

DWS Investment GmbH

# DWS-Merkur-Fonds 1

Halbjahresbericht 2023



Investors for a new now

# DWS-Mercur-Fonds 1

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023**  
**vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 (gemäß § 103 KAGB)**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS-Merkur-Fonds 1

# 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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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 2023** 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)

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die 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.

# Halbjahresbericht

# DWS-Merkur-Fonds 1

---

## DWS-Merkur-Fonds 1 vs. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008493370	8,6%
45% DAX, 45% STOXX Europe 600, 10% S&P 500	13,5%

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS-Merkur-Fonds 1

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	10.626.680,16	27,22
Kommunikationsdienste	5.746.946,52	14,72
Finanzsektor	5.476.232,90	14,03
Industrien	4.957.981,02	12,70
Dauerhafte Konsumgüter	3.952.962,08	10,13
Gesundheitswesen	2.946.735,70	7,55
Grundstoffe	1.837.334,94	4,71
Energie	1.398.007,19	3,58
Versorger	1.024.303,86	2,62
Hauptverbrauchsgüter	682.522,44	1,75
<b>Summe Aktien:</b>	<b>38.649.706,81</b>	<b>99,01</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>118.271,68</b>	<b>0,30</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-72.432,99</b>	<b>-0,19</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>369.096,47</b>	<b>0,95</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9.850,78</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.738,62</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39.035.754,13</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS-Merkur-Fonds 1

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>38.649.706,81</b>	<b>99,01</b>
<b>Aktien</b>							
Wesfarmers (AU000000WES1) .....	Stück	12.500	12.500		AUD 49,3400	376.537,75	0,96
Agnico Eagle Mines (CA0084741085) .....	Stück	9.405	9.405		CAD 65,1900	426.631,38	1,09
Nestlé Reg. (CH0038863350) .....	Stück	4.000	4.000		CHF 107,6000	440.622,44	1,13
Novo-Nordisk B (DK0060534915) .....	Stück	3.626			DKK 1.083,6000	527.623,57	1,35
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6) .....	Stück	9.000	9.000	10.000	EUR 30,8500	277.650,00	0,71
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	5.500	500		EUR 213,8500	1.176.175,00	3,01
ASML Holding (NL0010273215) .....	Stück	1.000	1.000	800	EUR 657,9000	657.900,00	1,69
AXA (FR0000120628) .....	Stück	30.000		10.000	EUR 27,1000	813.000,00	2,08
Bayer (DE000BAY0017) .....	Stück	12.500	22.500	10.000	EUR 50,9300	636.625,00	1,63
Beiersdorf (DE0005200000) .....	Stück	2.000	1.000	2.000	EUR 120,9500	241.900,00	0,62
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704) .....	Stück	4.000	1.000	1.000	EUR 97,2800	389.120,00	1,00
Commerzbank (DE000CBK1001) .....	Stück	40.000	40.000		EUR 10,1750	407.000,00	1,04
Continental (DE0005439004) .....	Stück	4.047	4.047		EUR 69,0600	279.485,82	0,72
Covestro (DE0006062144) .....	Stück	7.000	7.000		EUR 47,6000	333.200,00	0,85
CTS Eventim (DE0005470306) .....	Stück	3.500	3.500		EUR 57,0000	199.500,00	0,51
Deutsche Post Reg. (DE0005552004) .....	Stück	20.000		6.882	EUR 44,9100	898.200,00	2,30
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) .....	Stück	45.000		10.916	EUR 20,0250	901.125,00	2,31
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113) .....	Stück	2.879		2.620	EUR 113,3000	326.190,70	0,84
Elmos Semiconductor (DE0005677108) .....	Stück	5.000	5.000		EUR 74,6000	373.000,00	0,96
Hannover Rück Reg. (DE0008402215) .....	Stück	6.754		496	EUR 193,7000	1.308.249,80	3,35
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) .....	Stück	25.000		15.000	EUR 37,2450	931.125,00	2,39
JCDecaux (FR0000077919) .....	Stück	15.000	25.500	10.500	EUR 18,1800	272.700,00	0,70
Knorr-Bremse (DE000KBX1006) .....	Stück	5.000	5.000		EUR 69,8400	349.200,00	0,89
Mercedes-Benz Group (DE0007100000) .....	Stück	20.000	7.000	7.000	EUR 73,5600	1.471.200,00	3,77
Merck (DE0006599905) .....	Stück	5.000	3.500	2.500	EUR 150,5000	752.500,00	1,93
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0) .....	Stück	3.500			EUR 236,4000	827.400,00	2,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026) .....	Stück	4.195		305	EUR 344,2000	1.443.919,00	3,70
PUMA (DE0006969603) .....	Stück	12.000	2.000		EUR 54,5400	654.480,00	1,68
RTL Group (LU0061462528) .....	Stück	15.230		4.770	EUR 37,1400	565.642,20	1,45
RWE Ord. (DE0007037129) .....	Stück	25.614	10.000	8.000	EUR 39,9900	1.024.303,86	2,62
SAP (DE0007164600) .....	Stück	20.000	5.000		EUR 124,0200	2.480.400,00	6,35
Sartorius Pref. (DE0007165631) .....	Stück	1.000	500	500	EUR 311,2000	311.200,00	0,80
Siemens Energy (DE000ENERGY0) .....	Stück	18.710	18.710		EUR 16,2300	303.663,30	0,78
Siemens Reg. (DE0007236101) .....	Stück	13.381	13.381		EUR 152,1200	2.035.517,72	5,21
Siltronic Reg. (DE000WAF3001) .....	Stück	5.000	5.000		EUR 68,8500	344.250,00	0,88
Sixt (DE0007231326) .....	Stück	5.000			EUR 108,8000	544.000,00	1,39
Solvay A (BE0003470755) .....	Stück	2.000		1.000	EUR 101,9500	203.900,00	0,52
Symrise (DE000SYM9999) .....	Stück	4.020	1.100		EUR 95,4800	383.829,60	0,98
Universal Music Group (NL00150001Y2) .....	Stück	30.000		10.000	EUR 20,4000	612.000,00	1,57
Vivendi (FR0000127771) .....	Stück	40.000		10.000	EUR 8,4840	339.360,00	0,87
AstraZeneca (GB0009895292) .....	Stück	2.500	3.701	5.401	GBP 113,3000	329.667,13	0,84
Keyence Corp. (JP3236200006) .....	Stück	1.200	1.200		JPY 67.850,0000	519.359,57	1,33
Accenture (IE00B4BNMY34) .....	Stück	2.000	1.000	1.000	USD 308,3300	568.927,02	1,46
Activision Blizzard (US00507V1098) .....	Stück	5.238	5.238		USD 83,0800	401.488,18	1,03
Adobe (US00724F1012) .....	Stück	1.200			USD 483,7700	535.588,15	1,37
Alphabet Cl.A (US02079K3059) .....	Stück	14.000		1.000	USD 119,1000	1.538.333,79	3,94
Amazon.com (US0231351067) .....	Stück	3.800	3.800		USD 127,9000	448.399,30	1,15
Apple (US0378331005) .....	Stück	5.000		2.000	USD 189,5900	874.573,30	2,24
ConocoPhillips (US20825C1045) .....	Stück	10.000	4.000	5.000	USD 103,0600	950.825,72	2,44
Domino's Pizza (US25754A2015) .....	Stück	1.300	300		USD 330,7300	396.668,51	1,02
Linde (IE000S9YS762) .....	Stück	1.400	1.400		USD 379,1900	489.773,96	1,25
Meta Platforms (US30303M1027) .....	Stück	1.555	2.099	544	USD 281,5300	403.892,56	1,03
Micron Technology (US5951121038) .....	Stück	10.221	10.221		USD 64,3300	606.621,39	1,55
Microsoft Corp. (US5949181045) .....	Stück	6.000			USD 335,0500	1.854.691,39	4,75
NVIDIA Corp. (US67066G1040) .....	Stück	1.600	1.600		USD 408,2200	602.594,34	1,54
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086) .....	Stück	10.000		15.000	USD 48,4700	447.181,47	1,15
The Goldman Sachs Group (US38141G1040) .....	Stück	1.100			USD 323,0900	327.889,10	0,84
Walt Disney Co. (US2546871060) .....	Stück	6.250		6.250	USD 88,9500	512.904,79	1,31



# DWS-Merkur-Fonds 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>118.271,68</b>	<b>0,30</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>118.271,68</b>	<b>0,30</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	12	449	437	EUR 9.855,9733	118.271,68	0,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>38.767.978,49</b>	<b>99,31</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>22.560,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put DAX 40 (Performanceindex) 09/2025 Strike 14000,00 (EURX)	Stück	480			EUR 47,0000	22.560,00	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-94.992,99</b>	<b>-0,24</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 9,94 Mio.						-94.992,99	-0,24
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>369.096,47</b>	<b>0,95</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>369.096,47</b>	<b>0,95</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	274.023,54			% 100	274.023,54	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.557,02			% 100	12.557,02	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Australische Dollar	AUD	16.584,61			% 100	10.125,22	0,03
Kanadische Dollar	CAD	14.864,75			% 100	10.343,57	0,03
Schweizer Franken	CHF	9.816,40			% 100	10.049,55	0,03
Britische Pfund	GBP	8.717,59			% 100	10.146,17	0,03
Hongkong Dollar	HKD	291,75			% 100	34,35	0,00
Japanische Yen	JPY	1.651.006,00			% 100	10.531,39	0,03
US Dollar	USD	33.910,53			% 100	31.285,66	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>9.850,78</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche	EUR	423,40			% 100	423,40	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	6.181,38			% 100	6.181,38	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	3.246,00			% 100	3.246,00	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-38.738,62</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-38.738,62			% 100	-38.738,62	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>						<b>39.035.754,13</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						89,22	
Umlaufende Anteile						437.507,089	

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

# DWS-Merkur-Fonds 1

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446850	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,493100	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= 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 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	750	750
Royal Unibrew (DK0060634707)	Stück		3.000
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück		10.000
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	30.000	30.000
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	500	2.500
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	6.500	6.500
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	20.003	20.003
Hypoport SE (DE0005493365)	Stück	100	500
Lanxess (DE0005470405)	Stück		12.000
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück		6.051
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück		3.000
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4.704	8.271
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück		7.000
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück		15.000
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	65.500	65.500
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	2.500	2.500
Embracer Group (SE0016828511)	Stück	100.983	100.983
Swedbank (SE0000242455)	Stück		18.456
Airbnb (US0090661010)	Stück		5.000
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	4.000	4.000
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.000	8.000
Newmont (US6516391066)	Stück	11.000	20.000
RH (US74967X1037)	Stück	700	2.500
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	28.181	28.181
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück		3.000

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

	Volumen in 1.000
<b>Devisenterminkontrakte</b>	
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>	
USD/EUR	EUR 4.637
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	
USD/EUR	EUR 51.079
<b>Optionsrechte</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>	
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR 26.880
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR 46.500
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b>	
	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 382
Gattung: Embracer Group (SE0016828511)	

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

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	4.195
--	-----	-------

# DWS-Merkur-Fonds 1

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 89,22

Umlaufende Anteile: 437.507,089

#### **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.

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

# 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			

# DWS-Merkur-Fonds 1

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

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

### 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>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-

**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	164,17	-	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	70,35	-	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
	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. Verliehene 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)			

## DWS-Merkur-Fonds 1

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
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	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

## DWS-Merkur-Fonds 1

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

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

1. Name

--	--	--

verwahrter Betrag absolut

--	--	--

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



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
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  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Vorstandssprecher  
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
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 Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022:  
2.928,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 1.7.2023

**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)