

DWS Investment GmbH

---

# DWS-Merkur-Fonds 1

Halbjahresbericht 2021



# DWS-Merkur-Fonds 1

# Inhalt

Halbjahresbericht 2021  
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise ..... 2

Halbjahresbericht  
DWS-Merkur-Fonds 1 ..... 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 30. Juni 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](http://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 umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ 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 bzw. auftretenden Mutationen 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.



# Halbjahresbericht

# DWS-Merkur-Fonds 1

---

## DWS-MERKUR-FONDS 1 VS. VERGLEICHSINDEX

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008493370	15,4%
45% DAX, 45% STOXX Europe 600, 10% S&P 500	14,6%

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

Stand: 30.6.2021  
Angaben auf Euro-Basis

---



# DWS-Merkur-Fonds 1

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	13 317 947,68	22,57
Dauerhafte Konsumgüter	8 372 219,62	14,19
Industrien	8 259 321,38	14,00
Finanzsektor	8 011 282,61	13,58
Gesundheitswesen	5 024 079,20	8,51
Grundstoffe	3 430 761,91	5,81
Energie	2 027 723,91	3,44
Hauptverbrauchsgüter	1 079 830,83	1,83
Versorger	378 782,95	0,64
Sonstige	8 865 981,84	15,03
<b>Summe Aktien:</b>	<b>58 767 931,93</b>	<b>99,60</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>26 708,70</b>	<b>0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>260 652,06</b>	<b>0,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9 856,40</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-58 233,95</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59 006 915,14</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS-Merkur-Fonds 1

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>58 767 931,93</b>	<b>99,60</b>
<b>Aktien</b>							
Royal Unibrew (DK0060634707)	Stück	10 000			DKK 803,0000	1 079 830,83	1,83
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	4 400	1 400	3 000	EUR 314,9000	1 385 560,00	2,35
Airbus (NL0000235190)	Stück	13 000		4 500	EUR 107,4400	1 396 720,00	2,37
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	20 000	24 939	4 939	EUR 23,1500	463 000,00	0,78
Allianz (DE0008404005)	Stück	13 200	2 000	3 800	EUR 210,3500	2 776 620,00	4,71
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	1 350		592	EUR 581,7000	785 295,00	1,33
AXA (FR0000120628)	Stück	37 443	37 443		EUR 21,2700	796 412,61	1,35
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	12 000		18 000	EUR 66,3300	795 960,00	1,35
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	22 000	7 000		EUR 75,4000	1 658 800,00	2,81
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	4 000	4 000	10 000	EUR 67,5500	270 200,00	0,46
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	50 000	25 000	25 000	EUR 10,9440	547 200,00	0,93
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	6 500	4 500	3 000	EUR 147,9500	961 675,00	1,63
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	44 000		6 000	EUR 57,7700	2 541 880,00	4,31
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	100 000	30 000	10 000	EUR 17,8780	1 787 800,00	3,03
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	6 723	6 723		EUR 70,2000	471 954,60	0,80
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	12 500		1 500	EUR 141,5500	1 769 375,00	3,00
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	35 000		10 000	EUR 33,9700	1 188 950,00	2,01
JCDecaux (FR0000077919)	Stück	30 000	20 000	10 000	EUR 23,2000	696 000,00	1,18
Knorr-Bremse (DE000KXB1006)	Stück	9 000	3 000	1 000	EUR 96,7600	870 840,00	1,48
Lanxess (DE0005470405)	Stück	10 000		10 000	EUR 57,9200	579 200,00	0,98
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	3 910	3 910		EUR 121,9500	476 824,50	0,81
Mediaset España Comunicacion (ES0152503035)	Stück	81 786	81 786		EUR 5,1950	424 878,27	0,72
Merck (DE0006599905)	Stück	12 000	5 000	1 000	EUR 161,8500	1 942 200,00	3,29
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	4 000			EUR 208,0000	832 000,00	1,41
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	5 000	1 000	1 000	EUR 232,0000	1 160 000,00	1,97
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	17 500		12 500	EUR 90,2000	1 578 500,00	2,68
PUMA (DE0006969603)	Stück	12 000		2 000	EUR 100,4500	1 205 400,00	2,04
RTL Group (LU0061462528)	Stück	10 000	10 000		EUR 49,7800	497 800,00	0,84
SAP (DE0007164600)	Stück	28 000	4 000	1 000	EUR 119,6000	3 348 800,00	5,68
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	1 514	1 514		EUR 444,0000	672 216,00	1,14
Sixt (DE0007231326)	Stück	10 000			EUR 114,2000	1 142 000,00	1,94
Software Reg. (DE000A2GS401)	Stück	12 000	12 000		EUR 38,3200	459 840,00	0,78
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	4 074	4 074		EUR 118,0500	480 935,70	0,82
thyssenkrupp (DE0007500001)	Stück	90 000	90 000		EUR 8,7220	784 980,00	1,33
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	4 897	4 897		EUR 77,3500	378 782,95	0,64
Vivendi (FR0000127771)	Stück	30 000			EUR 28,4200	852 600,00	1,44
BP (GB0007980591)	Stück	260 750	260 750		GBP 3,1465	954 955,34	1,62
Fanuc (JP3802400006)	Stück	4 000	4 000		JPY 26 795,0000	816 236,39	1,38
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	1 500		1 300	JPY 56 070,0000	640 507,20	1,09
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	4 000	5 000	1 000	USD 196,0300	659 644,99	1,12
Adobe (US00724F1012)	Stück	1 000			USD 590,7500	496 971,48	0,84
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	5 000	5 000		USD 229,4400	965 087,91	1,64
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	1 150		272	USD 2 445,4500	2 365 834,53	4,01
Amazon.com (US0231351067)	Stück	320	120		USD 3 448,1400	928 244,97	1,57
Apple (US0378331005)	Stück	12 000			USD 136,3300	1 376 259,78	2,33
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	2 037	3 500	1 463	USD 228,0600	390 812,00	0,66
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	30 000			USD 25,7800	650 626,74	1,10
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	10 000			USD 271,4000	2 283 166,48	3,87
Netflix (US64110L1061)	Stück	1 400	1 400		USD 533,5000	628 333,47	1,06
Newmont (US6516391066)	Stück	15 000		5 000	USD 62,5800	789 686,21	1,34
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	1 500			USD 801,0700	1 010 856,40	1,71
ProLogis (US74340W1036)	Stück	5 418	5 418		USD 121,4500	553 559,43	0,94
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	40 000		10 000	USD 31,8800	1 072 768,57	1,82
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	12 500			USD 120,2300	1 264 301,34	2,14
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	3 980	3 980		USD 173,9300	582 351,64	0,99
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	4 000	1 000	1 000	CHF 350,1500	1 276 696,60	2,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>58 767 931,93</b>	<b>99,60</b>

# DWS-Merkur-Fonds 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>-4 145,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>							
BAYER N SEP 21 (EURX) EUR .....	Stück	30 000				879,75	0,00
LINDE PLC AUG 21 (EURX) EUR .....	Stück	10 000				9 550,00	0,02
SIEMENS AG SEP 21 (EURX) EUR .....	Stück	25 000				-14 575,00	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>64 070,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX SEP 21 (EURX) EUR .....	Stück	-25				3 275,00	0,01
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put DAX (Performanceindex) 12/2021 Strike 13800,00 (EURX) .....	Stück	210			EUR 289,5000	60 795,00	0,10
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-33 216,05</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 9,05 Mio. ....						-33 216,05	-0,06
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>260 652,06</b>	<b>0,44</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>260 652,06</b>	<b>0,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	212 208,69		%	100	212 208,69	0,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	2 019,24		%	100	2 019,24	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Australische Dollar. ....	AUD	799,10		%	100	504,12	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	1 484,64		%	100	1 005,85	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	1 091,36		%	100	994,81	0,00
Britische Pfund .....	GBP	8 015,02		%	100	9 329,01	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	9 145,76		%	100	990,98	0,00
Japanische Yen .....	JPY	1 789 731,00		%	100	13 629,81	0,02
US Dollar .....	USD	23 737,81		%	100	19 969,55	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>9 856,40</b>	<b>0,02</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	8 056,40		%	100	8 056,40	0,01
Quellensteueransprüche .....	EUR	1 800,00		%	100	1 800,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-58 233,95</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-58 081,96		%	100	-58 081,96	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-151,99		%	100	-151,99	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>59 006 915,14</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						91,86	
Umlaufende Anteile						642 378,436	

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

# DWS-Merkur-Fonds 1

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AUTO1 Group (DE000A2LQ884)	Stück	7 240	7 240	
Continental (DE0005439004)	Stück		5 000	
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	4 000	20 000	
Hypoport SE (DE0005493365)	Stück		750	
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	5 000	20 711	
Ströer (DE0007493991)	Stück		7 000	
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück		52 500	
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück		125 000	
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	9 000	9 000	
CureVac (NL0015436031)	Stück	4 500	4 500	
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück		3 000	
Honeywell International (US4385161066)	Stück		7 500	
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	8 957	8 957	

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

#### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin

USD/EUR EUR 7 099

##### Verkauf von Devisen auf Termin

USD/EUR EUR 30 799

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

Volumen in 1000  
unbefristet EUR 263  
Gattung: CureVac (NL0015436031)

### 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 2 084  
(Basiswerte: Linde)

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 3 044  
(Basiswerte: DAX (Performanceindex))

## DWS-Merkur-Fonds 1

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 91,86

Umlaufende Anteile: 642 378,436

#### **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. 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.

## DWS-Merkur-Fonds 1

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

# DWS-Merkur-Fonds 1

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

**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-Merkur-Fonds 1

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	-

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

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)*		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	720,00	-
	in % der Bruttoerträge	67,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	354,62	-
	in % der Bruttoerträge	33,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

	10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
	Summe	-	
	Anteil	-	

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name		
	Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
	2. Name		
	Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

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



## DWS-Merkur-Fonds 1

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			

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

<b>Anteil</b>		-
---------------	--	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DWS-Merkur-Fonds 1

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name  
verwahrter Betrag absolut


## 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](http://www.dws.de)