

DWS Investment GmbH

---

# DWS Deutschland

Halbjahresbericht 2020/2021



**DWS Deutschland**

# Inhalt

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

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg .....	4
Halbjahresbericht DWS Deutschland .....	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](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 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 Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Darüber hinaus sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) erhältlich.

# Halbjahresbericht

# DWS Deutschland

## DWS DEUTSCHLAND

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0008490962	21,1%
Klasse FC	DE000DWS2F23	21,5%
Klasse GLC	DE000DWS2S28	21,5%
Klasse GTFC	DE000DWS2S36	21,8%
Klasse IC	DE000DWS2GT0	21,6%
Klasse LD	DE000DWS2F15	21,1%
Klasse TFC	DE000DWS2R94	21,5%
Klasse TFD	DE000DWS2SA5	21,5%
CDAX		16,9%

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

Stand: 31.3.2021

## DWS DEUTSCHLAND

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC	DE0008490962
	FC	DE000DWS2F23
	LD	DE000DWS2F15
	IC	DE000DWS2GT0
	GLC	DE000DWS2S28
	GTFC	DE000DWS2S36
	TFC	DE000DWS2R94
	TFD	DE000DWS2SA5
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	849096
	FC	DWS2F2
	LD	DWS2F1
	IC	DWS2GT
	GLC	DWS2S2
	GTFC	DWS2S3
	TFC	DWS2R9
	TFD	DWS2SA
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
	FC	EUR
	LD	EUR
	IC	EUR
	GLC	EUR
	GTFC	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	20.10.1993 (ab 19.1.2016 als Anteilklasse LC)
	FC	29.1.2016
	LD	30.6.2017
	IC	1.8.2016
	GLC	2.1.2018
	GTFC	2.1.2018
	TFC	2.1.2018
	TFD	2.1.2018



---

**DWS DEUTSCHLAND****Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)**

Ausgabeaufschlag	LC	5%
	FC	Keiner
	LD	5%
	IC	Keiner
	GLC	5%
	GTFC	Keiner
	TFC	Keiner
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
	LD	Ausschüttung
	IC	Thesaurierung
	GLC	Thesaurierung
	GTFC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LC	1,4% p.a.
	FC	0,8% p.a.
	LD	1,4% p.a.
	IC	0,6% p.a.
	GLC	1,4% p.a.
	GTFC	0,8% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
	TFD	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	LD	Keine
	IC	EUR 25.000.000
	GLC	Keine
	GTFC	Keine
	TFC	Keine
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LC	DM 80 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	LD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse LD (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	IC	Anteilwert der Anteilklas- se DWS Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse IC.
	GLC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse GLC (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	GTFC	EUR 100
	TFC	EUR 100
	TFD	EUR 100

---

# DWS Deutschland

## Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	1 011 124 866,11	22,49
Industrien	957 507 694,14	21,29
Informationstechnologie	697 654 630,98	15,51
Finanzsektor	592 622 003,64	13,18
Gesundheitswesen	487 533 682,43	10,84
Grundstoffe	322 275 187,77	7,17
Versorger	83 278 382,40	1,85
Sonstige	346 789 081,32	7,71
<b>Summe Aktien:</b>	<b>4 498 785 528,79</b>	<b>100,04</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>11 379 677,25</b>	<b>0,26</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9 770,76</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>219 907,09</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-8 488 741,67</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 916 968,31</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4 496 989 173,91</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Deutschland

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4 498 785 528,79</b>	<b>100,04</b>
<b>Aktien</b>							
1&1 Drillisch (DE0005545503)	Stück	455 830	455 830		EUR	24,0500	0,24
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	599 535		109 564	EUR	264,0000	3,52
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 478 506	110 746	289 240	EUR	217,3000	7,14
Amadeus Fire (DE0005093108)	Stück	435 828			EUR	125,0000	1,21
AUTO1 Group (DE000A2LQ884)	Stück	549 837	549 837		EUR	49,0800	0,60
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	1 360 983		18 914	EUR	71,3900	2,16
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	3 416 674	847 739	129 982	EUR	53,5400	4,07
Bechtle (DE0005158703)	Stück	764 147	60 691	282 635	EUR	159,1000	2,70
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	1 087 086	1 095 153	8 067	EUR	88,6700	2,14
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	327 778	327 778		EUR	73,4200	0,54
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA (DE000A288904)	Stück	713 718			EUR	72,7500	1,15
Continental (DE0005439004)	Stück	621 628		781 959	EUR	113,1500	1,56
Covestro (DE0006062144)	Stück	634 454	641 639	7 185	EUR	58,0000	0,82
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	2 878 588	1 463 400	438 198	EUR	76,1100	4,87
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	383 491	194 556	213 689	EUR	110,8000	0,94
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	2 124 916	2 124 916		EUR	10,2940	0,49
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	403 632		194 586	EUR	140,1500	1,26
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	4 667 653		383 830	EUR	46,7200	4,85
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	8 249 879		1 451 481	EUR	17,1950	3,15
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	948 909		13 042	EUR	39,9100	0,84
Evotec (DE0005664809)	Stück	2 049 227		833 389	EUR	30,7500	1,40
Fresenius (DE0005785604)	Stück	1 366 380		723 225	EUR	37,9900	1,15
Gerresheimer (DE000A0LD6E6)	Stück	248 476		77 024	EUR	85,3500	0,47
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	295 367			EUR	156,9000	1,03
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	804 260	312 862	140 086	EUR	78,1800	1,40
HELLA GmbH & Co. (DE000A13SX22)	Stück	159 573	159 573		EUR	48,4000	0,17
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	1 338 534	488 259	1 306 725	EUR	64,2500	1,91
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	6 255 298		2 399 650	EUR	35,7500	4,97
Instone Real Estate Group (DE000A2NBX80)	Stück	1 101 202	1 101 202		EUR	23,8000	0,58
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	1 786 066			EUR	25,8200	1,03
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	1 486 094		1 456 637	EUR	84,2800	2,79
Lanxess (DE0005470405)	Stück	1 125 915		153 256	EUR	63,5400	1,59
Merck (DE0006599905)	Stück	447 724		70 024	EUR	146,9500	1,46
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	110 936		23 453	EUR	202,9000	0,50
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	465 473		81 527	EUR	263,5000	2,73
Qiagen (NL0012169213)	Stück	493 872			EUR	40,9600	0,45
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	2 529 720		572 352	EUR	32,9200	1,85
SAP (DE0007164600)	Stück	2 805 048	600 455	778 163	EUR	103,7800	6,47
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	71 000			EUR	430,0000	0,68
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1 120 000			EUR	30,7900	0,77
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 487 319	282 906	35 587	EUR	140,9000	7,79
Sixt (DE0007231326)	Stück	1 125 426		26 934	EUR	113,9000	2,85
Ströer (DE0007493991)	Stück	790 638		952 069	EUR	69,1500	1,22
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	519 755		44 305	EUR	103,7000	1,20
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	656 357			EUR	36,4200	0,53
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	425 121	1 050 922	625 801	EUR	35,8200	0,34
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	861 953	871 514	9 561	EUR	239,3500	4,59
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	1 353 807		19 322	EUR	55,5600	1,67
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	1 152 716	252 681	52 965	EUR	84,6000	2,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>4 498 785 528,79</b>	<b>100,04</b>

# DWS Deutschland

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>3 005 996,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>							
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>							
BASF SE SEP 21 (EURX) EUR .....	Stück	1 700 000				-482 460,00	-0,01
HENKEL AG & CO KGAA SEP 21 (EURX) EUR .....	Stück	460 000				3 488 456,00	0,08
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>8 373 681,25</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX JUN 21 (EURX) EUR .....	Stück	19 450				8 373 681,25	0,19
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>9 770,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>9 770,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Schweizer Franken .....	CHF	5 197,29		%	100	4 697,27	0,00
Britische Pfund .....	GBP	16,53		%	100	19,39	0,00
US Dollar .....	USD	5 936,54		%	100	5 054,10	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>219 907,09</b>	<b>0,00</b>
Quellensteueransprüche .....	EUR	219 907,09		%	100	219 907,09	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-8 488 741,67</b>	<b>-0,19</b>
EUR - Kredite .....	EUR	-8 488 741,67		%	100	-8 488 741,67	-0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 916 968,31</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-4 901 698,26		%	100	-4 901 698,26	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-15 270,05		%	100	-15 270,05	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>4 496 989 173,91</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	263,03
Klasse FC .....	EUR	270,82
Klasse IC .....	EUR	273,87
Klasse LD .....	EUR	259,82
Klasse TFC .....	EUR	109,37
Klasse TFD .....	EUR	105,20
Klasse GLC .....	EUR	253,83
Klasse GTFC .....	EUR	110,10
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	14 963 691,995
Klasse FC .....	Stück	237 650,420
Klasse IC .....	Stück	1 490 876,000
Klasse LD .....	Stück	53 531,245
Klasse TFC .....	Stück	233 590,042
Klasse TFD .....	Stück	1 682,474
Klasse GLC .....	Stück	163 675,000
Klasse GTFC .....	Stück	65 143,000

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

# DWS Deutschland

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Kion Group Ag Bzr (DE000A3H22F2)	Stück	1 895 835	1 895 835
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück		358 489
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück		1 028 153

### 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 309 157  
(Basiswerte: BASF Reg., Daimler Reg., Henkel Pref.)

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 2 718 650  
(Basiswerte: DAX (Performanceindex))

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 7 680

Gattung: Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)

# DWS Deutschland

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 263,03  
Anteilwert Klasse FC: EUR 270,82  
Anteilwert Klasse IC: EUR 273,87  
Anteilwert Klasse LD: EUR 259,82  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 109,37  
Anteilwert Klasse TFD: EUR 105,20  
Anteilwert Klasse GLC: EUR 253,83  
Anteilwert Klasse GTFC: EUR 110,10

Umlaufende Anteile Klasse LC:	14 963 691,995
Umlaufende Anteile Klasse FC:	237 650,420
Umlaufende Anteile Klasse IC:	1 490 876,000
Umlaufende Anteile Klasse LD:	53 531,245
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	233 590,042
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	1 682,474
Umlaufende Anteile Klasse GLC:	163 675,000
Umlaufende Anteile Klasse GTFC:	65 143,000

### 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.

# DWS Deutschland

## 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 Deutschland

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 Deutschland

## 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	-
---------------	---	---	---

## 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)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1 014,20	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	499,50	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
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. Verleiene 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 Deutschland

<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 Deutschland

---

### 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  
Telefon: +49 (0) 69-910-12371  
Telefax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

