 MTN (US78016EYZ41)	USD	12.300			%	98,8950	11.009.218,03	0,19

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,8408 % Royal Bank of Canada21/20.01.26 MTN (US78016EZP59)	USD	11.000			% 99,1550	9.871.526,84	0,17
6,3106 % Skandin. Enskilda Banken 22/09.06.2025 Reg S (USW8454EAS73)	USD	14.000			% 100,2560	12.703.267,26	0,22
6,2078 % Standard Chartered 21/23.11.25 Reg S (USG84228EX25)	USD	10.000		640	% 99,4400	8.999.909,49	0,16
7,0565 % Standard Chartered 22/30.03.26 Reg S (USG84228FE35)	USD	13.000			% 100,3500	11.806.950,86	0,21
7,2050 % Standard Chartered 23/06.07.2027 Reg S (USG84228FT04)	USD	11.900	11.900		% 100,3310	10.805.854,83	0,19
0,0000 % Standard Chartered 23/08.02.2028 Reg S (USG84228GA04)	USD	16.000	16.000		% 100,1684	14.505.338,47	0,25
5,7630 % Starbucks 22/14.02.24 (US855244BB41)	USD	6.890			% 99,9940	6.235.484,30	0,11
6,1950 % State Street 23/03.08.2026 (US857477CE17)	USD	14.000	14.000		% 99,7450	12.638.519,32	0,22
6,1640 % Sumitomo Mitsui Financial Group 22/14.01.27 (US86562MCL28)	USD	14.000		1.000	% 99,4210	12.597.465,83	0,22
6,5817 % Sumitomo Mitsui Finl Grp 23/13.07.2026 (US86562MCI14)	USD	4.730	4.730		% 100,5590	4.304.860,80	0,08
5,7916 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 21/16.09.24 Reg S (USJ7771YLH82)	USD	13.000			% 99,8110	11.743.533,35	0,20
6,5009 % Sumitomo Mitsui Trust Bank 23/14.09.2026 Reg S (USJ7771YSN87)	USD	11.650	11.650		% 100,4100	10.587.170,78	0,18
6,6838 % Sumitomo Mitsui Trust Bk 23/09.03.2026 Reg S (USJ7771YRY51)	USD	4.590	4.590		% 100,4040	4.171.005,16	0,07
6,2607 % Svenska Handelsbanken 22/10.06.2025 Reg S (US86959NAK54)	USD	14.000		1.000	% 100,2700	12.705.041,18	0,22
6,1787 % Swedbank 22/04.04.25 Reg S (XS2465622707)	USD	12.220			% 100,1950	11.081.391,08	0,19
6,6947 % Swedbank 23/15.06.2026 RegS (XS2636436821)	USD	12.000	12.000		% 101,1720	10.987.998,91	0,19
5,7006 % Toronto-Dominion Bank 21/10.09.24 MTN (US89114TZF29)	USD	14.000		1.000	% 99,8330	12.649.669,65	0,22
6,5805 % Toronto-Dominion Bank 22/06.06.2025 (US89115A2B71)	USD	14.000			% 100,2670	12.704.661,06	0,22
6,3817 % Toronto-Dominion Bank 23/17.07.2026 (US89115A2T89)	USD	14.000	14.000		% 100,1911	12.695.039,59	0,22
5,6414 % Toyota Motor Credit 21/13.09.24 (US89236TJP12)	USD	11.000		670	% 99,9690	9.952.565,84	0,17
5,8411 % Toyota Motor Credit 23/10.01.2025 (US89236TKP92)	USD	8.000	8.820	820	% 100,0012	7.240.558,02	0,13
6,2343 % Toyota Motor Credit 23/18.05.2026 (US89236TKV60)	USD	14.000	16.000	2.000	% 100,3130	12.710.489,64	0,22
5,6140 % Toyota Motor Credit Corp. 21/11.01.24 MTN (US89236THV08)	USD	14.000		1.000	% 99,9970	12.670.449,81	0,22
5,7923 % UBS (London Branch) 21/09.08.24 Reg S (USH7220NAQ37)	USD	6.150			% 99,8920	5.560.103,18	0,10
5,7023 % UBS 21/09.02.24 144a (US902674YC83)	USD	6.775			% 99,9960	6.131.531,36	0,11
5,7661 % UBS AG 22/13.01.25 Regs (USG9221UAV29)	USD	11.000			% 99,7440	9.930.165,63	0,17
6,9225 % UBS Group 22/12.05.26 REGs (USH4209DA27)	USD	13.000			% 100,4310	11.816.481,13	0,21
6,1420 % Verizon Communications 21/20.03.26 (US92343VGE83)	USD	7.812		6.188	% 100,0620	7.074.706,71	0,12
5,5242 % Westpac Banking 21/18.11.2021 (US961214EV12)	USD	10.000			% 99,8050	9.032.944,16	0,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>101.279.563,76</b>	<b>1,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
7,1318 % Abn Amro Bank Nv 23/18.09.2027144a (US00084DBB55)	USD	6.000	6.000		% 100,2020	5.441.325,01	0,09
6,0610 % American Express 22/03.05.24 (US025816CU11)	USD	7.000			% 99,9400	6.331.613,72	0,11
6,8076 % AT & T 18/12.06.24 (US00206RGD89)	USD	8.000		5.000	% 100,3130	7.263.136,94	0,13
6,9006 % Lloyds Banking Group 23/07.08.2027 (US53944YAW30)	USD	10.000	10.000		% 100,0670	9.056.656,71	0,16
6,1010 % Morgan Stanley Bank 23/16.07.2025 (US61690U7V66)	USD	17.190	17.190		% 100,1278	15.577.845,44	0,27
5,9433 % National Australia Bank 22/12.01.27 Reg S (US6325C1D558)	USD	14.000		1.000	% 99,6030	12.620.526,74	0,22
6,5784 % Tencent Holdings 19/11.04.24 MTN Reg S (US88032XAP96)	USD	6.000		2.000	% 100,0930	5.435.405,92	0,09
5,9406 % The Toronto-Dominion Bank 21/10.09.26 (US89114TZH84)	USD	14.000			% 98,7700	12.514.978,73	0,22
6,2805 % UBS (London Branch) 23/11.09.2025 (US902674ZX12)	USD	14.830	14.830		% 100,2486	13.455.397,38	0,23
6,3004 % Volkswagen Group America Fin 22/07.06.2024 RegS (USU9273ADJ17)	USD	15.000		1.000	% 100,0500	13.582.677,17	0,24



## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>488.858.812,22</b>	<b>8,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Allianz 28.06.2024 (XS2698978058)	EUR	18.000	18.000		% 98,1280	17.663.040,00	0,31
4,5760 % Autonomia 23/30.09.2041 S.23-SP CIA (ES0305733000)	EUR	13.500	13.500		% 99,9800	13.497.297,30	0,24
0,0000 % Berlin Hyp 08.04.2024 (XS2648489115)	EUR	10.000	10.000		% 98,9205	9.892.050,00	0,17
0,0000 % Fresenius 20.03.2024 (DE000A36W6X0)	EUR	44.000	44.000		% 99,1208	43.613.152,00	0,76
0,0000 % Gecina 28.03.2024 (FR0128297571)	EUR	15.000	15.000		% 99,0507	14.857.605,00	0,26
0,0000 % ING Bank 18.04.2024 (XS2615567828)	EUR	20.000	20.000		% 98,7903	19.758.068,20	0,34
0,0000 % La Banque Postale 01.26.2024 (XS2660299269)	EUR	16.000	16.000		% 99,7356	15.957.696,00	0,28
0,0000 % Lloyds Bank 08.02.2024 (XS2636323201)	EUR	10.400	10.400		% 99,5471	10.352.894,34	0,18
0,0000 % Swedbank 18.04.2024 (XS2615921777)	EUR	20.000	20.000		% 98,8677	19.773.540,00	0,35
0,0000 % Swedbank 21.10.2024 (XS2709242981)	EUR	16.000	16.000		% 97,1121	15.537.936,00	0,27
0,0000 % Veolia Environnement 26.02.2024 (FR0127848788)	EUR	11.000	11.000		% 99,3973	10.933.703,00	0,19
6,0127 % Australia & New Zeal. Bank. Gr. 23/03.07.2025 RegS (US05252BDG14)	USD	5.840	5.840		% 100,2140	5.296.857,27	0,09
5,6011 % Bank of Montreal 21/09.07.24 MTN (US06367WYQ04)	USD	10.000			% 99,8720	9.039.008,06	0,16
5,7461 % Bank of Montreal 22/10.01.25 MTN (US06368FAF62)	USD	13.000			% 99,5880	11.717.295,68	0,20
5,9570 % Bank of Nova Scotia 21/02.03.26 (US0641593V62)	USD	14.000			% 98,9770	12.541.207,35	0,22
5,9609 % Bank of Nova Scotia 21/15.09.26 (US0641598M19)	USD	14.000			% 98,6760	12.503.068,15	0,22
6,6961 % Banque Fédérative Crédit Mu. 23/13.07.2026 Reg S (USF0803NAF99)	USD	20.000	20.000		% 100,2800	18.151.868,95	0,32
5,8396 % BPCE 22/14.01.25 144a (US05578AAW80)	USD	11.000			% 99,6420	9.920.010,86	0,17
0,0000 % BPCE 23/19.10.2027 Reg S (USF11494BW47)	USD	18.000	18.000		% 100,7200	16.408.362,75	0,29
6,0916 % Commonwealth Bank Australia 22/14.03.25 Reg S (US2027A1KJ51)	USD	8.000			% 100,2260	7.256.837,72	0,13
5,9807 % Commonwealth Bank Australia 23/12.09.2025 Reg S (US2027A1KS50)	USD	15.000	15.000		% 100,1220	13.592.451,81	0,24
5,8718 % Commonwealth Bank of Australia 21/15.06.26 Reg S (US2027A0KE81)	USD	13.000			% 99,5530	11.713.177,66	0,20
6,1013 % Commonwealth Bank of Australia 23/13.03.2026 144a (US2027A0KQ12)	USD	12.000	12.330	330	% 100,1480	10.876.785,23	0,19
6,0061 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 23/18.07.2025 (US21688AAX00)	USD	16.000	16.000		% 100,0580	14.489.347,45	0,25
0,0000 % Cooperat Rabobank 23/05.10.2026 (US21688AAZ57)	USD	12.000	12.000		% 99,9120	10.851.153,95	0,19
5,6611 % Cooperat Rabobank Ua/Ny 22/10.01.2025 (US21688AAT97)	USD	12.000			% 99,7390	10.832.364,92	0,19
6,5600 % Credit Agricole 23/05.07.2026 Reg S (US22535EAF43)	USD	11.860	11.860		% 100,4760	10.785.096,93	0,19
6,1606 % Goldman Sachs Group 21/09.03.27 (US38141GXX77)	USD	11.000			% 98,3530	9.791.682,51	0,17
6,2357 % Macquarie Group 21/23.09.27 Reg S MTN (USQ57085HH03)	USD	14.000			% 98,6540	12.500.280,57	0,22
6,2106 % National Australia Bk.(NY Br.) 22/09.06.2025 Reg S (US6325C1DB25)	USD	13.000		1.000	% 100,3630	11.808.480,41	0,21
5,8960 % National Bank of Canada 21/06.08.24 (US63307A2Q77)	USD	8.000		410	% 100,0543	7.244.408,94	0,13
5,9048 % Royal Bank of Canada 21/27.04.26 MTN (US78016EZR16)	USD	10.000			% 98,9640	8.956.828,67	0,16
5,7806 % Siemens Financieringsmaatsch.21/11.03.24 Reg S (USN82008AY40)	USD	7.195			% 100,0050	6.512.227,12	0,11
6,3684 % Societe Generale 22/21.01.26 Reg S (US83368TBF49)	USD	14.000		1.000	% 99,4860	12.605.701,87	0,22
5,6911 % The Toronto-Dominion Bank 22/10.01.25 MTN (US89114T2M79)	USD	14.000			% 99,6871	12.631.179,24	0,22
5,7649 % Toronto-Dominion Bank 21/04.03.24 (US89114QCR74)	USD	10.000		1.500	% 99,9820	9.048.963,71	0,16
5,9317 % Westpac Banking 21/03.06.26 (US961214ES82)	USD	9.000			% 99,5510	8.108.960,09	0,14
6,3445 % Westpac Banking 22/26.08.2025 (US961214FB49)	USD	13.000		1.000	% 100,6158	11.838.222,51	0,21
<b>Investmentanteile</b>						<b>168.763.437,73</b>	<b>2,95</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>168.763.437,73</b>	<b>2,95</b>

## DWS Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1.000.000			EUR 100,7300	100.730.000,00	1,76
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	3.500			EUR 14.157,7300	49.552.055,00	0,86
DWS Invest Short Duration Income FC (LU2220514017) (0,450%)	Stück	81.000		36.000	EUR 103,8200	8.409.420,00	0,15
DWS Invest Short Duration Income IC50 (LU2220514876) (0,180%)	Stück	100.000		5.125	EUR 100,7200	10.071.962,73	0,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>5.264.067.355,05</b>	<b>91,88</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>51.994.292,91</b>	<b>0,90</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 1.932,50 Mio.						49.021.579,89	0,85
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 75,00 Mio.						2.972.713,02	0,05
<b>Swaps</b>						<b>2.597.087,75</b>	<b>0,05</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
Barclays Bank PLC / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.24 (OTC)	EUR	22.000				113.524,13	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.24 (OTC)	EUR	20.000				96.223,56	0,00
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.06.26 (OTC)	EUR	80.000				1.451.113,42	0,03
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB FFM DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				399.472,44	0,01
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (GS CO DE) 20.12.25 (OTC)	EUR	25.000				399.472,44	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB / 100 BP (CITIBANK DE) 20.12.24 (OTC)	EUR	20.000				137.281,76	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>375.308.635,54</b>	<b>6,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	374.361.960,04			% 100	374.361.960,04	6,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	89,56			% 100	89,56	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	50.097,00			% 100	319,54	0,00
US Dollar	USD	1.045.529,75			% 100	946.266,40	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>36.522.451,74</b>	<b>0,63</b>
Zinsansprüche	EUR	36.465.061,68			% 100	36.465.061,68	0,63
Sonstige Ansprüche	EUR	57.390,06			% 100	57.390,06	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>19.267.586,06</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>5.749.757.409,05</b>	<b>100,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.319.319,97</b>	<b>-0,02</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.302.102,96			% 100	-1.302.102,96	-0,02
Anderer sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17.217,01			% 100	-17.217,01	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-19.188.008,67</b>	<b>-0,33</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>5.729.250.080,41</b>	<b>100,00</b>

## DWS Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	86,49
Klasse LD .....	EUR	82,50
Klasse FC .....	EUR	86,98
Klasse IC .....	EUR	87,26
Klasse FD .....	EUR	83,13
Klasse TFC .....	EUR	102,88
Klasse TFD .....	EUR	98,98
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	29.995.514,547
Klasse LD .....	Stück	2.307.913,943
Klasse FC .....	Stück	8.685.346,545
Klasse IC .....	Stück	17.479.416,148
Klasse FD .....	Stück	783.771,624
Klasse TFC .....	Stück	5.492.534,262
Klasse TFD .....	Stück	339.090,001

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

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

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

14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,213
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	0,476
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,330

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2.065.160.037,76.

### Gegenparteien

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; BofA Securities Europe S.A., Paris; Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; HSBC Continental Europe S.A., Paris; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Royal Bank of Canada, London; Société Générale S.A., Paris; State Street Bank GmbH, München; The Toronto-Dominion Bank, Toronto; UBS AG London Branch, London

<b>Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>2.550.000,00</b>
davon:		
Bankguthaben	EUR	2.550.000,00

# DWS Floating Rate Notes

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,3330 % ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN	EUR 4.500		4.508.505,00	
7,0780 % ATF Netherlands 16/20.01.99	EUR 2.900		1.191.900,00	
4,8520 % Baden-Württemberg 20/22.07.25 LSA	EUR 8.000		8.109.200,00	
4,6800 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/11.07.2024 MTN	EUR 2.000		2.005.140,00	
5,2070 % Banco Santander 20/11.05.24 MTN	EUR 1.400		1.403.220,00	
4,2620 % BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN	EUR 1.600		1.602.640,00	
8,3930 % Conceria Pasubio 21/29.09.28 Reg S	EUR 1.140		1.100.339,40	
0,0000 % European Investment Bank 16/15.03.24 MTN	EUR 2.523		2.504.758,71	
0,0000 % European Union 08.03.2024 S.6M	EUR 21.300		21.157.929,00	
4,5220 % Heimstaden Bostad Treasury 22/19.01.24 MTN	EUR 2.100		2.095.338,00	
4,9160 % HSBC Holdings 21/24.09.26	EUR 1.000		1.003.260,00	
4,6150 % ING Bank 23/02.10.2026 MTN	EUR 2.000		2.007.980,00	
4,5490 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS	EUR 2.000		2.002.600,00	
4,1250 % Mercedes-Benz INT. Finance 23/29.09.2025 MTN	EUR 1.600		1.598.736,00	
4,3820 % MetLife Global Funding I 23/18.06.2025 MTN	EUR 500		501.340,00	
4,4580 % Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN	EUR 450		451.003,50	
4,8960 % Natwest Market 22/27.08.2025 MTN	EUR 3.200		3.229.280,00	
9,1750 % Rimini Bidco 21/14.12.26 Reg S	EUR 2.700		2.696.841,00	
4,7620 % Société Générale 17/22.05.24 MTN	EUR 1.000		1.002.290,00	
4,8440 % TRATON Finance 22/17.02.24 MTN	EUR 1.700		1.700.323,00	
6,8000 % Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S	EUR 1.500		1.487.055,00	
5,9443 % ANZ New Zealand (Intl.) 22/18.02.2025 Reg S	USD 3.200		2.892.974,93	
6,5917 % Macquarie Bank 23/15.06.2023 Reg S	USD 750		682.514,25	
6,8024 % Natwest Market 22/22.03.25 Reg S	USD 10.200		9.294.656,53	
5,8724 % NatWest Markets 21/12.08.24 Reg S	USD 600		542.671,73	
0,0000 % Roche Holdings 23/13.11.2026 Reg S	USD 4.400		3.991.420,04	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>80.763.916,09</b>	<b>80.763.916,09</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main; Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main; J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main; Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main

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

	EUR	86.356.068,89
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	60.894.175,66
Aktien	EUR	23.946.667,42
Sonstige	EUR	1.515.225,81

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2023

Japanische Yen	JPY	156,780000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,104900	= EUR	1

## DWS Floating Rate Notes

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

## DWS Floating Rate Notes

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

#### I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) .....	EUR	211.300.583,08
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) .....	EUR	26.414.293,49
3. Erträge aus Investmentzertifikaten .....	EUR	1.844.860,02
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	651.033,66
davon: aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	651.033,66
5. Abzüge ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-76.090,23
6. Sonstige Erträge .....	EUR	5.055.491,48
<b>Summe der Erträge .....</b>	<b>EUR</b>	<b>245.190.171,50</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagen- verzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen .....	EUR	-262.573,81
davon: Bereitstellungszinsen .....	EUR	-70.925,76
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-8.469.456,99
davon: Kostenpauschale .....	EUR	-8.469.456,99
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-2.396.887,18
davon: erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-196.042,36
Taxe d'Abonnement .....	EUR	-2.200.844,82
<b>Summe der Aufwendungen .....</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.128.917,98</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **234.061.253,52**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	227.400.655,20
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-106.940.888,62

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **120.459.766,58**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **354.521.020,10**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	-117.651.326,87
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	13.153.311,61

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **-104.498.015,26**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **250.023.004,84**

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

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

### Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

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

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

Klasse LC 0,25% p.a.,	Klasse LD 0,26% p.a.,	Klasse FC 0,17% p.a.,
Klasse IC 0,11% p.a.,	Klasse FD 0,16% p.a.,	Klasse TFC 0,17% p.a.,
Klasse TFD 0,17% p.a.		

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

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

Klasse LC 0,003%,	Klasse LD 0,003%,	Klasse FC 0,004%,
Klasse IC 0,004%,	Klasse FD 0,004%,	Klasse TFC 0,004%,
Klasse TFD 0,003%		

des durchschnittlichen Fondsvermögens bezogen auf die jeweilige Anteilklasse an.

#### Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 1.108,13.

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

### Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

#### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres .....</b>	<b>EUR</b>	<b>5.613.505.869,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr .....	EUR	-3.466.016,54
2. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	-115.603.740,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	2.798.598.368,43
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-2.914.202.109,23
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-15.209.036,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	250.023.004,84
davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne ...	EUR	-117.651.326,87
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste ...	EUR	13.153.311,61

#### II. Wert des Fondsvermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **5.729.250.080,41**

### Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

<b>Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) .....</b>	<b>EUR</b>	<b>227.400.655,20</b>
aus: Wertpapiergeschäften .....	EUR	53.774.368,39
Devisen(termin)geschäften .....	EUR	171.883.699,76
Swappgeschäften .....	EUR	1.742.587,05
<b>Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) .....</b>	<b>EUR</b>	<b>-106.940.888,62</b>
aus: Wertpapiergeschäften .....	EUR	-10.584.751,97
Devisen(termin)geschäften .....	EUR	-96.175.829,28
Swappgeschäften .....	EUR	-180.307,37
<b>Nettoveränderung der nichtrealisierten</b>		
<b>Gewinne/Verluste .....</b>	<b>EUR</b>	<b>-104.498.015,26</b>
aus: Wertpapiergeschäften .....	EUR	-61.406.780,37
Devisen(termin)geschäften .....	EUR	-44.169.725,80
Swappgeschäften .....	EUR	1.078.490,91

Unter Swappgeschäften können Ergebnisse aus Kreditderivaten enthalten sein.

## DWS Floating Rate Notes

### Angaben zur Ertragsverwendung \*

#### Klasse LC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse FC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse FD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	08.03.2023	EUR	3,42

Das verbleibende ordentliche Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse IC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse LD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	08.03.2023	EUR	3,33

#### Klasse TFC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse TFD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	08.03.2023	EUR	4,07

\* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2023	EUR	5.729.250.080,41
2022	EUR	5.613.505.869,76
2021	EUR	6.411.699.698,60

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

2023	Klasse LC	EUR	86,49
	Klasse LD	EUR	82,50
	Klasse FC	EUR	86,98
	Klasse IC	EUR	87,26
	Klasse FD	EUR	83,13
2022	Klasse TFC	EUR	102,88
	Klasse TFD	EUR	98,98
	Klasse LC	EUR	82,80
	Klasse LD	EUR	80,41
	Klasse FC	EUR	83,20
2021	Klasse IC	EUR	83,42
	Klasse FD	EUR	80,95
	Klasse TFC	EUR	98,41
	Klasse TFD	EUR	96,39
	Klasse LC	EUR	83,55
	Klasse LD	EUR	81,27
	Klasse FC	EUR	83,89
	Klasse IC	EUR	84,06
	Klasse FD	EUR	81,81
	Klasse TFC	EUR	99,23
Klasse TFD	EUR	97,43	

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

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 5,82 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 220 407 851,85 EUR.



KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

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

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### **Bericht über die Jahresabschlussprüfung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des DWS Floating Rate Notes („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Floating Rate Notes zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

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

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

#### **Sonstige Informationen**

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



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

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

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

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

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

### **Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

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

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

Darüber hinaus:

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

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

Luxemburg, 17. April 2024

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Mirco Lehmann

# **Ergänzende Angaben**

# Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

## Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeitenden zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

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

## Vergütungsstruktur

Die Vergütung der Mitarbeitenden setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeitenden entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion.

Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider. Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente.

Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2023 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Bindung der Mitarbeitenden. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

## Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Ebene der Mitarbeitenden gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

## Nachhaltige Vergütung

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

## Vergütung für das Jahr 2023

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2023 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2024 für das Geschäftsjahr 2023 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2023 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 82,5% festgelegt.

## Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitenden auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeitende mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeitende (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeitende in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40% der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50% sowohl der direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2023<sup>1)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeitenden (Kopfzahl)		99
Gesamtvergütung <sup>2)</sup>	EUR	15.739.813
Fixe Vergütung	EUR	12.528.700
Variable Vergütung	EUR	3.211.113
davon: Carried Interest	EUR	0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>3)</sup>	EUR	1.476.953
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger <sup>4)</sup>	EUR	0
Gesamtvergütung für Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.077.858

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

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

<sup>3)</sup> „Senior Management“ umfasst nur die Vorstandsmitglieder der Gesellschaft. Das Mitglied des Vorstands erfüllt die Definition als Führungskraft der Gesellschaft. Über die Mitglieder des Vorstands hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

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

## 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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	80.763.916,09	-	-
in % des Fondsvermögens	1,41	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	26.669.989,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	15.972.892,73		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	13.833.669,71		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8.109.200,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7.980.324,23		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>6. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.991.420,04		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.700.323,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.405.757,98		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Floating Rate Notes

<b>9. Name</b>	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.100.339,40		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	80.763.916,09	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	60.894.175,66	-	-
<b>Aktien</b>	23.946.667,42	-	-
<b>Sonstige</b>	1.515.225,81	-	-

#### 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

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR; GBP; USD; DKK; SEK	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	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	86.356.068,89	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	431.253,41	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	185.671,78	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

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.

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



## DWS Floating Rate Notes

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

Summe	80.763.916,09
Anteil	1,53

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

1. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.220.610,89		
2. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.715.980,15		
3. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.232.134,38		
4. Name	Vinci S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.981.339,70		
5. Name	Compagnie Générale des Établissements Michelin (Mi)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.186.291,24		
6. Name	BP Capital Markets B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.093.846,77		
7. Name	Slovakia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.066.886,74		
8. Name	Luxembourg, Grand Duchy of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.902.577,06		
9. Name	Deutsche Bahn Finance GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.445.782,16		
10. Name	Bouygues S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.367.551,41		

### 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	86.356.068,89		

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

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** DWS Floating Rate Notes

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FDG1MK13OUND45

**ISIN:** LU0034353002

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale in den Bereichen Klimaschutz, Unternehmensführung (Governance) und soziale Normen sowie in Bezug auf die politisch-zivilen Freiheiten eines Staates, indem folgende Emittenten gemieden wurden:

- (1) Emittenten mit exzessiven Klima- und Transitionsrisiken,
- (2) Unternehmen mit der schlechtesten DWS Norm-Bewertung (d.h. im Hinblick auf die Einhaltung internationaler Normen für Unternehmensführung, Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Kunden- und Umweltsicherheit und Geschäftsethik),
- (3) Staaten, die vom Freedom House als „nicht frei“ gekennzeichnet wurden,
- (4) Unternehmen, deren Beteiligung an kontroversen Sektoren eine vordefinierte Umsatzgrenze überstiegen und/oder
- (5) Unternehmen mit Involvierung in kontroversen Waffen.

Dieser Fonds hatte keinen Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Nachhaltigkeit der Anlagen wurde mittels einer hauseigenen DWS ESG-Bewertungsmethodik bewertet, die im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ näher beschrieben wurde. Die Methode umfasste verschiedene Bewertungsansätze, die als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bewertung der Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden. Hierzu gehörten:

- **DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung**, die als Indikator dafür diente, in welchem Maße ein Emittent Klima- und Transitionsrisiken ausgesetzt war.  
Performanz: Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte
- **DWS Norm-Bewertung**, die als Indikator dafür diente, in welchem Maße bei einem Unternehmen Norm-Verstöße gegen internationale Standards auftraten.  
Performanz: Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte
- **Freedom House Status**, der als Indikator für die politisch-zivile Freiheit eines Staates diente.  
Performanz: Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte
- **Beteiligung an kontroversen Sektoren**, der als Indikator dafür diente, inwieweit ein Unternehmen an kontroversen Sektoren beteiligt war.  
Performanz: 0%
- **DWS Ausschlüsse für kontroverse Waffen**, der als Indikator dafür diente, inwieweit ein Unternehmen an kontroversen Waffen beteiligt war.  
Performanz: 0%

Eine Beschreibung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, einschließlich der Ausschlusskriterien, sowie der Bewertungsmethodik, ob und in welchem Maße Vermögensgegenstände die definierten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllten (einschließlich der für die Ausschlüsse definierten Umsatzschwellen), können dem Kapitel „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ entnommen werden. Dieser Abschnitt enthält weitergehende Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zur Berechnung der Nachhaltigkeitsindikatoren werden die Werte aus dem Front-Office-System der DWS genutzt. Dies bedeutet, dass es zu geringfügigen Abweichungen zu den übrigen im Jahresbericht dargestellten Kurswerten, die aus dem Fondsbuchhaltungssystem abgeleitet werden, kommen kann.

Die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale auf Portfolioebene wurde im Vorjahr anhand der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

## DWS Floating Rate Notes

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>		
ESG-Qualitätsbewertung A	-	39,81 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung B	-	26,83 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung C	-	23,59 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung D	-	3,22 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung E	-	0,41 % des Portfoliovermögens
ESG-Qualitätsbewertung F	-	0 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung A	-	0,32 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung B	-	2,17 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung C	-	77,03 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung D	-	14,67 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung E	-	0,55 % des Portfoliovermögens
Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung F	-	0 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung A	-	13,1 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung B	-	2,49 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung C	-	25,28 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung D	-	43,63 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung E	-	2,33 % des Portfoliovermögens
Norm-Bewertung F	-	0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung A	-	4,55 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung B	-	6,09 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung C	-	0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung D	-	0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung E	-	0 % des Portfoliovermögens
Sovereign Freedom Bewertung F	-	0 % des Portfoliovermögens
<b>Beteiligung an umstrittenen Sektoren</b>		
Kohle C	-	2,91 % des Portfoliovermögens
Kohle D	-	0 % des Portfoliovermögens
Kohle E	-	0 % des Portfoliovermögens
Kohle F	-	0 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie C	-	4,97 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie D	-	0,1 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie E	-	0 % des Portfoliovermögens
Rüstungsindustrie F	-	0 % des Portfoliovermögens
Tabak C	-	0 % des Portfoliovermögens
Tabak D	-	0 % des Portfoliovermögens
Tabak E	-	0 % des Portfoliovermögens
Tabak F	-	0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen C	-	0,41 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen D	-	0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen E	-	0 % des Portfoliovermögens
Zivile Handfeuerwaffen F	-	0 % des Portfoliovermögens
Ölsand C	-	0,08 % des Portfoliovermögens
Ölsand D	-	0 % des Portfoliovermögens
Ölsand E	-	0 % des Portfoliovermögens
Ölsand F	-	0 % des Portfoliovermögens

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
<b>Beteiligung an kontroversen Waffen</b>		
Abgereicherte Uranmunition D	-	0 % des Portfoliovermögens
Abgereicherte Uranmunition E	-	0 % des Portfoliovermögens
Abgereicherte Uranmunition F	-	0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen D	-	0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen E	-	0 % des Portfoliovermögens
Antipersonenminen F	-	0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen D	-	0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen E	-	0 % des Portfoliovermögens
Atomwaffen F	-	0 % des Portfoliovermögens
Streumunition D	-	0 % des Portfoliovermögens
Streumunition E	-	0 % des Portfoliovermögens
Streumunition F	-	0 % des Portfoliovermögens

Stand: 30. Dezember 2022

Der Ausweis der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde im Vergleich zum Vorjahresbericht überarbeitet. Die Bewertungsmethodik ist unverändert. Weiterführende Hinweise in Bezug auf die aktuell geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren sind dem Abschnitt "Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?" zu entnehmen.

Angaben zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts) finden Sie in dem Abschnitt "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

### DWS ESG-Bewertungsskala

In den folgenden Bewertungssätzen erhielten die Vermögensgegenstände jeweils eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei A die beste Bewertung war und F die schlechteste Bewertung war.

Kriterium	Umstrittene Sektoren *(1)	Kontroverse Waffen	Norm- Bewertung *(6)	ESG-Qualitäts-Bewertung	SDG- Bewertung	Klima- & Transitionsrisiko-Bewertung
<b>A</b>	Kein Bezug zu "kontroversen" Sektoren	Kein Bezug zu kontroversen Waffen	Keine Probleme	Wahrer ESG Vorreiter ( $\geq 87.5$ ESG Punkte)	Wahrer SDG Beiträger ( $\geq 87.5$ SDG Punkte)	Wahrer Vorreiter ( $\geq 87.5$ Punkte)
<b>B</b>	Entfernter Bezug	Entfernter / Nur vermuteter Bezug	Minimale Probleme	ESG Vorreiter (75-87.5 ESG Punkte)	SDG Beiträger (75-87.5 SDG Punkte)	Klimalösungen (75-87.5 Punkte)
<b>C</b>	0% - 5%	Dual-Purpose *(2)	Probleme	ESG oberes Mittelfeld (50-75 ESG Punkte)	SDG oberes Mittelfeld (50-75 SDG Punkte)	Kontrolliertes Risiko (50-75 Punkte)
<b>D</b>	5% - 10% (Kohle: 5% - 10%)	Besitz *(3)/ Mutter *(4)	Schwerere Probleme	ESG unteres Mittelfeld (25-50 ESG Punkte)	SDG unteres Mittelfeld (25-50 SDG Punkte)	Moderates Risiko (25-50 Punkte)
<b>E</b>	10% - 25% (Kohle: 15% - 25%)	Hersteller einer Komponente *(5)	Ernste Probleme oder höchste Stufe mit Neubewertung *(7)	ESG Nachzügler (12.5-25 ESG Punkte)	SDG Verhinderer (12.5-25 SDG Punkte)	Hohes Risiko (12.5-25 Punkte)
<b>F</b>	$\geq 25\%$	Hersteller Waffen	Höchste Stufe / UNGC Verletzung *(8)	Wahrer ESG Nachzügler (0-12.5 ESG Punkte)	Signifikante SDG Verhinderer (0-12.5 SDG Punkte)	Extremes Risiko (0-12.5 Punkte)

\*(1) Umsatz-/Erlöseschwellen nach Standardschema (höhere Granularität verfügbar / Schwellen können individuell gesetzt werden).

\*(2) Hierin fallen z.B. Waffenträgersysteme wie Kampfflugzeuge, die neben der kontroversen auch nicht-kontroverse Waffen tragen.

\*(3) Mehr als 20% Eigenkapital.

\*(4) Mutterfirma, die in Waffen auf der Stufe E/F involviert ist, hält mehr als 50% Eigenkapital.

\*(5) Einzweck-Komponenten.

\*(6) Einschließlich ILO-Kontroversen sowie Unternehmensführung und Produktprobleme.

\*(7) Bei der laufenden Bewertung berücksichtigt die DWS den Verstoß/ die Verstöße gegen internationale Standards - beobachtet anhand von Daten von ESG-Datenanbietern - aber auch mögliche Fehler von ESG-Datenanbietern, die erwarteten zukünftigen Entwicklungen dieser Verstöße sowie die Bereitschaft die Emittenten einen Dialog über diesbezügliche Unternehmensentscheidungen aufzunehmen.

\*(8) Eine Bewertung der Stufe F kann als eine rückbestätigte Verletzung des UNGC angesehen werden, insb. Vorsätzliche / strukturell bedingte Verletzung in eigener Verantwortung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig waren (Nr. 4);
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10); und
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Nr. 14).

Für nachhaltige Anlagen wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen darüber hinaus auch in der DNSH-Bewertung berücksichtigt, wie im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ dargelegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## DWS Floating Rate Notes

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
<b>Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)</b>		
PAII - 04. Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	6,61 % des Portfoliovermögens
PAII - 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren.	0 % des Portfoliovermögens
PAII - 14. Beteiligung an umstrittenen Waffen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).	0 % des Portfoliovermögens

Stand: 29. Dezember 2023

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact Indicators – PAII) werden anhand der Daten in den DWS Backoffice- und Frontoffice-Systemen berechnet, die überwiegend auf den Daten externer ESG-Datenanbieter basieren. Wenn es zu einzelnen Wertpapieren oder deren Emittenten keine Daten zu einzelnen PAII gibt, entweder weil keine Daten verfügbar sind oder der PAII auf den jeweiligen Emittenten oder das Wertpapier nicht anwendbar ist, werden diese Wertpapiere oder Emittenten nicht in der Berechnung des PAII einbezogen. Bei Zielfondsinvestitionen erfolgt eine Durchsicht ("Look-through") in die Zielfondsbestände, sofern entsprechende Daten verfügbar sind. Die Berechnungsmethode für die einzelnen PAI-Indikatoren kann sich in nachfolgenden Berichtszeiträumen infolge sich entwickelnder Marktstandards, einer veränderten Behandlung von Wertpapieren bestimmter Instrumententypen (wie Derivate) oder durch aufsichtsrechtliche Klarstellungen ändern. Eine Verbesserung der Datenverfügbarkeit kann sich zudem in nachfolgenden Berichtszeiträumen auf die ausgewiesenen PAIs auswirken.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

### DWS Floating Rate Notes

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
DWS ESG Euro Money Market Fund	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,9 %	Luxemburg
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,9 %	Luxemburg
France 22/25.01.23	O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0,6 %	Frankreich
Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,6 %	Kanada
National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,5 %	Kanada
Allianz Finance II 21/22.11.24	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,5 %	Deutschland
Master Cr. C. Pass Comp. 22/25.01.2038 S.22-1 Cl.A	NA - Sonstige	0,5 %	Frankreich
Banco Santander 22/05.05.24 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,5 %	Spanien
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,5 %	Spanien
L'Oréal 22/29.03.24	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,5 %	Frankreich
Heimstaden Bostad Treasury 22/19.01.24 MTN	NA - Sonstige	0,5 %	Schweden
Bank of America 21/22.09.26 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,4 %	Vereinigte Staaten
Coloplast Finance 22/19.05.24 MTN	NA - Sonstige	0,4 %	Deutschland
SBB Treasury 22/08.02.24 MTN	NA - Sonstige	0,4 %	Schweden
OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,4 %	Finnland

für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 29. Dezember 2023

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug zum Stichtag 88,3% des Portfoliovermögens.

Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Vorjahr: 94,96%



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Dieser Fonds investierte 88,3% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

11,7% des Netto-Fondsvermögens wurden in alle zulässigen Anlagen investiert werden, für die entweder die DWS ESG-Bewertungsmethodik nicht angewendet wurde oder für die keine vollständige ESG-Datenabdeckung vorlag (#2 Andere). Innerhalb dieser Quote konnten alle Investitionen in Anlagen getätigt werden, für die keine vollständige Datenabdeckung in Bezug auf die vorab genannten DWS ESG-Bewertungsansätze und Ausschlüsse vorlag. Eine unvollständige Datenabdeckung wurde für die Bemessung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung (mittels der DWS Norm-Bewertung) nicht toleriert.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

### DWS Floating Rate Notes

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,7 %
D	Energieversorgung	0,3 %
I	gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0,1 %
J	Information und Kommunikation	1,0 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	73,7 %
L	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,3 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,4 %
N	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,2 %
O	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5,6 %
NA	Sonstige	14,6 %
<b>Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</b>		6,6 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Aufgrund des Mangels an verlässlichen Daten verpflichtete sich der Fonds nicht dazu, einen Anteil an nachhaltigen Anlagen anzustreben, die mit einem Umweltziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen. Daher betrug der beworbene Anteil ökologisch nachhaltiger Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0% des Netto-Fondsvermögens. Es konnte jedoch vorkommen, dass ein Teil der den Anlagen zugrunde liegenden wirtschaftlichen Tätigkeiten mit der EU-Taxonomie im Einklang stand.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch konnte es vorkommen, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die jedenfalls auch in diesen Bereichen tätig waren.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

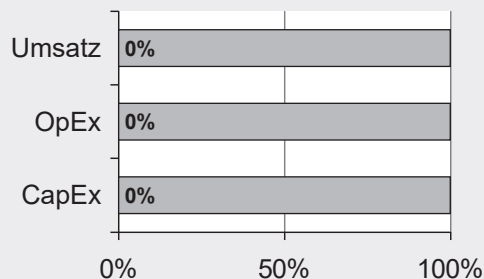
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

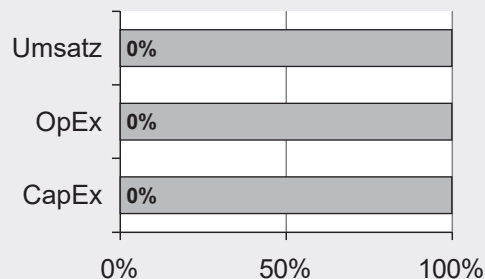
**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



Taxonomeikonform: Fossiles Gas	0,00%
Taxonomeikonform: Kernenergie	0,00%
Taxonomeikonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%
Taxonomeikonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Taxonomeikonform	0,00%
Taxonomeikonform: Kernenergie	0,00%
Taxonomeikonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%
Taxonomeikonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds sah keinen Anteil an Anlagen in Übergangswirtschaftstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten vor, da er sich nicht zu einem Anteil an ökologisch nachhaltigen Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie verpflichtet hatte.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der beworbene Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen, gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (sogenannte Taxonomie-Verordnung) betrug im aktuellen sowie vorherigen Bezugsraum 0% des Wertes des Fonds. Es konnte jedoch sein, dass einige nachhaltige Investitionen dennoch mit einem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung konform waren.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds bewarb keinen Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.

Der Fonds legte im Vorjahr keine Mindestquote nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, fest. Der im Vorjahr noch nicht nach ökologisch und sozial getrennte Anteil der nachhaltigen Anlagen betrug jedoch insgesamt 6,49%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds bewarb keinen Anteil sozial nachhaltiger Investitionen.

Der Fonds legte im Vorjahr keine Mindestquote nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, fest. Der im Vorjahr noch nicht nach ökologisch und sozial getrennte Anteil der nachhaltigen Anlagen betrug jedoch insgesamt 6,49%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dieser Fonds bewarb eine überwiegende Vermögensallokation in Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus hat dieser Fonds 11,7% des Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, für die entweder die DWS ESG-Bewertungsmethodik nicht angewendet wurde oder für die keine vollständige ESG-Datenabdeckung vorlag (#2 Andere). Innerhalb dieser Quote konnten alle Investitionen in Anlagen getätigt werden, für die keine vollständige Datenabdeckung in Bezug auf die vorab genannten DWS ESG-Bewertungsansätze und Ausschlüsse vorlag. Eine unvollständige Datenabdeckung wurde für die Bemessung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung (mittels der DWS Norm-Bewertung) nicht toleriert.

Diese anderen Anlagen konnten alle entsprechend der jeweiligen Anlagepolitik zulässigen Anlageklassen umfassen, einschließlich Einlagen bei Kreditinstituten und Derivate.

Die anderen Anlagen konnten von dem Portfoliomanagement zur Optimierung des Anlageergebnisses, für Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecke genutzt werden.

Ökologischer oder sozialer Mindestschutz wurde bei diesem Fonds bei den anderen Anlagen nicht oder nur teilweise berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieser Fonds verfolgte eine Anleihestrategie als Hauptanlagestrategie. Das Fondsvermögen wurde zu mindestens 70% in auf EUR lautende bzw. gegen EUR gesicherten Anleihen mit variablem Zinssatz angelegt. Darüber hinaus konnte das Fondsvermögen auch in Wandelanleihen oder festverzinsliche Anleihen, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß war, in einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), in der G20, der EU oder Singapur gehandelt wurden, sowie in Investmentfonds und Geldmarktinstrumente investiert wurden. Mindestens 10% des Fondsvolumens wurden in Vermögenswerte investiert, deren Restlaufzeit 24 Monate überstieg.

Das Fondsvermögen wurde vorwiegend in Anlagen investiert, die die definierten Standards für die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllten, wie in den folgenden Abschnitten dargelegt wurde. Die Strategie des Fonds im Hinblick auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale war ein wesentlicher Bestandteil der DWS ESG Bewertungsmethodik und wurde über die Anlagerichtlinien des Fonds fortlaufend überwacht.

#### **DWS ESG-Bewertungsmethodik**

Der Fonds strebte an, die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, indem potenzielle Anlagen unabhängig von deren wirtschaftlichen Erfolgsaussichten anhand einer hauseigenen DWS ESG-Bewertungsmethodik bewertet und darauf basierend Ausschlusskriterien angewendet wurden. Die DWS ESG-Bewertungsmethodik basierte auf der DWS ESG-Datenbank, die Daten mehrerer ESG-Datenanbieter, öffentliche Quellen und/oder interne Bewertungen nutzte, um abgeleitete Gesamtbewertungen zu erzielen. Interne Bewertungen berücksichtigten unter anderem die zukünftig erwarteten ESG-Entwicklungen eines Emittenten, Plausibilität der Daten im Hinblick auf vergangene oder zukünftige Ereignisse, Dialogbereitschaft zu ESG-Themen und ESG-spezifische Entscheidungen eines Unternehmens.

Die DWS ESG-Datenbank leitete, wie nachfolgend näher beschrieben, innerhalb verschiedener Bewertungsansätze kodierte Bewertungen ab. Einzelne Bewertungsansätze basierten dabei auf einer Buchstabenskala von "A" bis "F". Hierbei erhielten Emittenten jeweils eine von sechs möglichen Bewertungen, wobei "A" die höchste Bewertung und "F" die niedrigste Bewertung auf der Skala darstellte. Innerhalb anderer Bewertungsansätze stellte die DWS ESG-Datenbank gesonderte Bewertungen bereit, darunter zum Beispiel in Bezug auf Umsätze aus kontroversen Sektoren oder den Grad der Involvierung in kontroverse Waffen. Wurde die Bewertung eines Emittenten entsprechend einem Bewertungsansatz als nicht ausreichend erachtet, war es dem Fonds untersagt, in diesen Emittenten beziehungsweise diese Anlage zu investieren, auch wenn dieser oder diese entsprechend den anderen Bewertungsansätzen grundsätzlich investierbar gewesen wäre.

Die DWS ESG-Datenbank nutzte unter anderem folgende Bewertungsansätze zur Beurteilung, ob die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bei Emittenten beziehungsweise Anlagen vorlagen und Unternehmen, in die investiert wurde, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten:

#### **DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung**

Die DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung beurteilte Emittenten im Zusammenhang mit dem Klimawandel und Umweltveränderungen, zum Beispiel in Bezug auf die Reduzierung von Treibhausgasen und Wasserschutz. Dabei wurden Emittenten, die zum Klimawandel und anderen negativen Umweltveränderungen weniger beitrugen, beziehungsweise die diesen Risiken weniger ausgesetzt waren, besser bewertet. Emittenten mit einem exzessiven Klima- und Transitionsrisikoprofil (d.h. einer "F"-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

#### **Freedom House Status**

Freedom House ist eine internationale Nichtregierungsorganisation, welche Länder nach dem Grad ihrer politisch-zivilen Freiheit klassifiziert. Auf Basis des Freedom House Status wurden Staaten ausgeschlossen, die von Freedom House als "nicht frei" gekennzeichnet wurden.

#### **Beteiligung an kontroversen Sektoren**

Es wurden Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte Geschäftsbereiche und Geschäftstätigkeiten in umstrittenen Bereichen ("kontroversen Sektoren") hatten. Unternehmen wurden nach ihrem Anteil am Gesamtumsatz, den sie in kontroversen Sektoren erzielten, wie folgt aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Umsatzschwellen für den Ausschluss von kontroversen Sektoren:

- Herstellung von Produkten und/oder Erbringung von Dienstleistungen in der Rüstungsindustrie: mindestens 10%
- Herstellung und/oder Vertrieb ziviler Handfeuerwaffen oder Munition: mindestens 5%

- Herstellung von Tabakwaren: mindestens 5%
- Abbau von Kohle und kohlebasierte Energiegewinnung: mindestens 25%
- Abbau von Ölsand: mindestens 5%

Der Fonds schloss Unternehmen mit Kohleexpansionsplänen, wie zum Beispiel zusätzliche Kohleförderung, -produktion oder -nutzung, basierend auf einer internen Identifizierungsmethodik aus.

Die zuvor genannten kohlebezogenen Ausschlüsse bezogen sich ausschließlich auf sogenannte Kraftwerkskohle, d.h. Kohle, die in Kraftwerken zur Energiegewinnung eingesetzt wurde. Im Falle von außergewöhnlichen Umständen, wie zum Beispiel von einer Regierung angeordneten Maßnahmen zur Bewältigung von Herausforderungen im Bereich der Energie, konnte die Verwaltungsgesellschaft entscheiden, die Anwendung der kohlebezogenen Ausschlüsse auf einzelne Unternehmen beziehungsweise geografische Regionen vorübergehend auszusetzen.

#### **DWS Norm-Bewertung**

Die DWS Norm-Bewertung beurteilte das Verhalten von Unternehmen im Rahmen der Prinzipien des UN Global Compact, der Standards der International Labour Organisation sowie allgemein anerkannter internationaler Normen und Grundsätze. Die DWS Norm-Bewertung prüfte beispielsweise Menschenrechtsverletzungen, Verletzungen von Arbeitnehmerrechten, Kinder- oder Zwangsarbeit, nachteilige Umweltauswirkungen und Geschäftsethik. Bei der Bewertung wurden Verstöße gegen die zuvor genannten internationalen Standards berücksichtigt. Diese wurden anhand von Daten von ESG-Datenanbietern und/oder anderer vorliegender Informationen bewertet, wie zum Beispiel die erwarteten zukünftigen Entwicklungen dieser Verstöße sowie die Bereitschaft des Unternehmens, einen Dialog über diesbezügliche Unternehmensentscheidungen aufzunehmen. Unternehmen mit der schlechtesten DWS Norm-Bewertung (d.h. einer "F"-Bewertung) waren als Anlage ausgeschlossen.

#### **DWS-Ausschlüsse für kontroverse Waffen**

Ausgeschlossen wurden Unternehmen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Antipersonenminen, Streubomben sowie chemischen und biologischen Waffen, Nuklearwaffen, abgereicherten Uranwaffen beziehungsweise Uranmunition identifiziert wurden. Zudem konnten die Beteiligungsverhältnisse innerhalb einer Konzernstruktur für die Ausschlüsse berücksichtigt werden.

#### **DWS Use of Proceeds Bond-Bewertung**

Abweichend von den vorab dargestellten Bewertungsansätzen war eine Anlage in Anleihen von ausgeschlossenen Emittenten dennoch zulässig, wenn die besonderen Voraussetzungen für Anleihen mit Erlösverwendung (Use of Proceed Bonds) erfüllt waren. Dabei erfolgte zunächst eine Prüfung der Anleihe auf Übereinstimmung mit den ICMA Prinzipien für grüne Anleihen (Green Bonds), soziale Anleihen (Social Bonds) oder nachhaltige Anleihen (Sustainability Bonds). Zudem wurde in Bezug auf den Emittenten der Anleihe ein definiertes Mindestmaß an ESG-Kriterien geprüft und Emittenten und deren Anleihen, die solche Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen.

Emittenten wurden basierend auf den folgenden Kriterien ausgeschlossen:

- Staatliche Emittenten die von Freedom House als "nicht frei" gekennzeichnet wurden,
- Unternehmen mit der schlechtesten DWS Norm-Bewertung (d.h. einer „F“-Bewertung),
- Unternehmen mit Involvierung in kontroversen Waffen, oder
- Unternehmen mit identifizierten Kohleexpansionsplänen.

#### **DWS-Zielfondsbewertung**

Die DWS ESG-Datenbank bewertete Zielfonds gemäß der DWS Klima- und Transitionsrisiko-Bewertung, DWS Norm-Bewertung, dem Freedom House Status und bezüglich der Anlagen in Unternehmen, die als Hersteller oder Hersteller wesentlicher Komponenten von Antipersonenminen, Streubomben, chemischer und biologischer Waffen galten (hierbei wurden die Beteiligungsverhältnisse innerhalb einer Konzernstruktur entsprechend berücksichtigt). Die Bewertungsmethoden für Zielfonds basierten auf einer Gesamtportfoliosicht des Zielfonds unter Berücksichtigung der Anlagen innerhalb des Zielfondsportfolios. In Abhängigkeit zum jeweiligen Bewertungsansatz wurden Ausschlusskriterien (zum Beispiel Toleranzschwellen) definiert, die zu einem Ausschluss des Zielfonds führten. Demnach konnten innerhalb der Portfolios der Zielfonds Anlagen investiert sein, die nicht im Einklang mit den DWS-Standards für Emittenten standen.

#### **Nicht ESG-bewertete Anlageklassen**

Nicht jede Anlage des Fonds wurde durch die DWS ESG-Bewertungsmethodik bewertet. Dies galt insbesondere für folgende Anlageklassen:

Derivate wurden derzeit nicht eingesetzt, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und wurden somit bei der Berechnung des Mindestanteils von Anlagen, die diese Merkmale erfüllten, nicht berücksichtigt. Derivate auf einzelne Emittenten durften jedoch nur dann für den Fonds erworben werden, wenn die Emittenten der Basiswerte die Anforderungen der DWS ESG-Bewertungsmethodik erfüllten.

Einlagen bei Kreditinstituten wurden nicht mittels der DWS ESG-Bewertungsmethode beurteilt.

Die angewandte ESG-Anlagestrategie sah keine verbindliche Mindestreduzierung des Umfangs der Anlagen vor.

Die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wurde, basierte auf der DWS Norm-Bewertung. Dementsprechend befolgten die bewerteten Unternehmen, in die investiert wurde, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds hatte keinen Referenzwert festgelegt, um festzustellen, ob er mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang stand.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.





## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 31.7.2023)  
Frankfurt am Main

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 (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.  
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

Stand: 1.3.2024

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

