

DWS Investment GmbH

---

# Weltportfolio

Halbjahresbericht 2021/2022

- Weltportfolio Dynamik
- Weltportfolio Stabilität



**Weltportfolio Dynamik**

**Weltportfolio Stabilität**

# Inhalt

Halbjahresbericht 2021/2022  
vom 1.10.2021 bis 31.3.2022 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise ..... 2

Halbjahresbericht  
Weltportfolio Dynamik ..... 6

Halbjahresbericht  
Weltportfolio Stabilität ..... 14

# 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 2022** 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 eskalierende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die 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.

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die 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 Weltportfolio Dynamik

# Weltportfolio Dynamik

## WELTPORTFOLIO DYNAMIK

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE000DWS0PD9	1,5%
Klasse TFC	DE000DWS2815	1,8%

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

Stand: 31.3.2022

## WELTPORTFOLIO DYNAMIK

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC TFC	DE000DWS0PD9 DE000DWS2815
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC TFC	DWS0PD DWS281
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC TFC	EUR EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC TFC	15.10.2007 (ab 4.5.2020 als Anteilklasse LC) 12.06.2020
Ausgabeaufschlag	LC TFC	5% Keiner
Verwendung der Erträge	LC TFC	Thesaurierung Thesaurierung
Kostenpauschale	LC TFC	1,6% p.a. 0,95% p.a.
Mindestanlagesumme	LC TFC	Keine Keine
Erstausgabepreis	LC TFC	EUR 100 EUR 100



# Weltportfolio Dynamik

## Vermögensübersicht zum 31.03.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Zertifikate</b>	<b>3 937 548,00</b>	<b>13,10</b>
<b>2. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	17 221 647,49	57,29
Aktienfonds	6 133 994,00	20,41
Sonstige Fonds	760 045,00	2,53
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>24 115 686,49</b>	<b>80,23</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-277 772,95</b>	<b>-0,92</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2 322 467,45</b>	<b>7,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-41 097,34</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30 056 831,65</b>	<b>100,00</b>

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

# Weltportfolio Dynamik

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

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>3 937 548,00</b>	<b>13,10</b>	
<b>Zertifikate</b>								
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1E0HR8)	Stück	11 700			EUR	168,4400	6,56	
Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück	35 200			EUR	55,8750	6,54	
<b>Investmentanteile</b>						<b>24 115 686,49</b>	<b>80,23</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>6 093 630,00</b>	<b>20,27</b>	
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF 1D (IE00BCHWNQ94) (0,190%)	Stück	161 000	161 000		EUR	18,8300	10,08	
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	100 000	25 000		EUR	30,6200	10,19	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>18 022 056,49</b>	<b>59,96</b>	
AvH Emerging Markets Fonds UI (DE000A2AQZF6) (0,550%+)	Stück	5 500			EUR	138,1900	2,53	
Ennismore European Small Co.Fund GBP (IE0004515239) (2,000%+)	Stück	6 800			EUR	184,2300	4,17	
Immobilien Werte Deutschland AI (DE000A2PE1F7) (0,000%)	Stück	500			EUR	1 093,9600	1,82	
iShare MSCI World ESG Screened UCIST ETF USD Acc (IE00BFNM3J75) (0,200%)	Stück	425 000	100 000		EUR	7,1560	10,12	
iShares IV - iShares MSCI Europe ESG (IE00BFNM3D14) (0,120%)	Stück	300 000			EUR	6,8760	6,86	
iShares IV - MSCI EM IMI ESG S. UCITS ETF USD Acc (IE00BFNM3P36) (0,180%)	Stück	410 000			EUR	5,7660	7,87	
iShares VI Edge MSCI Eur.Min.Volatility ESG Acc (IE00BKVL7D31) (0,250%)	Stück	350 000			EUR	6,7350	7,84	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth EUR I H (LU0295354772) (1,250%+)	Stück	2 375			EUR	544,4000	4,30	
Vanguard Funds - Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD (IE00B3XXRP09) (1,050%)	Stück	46 000			EUR	78,4800	12,01	
iShares V S&P Gold Procedures Ucits ETF USD Acc (IE00B6R52036) (0,550%)	Stück	50 000			USD	16,3350	2,44	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>28 053 234,49</b>	<b>93,33</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-277 772,95</b>	<b>-0,92</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DAX INDEX JUN 22 (EURX) EUR	Stück	-250				-56 925,00	-0,19	
S&P500 EMINI JUN 22 (CME) USD	Stück	-1 250				-220 847,95	-0,73	
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>2 322 467,45</b>	<b>7,73</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 322 467,45</b>	<b>7,73</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	2 280 149,53			%	100	2 280 149,53	7,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	1 340 037,00			%	100	9 853,94	0,03
US Dollar	USD	36 132,41			%	100	32 463,98	0,11

## Weltportfolio Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-40 750,54			% 100	-41 097,34	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-346,80			% 100	-346,80	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>30 056 831,65</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	177,27
Klasse TFC	EUR	118,01
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	169 492,000
Klasse TFC	Stück	100,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2022

Japanische Yen . . . . . JPY 135,990000 = EUR 1  
 US Dollar . . . . . USD 1,113000 = 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
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShares VI- Edge S&P 500 Min.Volatility USD (IE00B6SPMN59) (0,200%)	Stück	33 800	
Coupland Cardiff Funds CC Japan Alpha I JPY (IE00BLD2FW69) (1,000%+)	Stück	82 000	

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 15 338  
 (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex), S&P 500 Index)

# Weltportfolio Dynamik

---

## Gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 177,27  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 118,01

Umlaufende Anteile Klasse LC: 169.492,000  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 100,000

#### 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.

## **Weltportfolio Dynamik**

---

**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.



# Halbjahresbericht Weltportfolio Stabilität

# Weltportfolio Stabilität

## WELTPORTFOLIO STABILITÄT

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE000DWS0PC1	-1,5%
Klasse TFC	DE000DWS2807	-1,3%

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

Stand: 31.3.2022

## WELTPORTFOLIO STABILITÄT

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC TFC	DE000DWS0PC1 DE000DWS2807
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC TFC	DWS0PC DWS280
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC TFC	EUR EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC TFC	15.10.2007 (ab 4.5.2020 als Anteilklasse LC) 12.06.2020
Ausgabeaufschlag	LC TFC	5% Keiner
Verwendung der Erträge	LC TFC	Thesaurierung Thesaurierung
Kostenpauschale	LC TFC	1,3% p.a. 0,95% p.a.
Mindestanlagesumme	LC TFC	Keine Keine
Erstausgabepreis	LC TFC	EUR 100 EUR 100



# Weltportfolio Stabilität

## Vermögensübersicht zum 31.03.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Zertifikate	715 870,00	7,37
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	5 824 050,90	59,94
Aktienfonds	1 972 750,11	20,30
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>7 796 801,01</b>	<b>80,24</b>
3. Bankguthaben	1 215 108,90	12,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-11 587,58	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9 716 192,33</b>	<b>100,00</b>

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

# Weltportfolio Stabilität

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>715 870,00</b>	<b>7,37</b>	
<b>Zertifikate</b>								
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1E0HR8) . . . . .	Stück	4 250			EUR 168,4400	715 870,00	7,37	
<b>Investmentanteile</b>						<b>7 796 801,01</b>	<b>80,24</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Ennismore European Small Co.Fund GBP (IE0004515239) (2,000%+) . . . . .	Stück	6 357			EUR 184,2300	1 171 150,11	12,05	
iShares EO Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR(Dist) (IE00BYZTVV78) (0,250%) . . . . .	Stück	142 000			EUR 4,9460	702 332,00	7,23	
iShares III-EO Covered Bond UCITS ETF Eur (Dist.) (IE00B3B8Q275) (0,000%) . . . . .	Stück	4 500			EUR 147,9200	665 640,00	6,85	
iShares IV - Euro Ultrashort Credit ETF (IE00BCRY6557) (0,090%) . . . . .	Stück	10 500			EUR 99,7000	1 046 850,00	10,77	
iShares PLC - iShares EO Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (IE00B14X4Q57) (0,200%) . . . . .	Stück	5 000			EUR 141,5400	707 700,00	7,28	
Mainberg Special Situations Fund HI (DE000A2N8192) (0,340%) . . . . .	Stück	6 000			EUR 133,6000	801 600,00	8,25	
SSEE II-SPDR Tho.Reu.Glo.Con.Bond UCIT EUR Hed.Acc (IE00BDT6FP91) (1,500%) . . . . .	Stück	18 000			EUR 37,7560	679 608,00	6,99	
SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%) . . . . .	Stück	23 500			EUR 29,7890	700 041,50	7,20	
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr Bd. UCITS (IE00B41RYL63) (0,170%) . . . . .	Stück	11 200			EUR 59,6120	667 654,40	6,87	
UBS(L) FS- Sus.Dev. Brk Bds.UE A Hgd. EUR Acc. (LU1852211991) (1,100%) . . . . .	Stück	65 000			EUR 10,0650	654 225,00	6,73	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>8 512 671,01</b>	<b>87,61</b>	
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>1 215 108,90</b>	<b>12,51</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 215 108,90</b>	<b>12,51</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	1 213 968,78			% 100	1 213 968,78	12,50	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen . . . . .	JPY	431,00			% 100	3,17	0,00	
US Dollar . . . . .	USD	1 265,43			% 100	1 136,95	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-11 587,58</b>	<b>-0,12</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-10 822,81			% 100	-10 822,81	-0,11	
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-764,77			% 100	-764,77	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>9 716 192,33</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert bzw. umlaufende Anteile</b>								
<b>Anteilwert</b>		Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Klasse LC . . . . .	EUR						110,97	
Klasse TFC . . . . .	EUR						103,01	
<b>Umlaufende Anteile</b>		Stück					87 462,000	
Klasse LC . . . . .		Stück					100,000	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2022

Japanische Yen . . . . .	JPY	135,990000	= EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,113000	= EUR	1

# Weltportfolio Stabilität

## 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
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

iShare MSCI World ESG Screened UCIST ETF USD Acc (IE00BFNM3J75) (0,200%) . . . . .	Stück		121 000
---	-------	--	---------

# Weltportfolio Stabilität

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 110,97  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 103,01

Umlaufende Anteile Klasse LC: 87 462,000  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 100,000

#### 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.

## **Weltportfolio Stabilität**

---

### **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 31.12.2021: 115,0 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 451,9 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 (bis zum 31.10.2021)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn (seit dem 10.2.2022)  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
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 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 31.12.2020:  
2.302,0 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2020: 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)