

DWS Investment GmbH

DWS German Equities Typ O

Halbjahresbericht 2020/2021



DWS German Equities Typ O

Inhalt

Halbjahresbericht 2020/2021
vom 1.10.2020 bis 31.3.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz	4
Halbjahresbericht DWS German Equities Typ O	6

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie einsetzende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Halbjahresbericht

DWS German Equities Typ

DWS GERMAN EQUITIES TYP O VS. VERGLEICHSINDEX

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474289	18,0%
DAX (midday)	17,5%

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

Stand: 31.3.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS German Equities Typ O

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Dauerhafte Konsumgüter	78 419 976,96	19,95
Grundstoffe	66 480 380,00	16,92
Informationstechnologie	62 017 760,00	15,78
Industrien	61 053 540,00	15,54
Finanzsektor	57 936 020,00	14,74
Gesundheitswesen	34 238 625,00	8,71
Versorger	11 463 060,00	2,92
Hauptverbrauchsgüter	1 442 400,00	0,37
Sonstige	19 544 515,00	4,97
Summe Aktien:	392 596 276,96	99,90
2. Derivate	677 450,00	0,17
3. Bankguthaben	188 650,43	0,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10 298,13	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-468 814,23	-0,12
III. Fondsvermögen	393 003 861,29	100,00

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

DWS German Equities Typ O

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						392 596 276,96	99,90
Aktien							
7C Solarparken (DE000A11QW68)	Stück	119 000	130 000	11 000	EUR 4,1000	487 900,00	0,12
ABO Wind (DE0005760029)	Stück	4 200	6 000	1 800	EUR 46,6000	195 720,00	0,05
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	60 000		3 500	EUR 264,0000	15 840 000,00	4,03
Airbus (NL0000235190)	Stück	21 000	6 000	2 000	EUR 96,6800	2 030 280,00	0,52
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	65 000		55 000	EUR 19,1800	1 246 700,00	0,32
Allianz (DE0008404005)	Stück	141 000	70 000	2 000	EUR 217,3000	30 639 300,00	7,80
Amadeus Fire (DE0005093108)	Stück	10 000		1 000	EUR 125,0000	1 250 000,00	0,32
AUTO1 Group (DE000A2LQ884)	Stück	47 112	47 112		EUR 49,0800	2 312 256,96	0,59
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	211 000	84 000		EUR 71,3900	15 063 290,00	3,83
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	215 000			EUR 53,5400	11 511 100,00	2,93
Bechtle (DE0005158703)	Stück	29 500	500	11 000	EUR 159,1000	4 693 450,00	1,19
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	109 000	15 000	1 000	EUR 68,0500	7 417 450,00	1,89
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	19 000	19 000		EUR 73,4200	1 394 980,00	0,35
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	1 000		12 000	EUR 128,6000	128 600,00	0,03
CEWE Stiftung & Co. (DE0005403901)	Stück	13 000		3 000	EUR 120,6000	1 567 800,00	0,40
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA (DE000A288904)	Stück	16 500		10 500	EUR 72,7500	1 200 375,00	0,31
Continental (DE0005439004)	Stück	40 000	10 000		EUR 113,1500	4 526 000,00	1,15
Covestro (DE0006062144)	Stück	61 000	24 000	3 000	EUR 58,0000	3 538 000,00	0,90
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück	3 000	2 000	4 000	EUR 50,1000	150 300,00	0,04
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	233 000	133 000		EUR 76,1100	17 733 630,00	4,51
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	10 000		9 000	EUR 110,8000	1 108 000,00	0,28
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	31 000		13 000	EUR 61,5100	1 906 810,00	0,49
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	63 000	2 000	14 000	EUR 140,1500	8 829 450,00	2,25
Deutsche Pfandbriefbank (DE0008019001)	Stück	50 000	50 000	70 000	EUR 10,0900	504 500,00	0,13
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	301 000	21 000		EUR 46,7200	14 062 720,00	3,58
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	430 000	60 000		EUR 17,1950	7 393 850,00	1,88
Dürr (DE0005565204)	Stück	9 000	2 000		EUR 35,7000	321 300,00	0,08
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	310 000		190 000	EUR 9,8240	3 045 440,00	0,77
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik (DE0005659700)	Stück	5 000	5 000		EUR 68,4500	342 250,00	0,09
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	10 000	20 000	10 000	EUR 16,2400	162 400,00	0,04
Evotec (DE0005664809)	Stück	37 000	5 000	73 000	EUR 30,7500	1 137 750,00	0,29
flatexDEGIRO (DE000FTG1111)	Stück	7 000	7 000		EUR 78,4000	548 800,00	0,14
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	6 000	9 000	8 000	EUR 52,2000	313 200,00	0,08
Fresenius (DE0005785604)	Stück	85 000		50 000	EUR 37,9900	3 229 150,00	0,82
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	36 000		26 000	EUR 62,9000	2 264 400,00	0,58
Gerresheimer (DE000A0LD6E6)	Stück	5 000			EUR 85,3500	426 750,00	0,11
Global Fashion Group (LU2010095458)	Stück	40 000			EUR 11,2140	448 560,00	0,11
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	17 500	4 500	11 000	EUR 156,9000	2 745 750,00	0,70
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	51 000	7 000	1 000	EUR 78,1800	3 987 180,00	1,01
HELLA GmbH & Co. (DE000A13SX22)	Stück	24 000	4 000	13 000	EUR 48,4000	1 161 600,00	0,30
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	82 000	10 000	58 000	EUR 64,2500	5 268 500,00	1,34
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	15 000		6 000	EUR 96,1600	1 442 400,00	0,37
Infinion Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	610 000	25 000	25 000	EUR 35,7500	21 807 500,00	5,55
Instone Real Estate Group (DE000A2NBX80)	Stück	51 000		10 000	EUR 23,8000	1 213 800,00	0,31
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	20 000		35 000	EUR 25,8200	516 400,00	0,13
JOST Werke (DE000JST4000)	Stück	6 000			EUR 54,1000	324 600,00	0,08
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Stück	34 000	19 000		EUR 41,8600	1 423 240,00	0,36
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	55 000			EUR 84,2800	4 635 400,00	1,18
Knorr-Bremse (DE000KXB1006)	Stück	2 000		10 000	EUR 107,3800	214 760,00	0,05
Koenig & Bauer (DE0007193500)	Stück	8 000			EUR 25,4400	203 520,00	0,05
Krones (DE0006335003)	Stück	3 000			EUR 70,2000	210 600,00	0,05
Lanxess (DE0005470405)	Stück	64 000		11 000	EUR 63,5400	4 066 560,00	1,03
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	152 500	2 000	2 500	EUR 237,7000	36 249 250,00	9,22
Merck (DE0006599905)	Stück	48 000	1 000		EUR 146,9500	7 053 600,00	1,79
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	2 000	1 000	7 000	EUR 74,0400	148 080,00	0,04
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	10 500	8 000	5 500	EUR 202,9000	2 130 450,00	0,54
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	50 000	1 500	10 500	EUR 263,5000	13 175 000,00	3,35
Nagarro (DE000A3H2200)	Stück	15 000	46 000	31 000	EUR 94,2000	1 413 000,00	0,36
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	5 000		13 000	EUR 53,9500	269 750,00	0,07
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	46 000	10 000	24 000	EUR 27,8800	1 282 480,00	0,33
NORMA Group (DE000A1H8BV3)	Stück	2 000	2 000		EUR 41,0800	82 160,00	0,02
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	80 000	5 000	4 000	EUR 91,8000	7 344 000,00	1,87
PUMA (DE0006969603)	Stück	24 000		7 000	EUR 83,0200	1 992 480,00	0,51
Qiagen (NL0012169213)	Stück	6 000	6 000		EUR 40,9600	245 760,00	0,06
Rational Ord. (DE0007010803)	Stück	500			EUR 678,5000	339 250,00	0,09
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	230 000		50 000	EUR 32,9200	7 571 600,00	1,93
Saf-Holland (DE000SAFH001)	Stück	65 000	65 000		EUR 12,4800	811 200,00	0,21

DWS German Equities Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SAP (DE0007164600)	Stück	279 000	92 000		EUR 103,7800	28 954 620,00	7,37
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	10 800	800	3 000	EUR 430,0000	4 644 000,00	1,18
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	17 500	2 000	31 500	EUR 63,9500	1 119 125,00	0,28
Shop Apotheke Europe (NL0012044747)	Stück	4 000		15 000	EUR 184,6000	738 400,00	0,19
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	40 000		8 500	EUR 30,7900	1 231 600,00	0,31
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	182 000	85 000		EUR 140,9000	25 643 800,00	6,53
Sixt (DE0007231326)	Stück	20 000	4 000	6 000	EUR 113,9000	2 278 000,00	0,58
STEICO (DE000A0LR936)	Stück	1 500	1 500		EUR 75,6000	113 400,00	0,03
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	25 000	3 000	14 000	EUR 103,7000	2 592 500,00	0,66
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	41 000	4 000	6 000	EUR 36,4200	1 493 220,00	0,38
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	87 000		13 000	EUR 35,8200	3 116 340,00	0,79
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	38 000	9 000	6 000	EUR 239,3500	9 095 300,00	2,31
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	174 000	2 000	13 000	EUR 55,5600	9 667 440,00	2,46
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	8 000	14 000	6 000	EUR 122,9500	983 600,00	0,25
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	31 000	20 500	2 500	EUR 84,6000	2 622 600,00	0,67
Summe Wertpapiervermögen						392 596 276,96	99,90
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						677 450,00	0,17
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX JUN 21 (EURX) EUR	Stück	1 625				702 713,75	0,18
MDAX INDEX JUN 21 (EURX) EUR	Stück	450				-25 263,75	-0,01
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						188 650,43	0,05
Bankguthaben						188 650,43	0,05
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	173 696,26			% 100	173 696,26	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	5 372,97			% 100	4 856,04	0,00
Britische Pfund	GBP	4 299,10			% 100	5 044,12	0,00
US Dollar	USD	5 936,44			% 100	5 054,01	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						10 298,13	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	10 298,13			% 100	10 298,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-468 814,23	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-468 429,00			% 100	-468 429,00	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-385,23			% 100	-385,23	0,00
Fondsvermögen						393 003 861,29	100,00
Anteilwert						485,23	
Umlaufende Anteile						809 927,729	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

DWS German Equities Typ O

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Schweizer Franken	CHF	1,106450	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,852300	= EUR	1
US Dollar	USD	1,174600	= EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Allgeier Reg. (DE000A2GS633)	Stück	53 000	93 000
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	2 000	19 000
Compleo Charging Solutions (DE000A2QDNX9)	Stück	4 000	4 000
DEUTZ (DE0006305006)	Stück	40 000	40 000
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Stück		31 000
Hensoldt (DE000HAG0005)	Stück	20 000	20 000
Hypoport SE (DE0005493365)	Stück		4 200
Kion Group Ag Bzr (DE000A3H22F2)	Stück	55 000	55 000
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	3 000	28 000
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück		10 000
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	4 000	16 000
Ströer (DE0007493991)	Stück		24 000
VARTA (Conv.) (DE000A0TGJ55)	Stück		8 000

Zertifikate

Merrill Lynch/Allianz 22.12.20 Tracker Cert. (CWN565002219)	Stück		44 000
Merrill Lynch/SAP 22.12.20 Tracker Cert (CWN565002136)	Stück		68 000
UBS London/Perles Allianz 15.12.23 Cert. (DE000UW5QND9)	Stück		16 000
UBS London/Siemens 19.12.25 Perles Cert. (DE000UBS7DW4)	Stück		53 000

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte: EUR 11 833
(Basiswerte: Allianz, Deutsche Post Reg., SAP)

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 118 808
(Basiswerte: DAX (Performanceindex), MDAX Index)

DWS German Equities Typ O

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 485,23

Umlaufende Anteile: 809 927,729

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

DWS German Equities Typ O

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann
Vorsitzender
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Gerhard Wiesheu
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dirk Görgen

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2019: 2.207,5 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de