

DWS Investment GmbH

DWS German Equities Typ O

Halbjahresbericht 2019/2020



DWS German Equities Typ O

Inhalt

Halbjahresbericht 2019/2020
vom 1.10.2019 bis 31.3.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz	3
Halbjahresbericht DWS German Equities Typ O	6

Hinweise

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Verwaltung des Sondervermögens weiterhin ordnungsgemäß erfolgen kann. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Halbjahresbericht

DWS German Equities Typ

DWS GERMAN EQUITIES TYP O VS. VERGLEICHSINDEX

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008474289	-20,5%
DAX (midday)	-20,4%

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

Stand: 31.3.2020
Angaben auf Euro-Basis

DWS German Equities Typ O

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	60 511 450,00	22,10
Finanzsektor	34 643 500,00	12,65
Dauerhafte Konsumgüter	33 410 280,00	12,21
Grundstoffe	31 306 960,00	11,44
Gesundheitswesen	25 895 240,00	9,46
Industrien	24 618 040,00	8,99
Versorger	10 359 825,00	3,79
Hauptverbrauchsgüter	3 389 720,00	1,24
Sonstige	16 052 750,00	5,87
Summe Aktien:	240 187 765,00	87,75
2. Zertifikate	20 799 158,00	7,60
3. Derivate	2 264 700,70	0,83
4. Bankguthaben	13 564 903,30	4,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17 903,39	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2 785 386,31	-1,02
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-345 349,70	-0,13
III. Fondsvermögen	273 703 694,38	100,00

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

DWS German Equities Typ O

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						260 986 923,00	95,35	
Aktien								
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	59 000	1 525	10 525	EUR	207,0000	12 213 000,00	4,46
Airbus (NL0000235190)	Stück	11 000	3 000	21 000	EUR	59,9600	659 560,00	0,24
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	100 000	110 000	130 000	EUR	8,0060	800 600,00	0,29
Allgeier Reg. (DE000A2GS633)	Stück	30 000	30 000		EUR	24,4000	732 000,00	0,27
Allianz (DE0008404005)	Stück	57 000	5 000	3 000	EUR	154,9400	8 831 580,00	3,23
Amadeus Fire (DE0005093108)	Stück	11 000	2 000	5 000	EUR	37,9200	876 700,00	0,32
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	40 000	3 086		EUR	42,5950	1 703 800,00	0,62
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	35 000	5 000		EUR	53,1000	1 858 500,00	0,68
Bechtle (DE0005158703)	Stück	42 000	8 000	6 000	EUR	115,5000	4 851 000,00	1,77
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	20 000		5 000	EUR	90,6600	1 813 200,00	0,66
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	88 000	16 000	42 000	EUR	37,9200	3 336 960,00	1,22
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	12 000		1 000	EUR	90,1000	1 081 200,00	0,40
CEWE Stiftung & Co. (DE0005403901)	Stück	16 000	17 000	1 000	EUR	83,4000	1 334 400,00	0,49
CompuGroup Medical (DE0005437305)	Stück	24 000			EUR	56,6000	1 358 400,00	0,50
Continental (DE0005439004)	Stück	12 000		21 000	EUR	64,5800	774 960,00	0,28
Covestro (DE0006062144)	Stück	10 000		18 000	EUR	27,4700	274 700,00	0,10
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück	5 000	4 000	35 000	EUR	40,8400	204 200,00	0,07
DATAGROUP (DE000A0JC8S7)	Stück	19 000	19 000		EUR	51,5000	978 500,00	0,36
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	26 000	25 000	14 000	EUR	68,6200	1 784 120,00	0,65
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	58 000	6 000	3 000	EUR	35,6500	2 067 700,00	0,76
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	70 000	4 000	3 000	EUR	125,0500	8 753 500,00	3,20
Deutsche Pfandbriefbank (DE0008019001)	Stück	140 000	60 000	110 000	EUR	6,9250	969 500,00	0,35
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	100 000	55 000	5 000	EUR	24,6100	2 461 000,00	0,90
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	260 000		40 000	EUR	11,8800	3 088 800,00	1,13
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Stück	30 000	5 000	21 000	EUR	24,6800	740 400,00	0,27
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	585 000	155 000		EUR	9,5450	5 583 825,00	2,04
Evotec (DE0005664809)	Stück	145 000	10 000	55 000	EUR	20,7400	3 007 300,00	1,10
Fresenius (DE0005785604)	Stück	107 000		23 000	EUR	33,9050	3 627 835,00	1,33
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	45 000		17 000	EUR	59,3600	2 671 200,00	0,98
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	23 000	1 000	4 000	EUR	131,6000	3 026 800,00	1,11
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	14 000	3 000	46 000	EUR	37,6300	526 820,00	0,19
HELLA GmbH & Co. (DE000A13SX22)	Stück	5 000	11 875	26 875	EUR	26,6200	133 100,00	0,05
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	220 000	20 000		EUR	31,0500	6 831 000,00	2,50
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	22 000		13 000	EUR	71,6600	1 576 520,00	0,58
HYPOPORT Reg. (DE0005493365)	Stück	5 500	3 500		EUR	266,0000	1 463 000,00	0,53
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	560 000	135 000	75 000	EUR	13,7760	7 714 560,00	2,82
Instone Real Estate Group (DE000A2NBX80)	Stück	60 000		78 000	EUR	14,4600	867 600,00	0,32
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	66 000	35 000	49 000	EUR	14,9800	988 680,00	0,36
JOST Werke (DE000JST4000)	Stück	36 000		4 000	EUR	22,0000	792 000,00	0,29
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	25 000	40 000	295 000	EUR	5,2760	1 311 900,00	0,45
Kion Group (DE000KKG8881)	Stück	50 000	8 000		EUR	38,4500	1 922 500,00	0,70
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	8 000	1 000	4 000	EUR	79,7600	638 080,00	0,23
Koenig & Bauer (DE0007193500)	Stück	15 000		10 000	EUR	17,0000	255 000,00	0,09
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	55 000	47 000	49 000	EUR	37,0150	2 035 825,00	0,74
Kronos (DE0006335003)	Stück	12 000			EUR	49,5000	594 000,00	0,22
Lanxess (DE0005470405)	Stück	67 000	20 000	25 000	EUR	36,3000	2 432 100,00	0,89
LEG Immobilien Reg. (DE000LEG1110)	Stück	9 000	5 000	6 000	EUR	102,0500	918 450,00	0,34
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	148 000	17 000	6 000	EUR	158,4000	23 443 200,00	8,57
M1 Kliniken (DE000A0STSQ8)	Stück	74 000	1 000	33 000	EUR	9,5200	704 480,00	0,26
Merck (DE0006599905)	Stück	40 000	15 000	15 000	EUR	91,8400	3 673 600,00	1,34
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	8 000		4 000	EUR	90,8000	726 400,00	0,27
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	6 500	1 000	10 500	EUR	131,9000	857 350,00	0,31
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	56 000	2 000	8 000	EUR	182,5500	10 222 800,00	3,73
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	16 000		19 000	EUR	43,7200	699 520,00	0,26
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	90 000	60 000	80 000	EUR	7,2300	650 700,00	0,24
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	66 000	15 000	29 000	EUR	37,9400	2 504 040,00	0,91
PUMA (DE0006969603)	Stück	27 000	2 000	15 000	EUR	54,5500	1 472 850,00	0,54
Rational Ord. (DE0007010803)	Stück	3 000	1 500		EUR	479,8000	1 439 400,00	0,53
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	200 000	40 000	70 000	EUR	23,8800	4 776 000,00	1,74
SAP (DE0007164600)	Stück	248 000	2 000	14 000	EUR	101,8200	25 251 360,00	9,23
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	14 000	6 500	500	EUR	220,2000	3 082 800,00	1,13
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	41 000	8 000	4 000	EUR	53,8000	2 205 800,00	0,81
Shop Apotheke Europe (NL0012044747)	Stück	27 000	27 000		EUR	49,2500	1 329 750,00	0,49
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	140 000	4 000	49 000	EUR	76,5500	10 717 000,00	3,92
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	10 000	10 000		EUR	68,0000	680 000,00	0,25
Sixt (DE0007231326)	Stück	11 000		11 000	EUR	50,6500	557 150,00	0,20
Ströer (DE0007493991)	Stück	20 000	2 000	19 000	EUR	46,5200	930 400,00	0,34
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	33 000	3 000	1 000	EUR	84,6800	2 794 440,00	1,02
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	44 000	11 000	14 000	EUR	31,2800	1 376 320,00	0,50

DWS German Equities Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	137 000	97 580		EUR	38,0900	5 218 330,00	1,91
United Internet Reg. (DE0005089031)	Stück	10 000	10 000	100 000	EUR	26,7400	267 400,00	0,10
VARTA (Conv.) (DE000A0TGJ55)	Stück	13 000	2 000	22 000	EUR	66,4000	863 200,00	0,32
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	29 000	13 000	15 000	EUR	104,5000	3 030 500,00	1,11
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	170 000	52 000	18 000	EUR	44,5300	7 570 100,00	2,77
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	115 000	58 000		EUR	103,1000	11 856 500,00	4,33
Zertifikate								
Merrill Lynch/Allianz 22.12.20 Tracker Cert. (CVN565002219)	Stück	44 000	44 000		EUR	154,8670	6 814 148,00	2,49
Merrill Lynch/SAP 22.12.20 Tracker Cert (CVN565002136)	Stück	68 000	68 000		EUR	101,7850	6 921 380,00	2,53
UBS London/Perles Allianz 15.12.23 Cert. (DE000UW5QND9)	Stück	16 000			EUR	172,2700	2 756 320,00	1,01
UBS London/Siemens 19.12.25 Perles Cert. (DE000UBS7DW4)	Stück	53 000			EUR	81,2700	4 307 310,00	1,57
Summe Wertpapiervermögen						260 986 923,00	95,35	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						2 168 658,20	0,79	
Wertpapier-Terminkontrakte								
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								
ALLIANZ SE DEC 20 (EURX) EUR	Stück	32 000				888 083,20	0,32	
BASF SE DEC 20 (EURX) EUR	Stück	50 000				192 775,00	0,07	
BAYER N DEC 20 (EURX) EUR	Stück	160 000				525 280,00	0,19	
DEUTSCHE POST AG DEC 20 (EURX) EUR	Stück	140 000				562 520,00	0,21	
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						96 042,50	0,04	
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX INDEX JUN 20 (EURX) EUR	Stück	500				19 412,50	0,01	
MDAX INDEX JUN 20 (EURX) EUR	Stück	150				76 630,00	0,03	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						13 564 903,30	4,96	
Bankguthaben						13 564 903,30	4,96	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	5 468,79			% 100	5 166,06	0,01	
Britische Pfund	GBP	4 298,42			% 100	4 819,94	0,00	
US Dollar	USD	5 398,70			% 100	4 917,30	0,00	
Termingeld								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	13 550 000,00			% 100	13 550 000,00	4,95	
Sonstige Vermögensgegenstände						17 903,39	0,01	
Quellensteueransprüche	EUR	17 903,39			% 100	17 903,39	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-2 785 386,31	-1,02	
EUR - Kredite	EUR	-2 785 386,31			% 100	-2 785 386,31	-1,02	
Sonstige Verbindlichkeiten						-345 349,70	-0,13	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-343 540,83			% 100	-343 540,83	-0,13	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 808,87			% 100	-1 808,87	0,00	

DWS German Equities Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Fondsvermögen						273 703 694,38	100,00
Anteilwert						312,82	
Umlaufende Anteile						874 966,541	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2020

Schweizer Franken	CHF	1,058600	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,891800	= EUR	1
US Dollar	USD	1,097900	= 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

Aareal Bank (DE0005408116)	Stück		20 000
Aroundtown (LU1673108939)	Stück		130 000
B.R.A.I.N. Biotechnology Reg. (DE0005203947)	Stück		5 000
Bauer (DE0005168108)	Stück	3 000	79 000
Brenntag (DE000A1DAHH0)	Stück		20 000
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück		85 000
DEUTZ (DE0006305006)	Stück	20 000	240 000
Dr. Höhle (DE0005157101)	Stück		37 000
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück		55 000
Fielmann (DE0005772206)	Stück		18 000
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück		35 000
Godewind Immobilien Reg. (DE000A2G8XX3)	Stück		380 000
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Stück		55 000
Medios (DE000A1MMCC8)	Stück		9 000
Qiagen (NL0012169213)	Stück		39 000
SFC Energy (DE0007568578)	Stück		40 000
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück		24 000
Sporttotal (DE000A1EMG56)	Stück		465 000
STRATEC (DE000STRA555)	Stück		7 000
TLG IMMOBILIEN (DE000A12B8Z4)	Stück		15 000
Traton Se Inh O.N. (DE000TRATON7)	Stück		48 000
TUI Reg. (DE000TUAG000)	Stück	150 000	150 000
Wacker Neuson (DE000WACK012)	Stück		8 000

Zertifikate

Merrill Lynch/Allianz 27.12.19 Tracker Cert. (CWN564922888)	Stück		46 000
Merrill Lynch/SAP 27.12.19 Tracker Cert (CWN564922706)	Stück		70 000

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

	Volumen in 1000
--	-----------------

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Allianz, BASF Reg., Bayer, Daimler Reg., Deutsche Post Reg., Deutsche Telekom Reg.)	EUR	54 999
---	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), MDAX Index)	EUR	47 522
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), MDAX Index)	EUR	37 030

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

unbefristet	EUR	842
-------------	-----	-----

Gattung: Traton Se Inh O.N. (DE000TRATON7)

DWS German Equities Typ O

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 312,82

Umlaufende Anteile: 874 966,541

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 German Equities Typ O

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

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

DWS German Equities Typ O

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

	Art(en):		
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 German Equities Typ O

	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)		
	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	841,61	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	414,48	-	-
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. 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 German Equities Typ O

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)			
	12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil			-
	13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)		
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS German Equities Typ O

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
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2019: 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

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

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

Susanne Zeidler
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer (seit dem 2.12.2019)
Sprecher der Geschäftsführung
(seit dem 1.1.2020)

Vorsitzender des Vorstandes der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich

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

Holger Naumann (bis zum 31.12.2019)
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