

DWS Investment GmbH

---

# DWS German Small/Mid Cap

Halbjahresbericht 2019/2020



**DWS German Small/Mid Cap**

# 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 Small/Mid Cap ..... 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](http://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 Small/Mid Cap

## DWS GERMAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0005152409	-12,4%
Klasse IC	DE000DWS22U7	-10,8%
Klasse TFC	DE000DWS2187	-10,9%
50% MDAX (60), 50% SDAX (70) seit dem 24.9.2018 (vorher: Midcap Market (midday))		-17,7%

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

Stand: 31.3.2020

## DWS GERMAN SMALL/MID CAP

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LD	DE0005152409
	TFC	DE000DWS2187
	IC	DE000DWS22U7
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	515240
	TFC	DWS218
	IC	DWS22U
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	TFC	EUR
	IC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	17.10.2005 (ab 24.7.2019 als Anteilklasse LD)
	TFC	12.08.2019
	IC	12.08.2019
Ausgabeaufschlag	LD	5% p.a.
	TFC	keiner
	IC	keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierend
	IC	Thesaurierend
Kostenpauschale	LD	1,40% p.a.
	TFC	0,80% p.a.
	IC	0,60% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	keine
	TFC	keine
	IC	EUR 10.000.000,00
Erstausgabepreis	LD	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFC	Anteilwert der Anteilklasse DWS German Small/Mid Cap LD am Auf- legungstag der Anteilklasse TFC
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS German Small/Mid Cap LD am Auflegungstag der Anteilklasse IC
Erfolgsabhängige Vergütung	LD	ja
	TFC	nein
	IC	nein



# DWS German Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 31.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	57 265 490,28	28,62
Industrien	28 094 029,44	14,03
Informationstechnologie	23 447 157,82	11,71
Gesundheitswesen	20 248 289,91	10,11
Grundstoffe	13 578 831,82	6,78
Finanzsektor	10 661 808,28	5,33
Versorger	5 946 351,66	2,97
Hauptverbrauchsgüter	4 932 521,50	2,46
Sonstige	36 324 067,84	18,14
<b>Summe Aktien:</b>	<b>200 498 548,55</b>	<b>100,15</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-107 725,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 858 695,99</b>	<b>1,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>179 736,30</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 237 151,71</b>	<b>-1,62</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>200 192 104,13</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS German Small/Mid Cap

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

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>200 498 548,55</b>	<b>100,15</b>	
<b>Aktien</b>								
Airbus (NL0000235190)	Stück	154 565	9 484	3 660	EUR	59,9600	9 267 717,40	4,63
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	236 130		5 789	EUR	8,0060	1 890 456,78	0,94
Amadeus Fire (DE0005093108)	Stück	4 810	396	117	EUR	79,7000	383 357,00	0,19
Aroundtown (LU1673108939)	Stück	353 091		8 656	EUR	4,4830	1 582 906,95	0,79
Bechtle (DE0005158703)	Stück	13 610	13 610		EUR	115,5000	1 571 955,00	0,79
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	127 184		3 119	EUR	33,3600	4 242 858,24	2,12
CANCOM (DE0005419105)	Stück	45 136		1 107	EUR	39,2600	1 772 039,36	0,89
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	510 413		12 512	EUR	3,2480	1 657 821,42	0,83
Corestate Capital Holding (LU1296758029)	Stück	45 743	46 233	490	EUR	27,0500	1 237 348,15	0,62
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	184 443	29 592	4 522	EUR	68,6200	12 656 478,66	6,32
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	103 698	21 440	2 017	EUR	35,6500	3 696 833,70	1,85
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	97 555		30 986	EUR	34,2700	3 343 209,85	1,67
DEUTZ (DE0006305006)	Stück	829 014		182 298	EUR	3,3880	2 808 699,43	1,40
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Stück	176 101	117 552	1 695	EUR	24,6800	4 346 172,68	2,17
Dr. Höhle (DE0005157101)	Stück	12 151		298	EUR	26,2000	318 356,20	0,16
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	450 675	368 246	9 182	EUR	9,1400	4 119 169,50	2,06
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	80 737		1 979	EUR	18,7100	1 510 589,27	0,75
Evotec (DE0005664809)	Stück	96 617		2 368	EUR	20,7400	2 003 836,58	1,00
Fielmann (DE0005772206)	Stück	133 289	136 557	3 268	EUR	52,7000	7 024 330,30	3,51
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	99 732	10 525	2 445	EUR	37,1500	3 705 043,80	1,85
GRENKE (DE000A161N30)	Stück	13 526		331	EUR	51,6500	698 617,90	0,35
Hamburger Hafen & Logistik A (DE000A0S8488)	Stück	52 002	52 002		EUR	12,6200	656 265,24	0,33
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	15 145		16 430	EUR	131,6000	1 993 082,00	1,00
HELLA GmbH & Co. (DE000A13SX22)	Stück	135 419		3 320	EUR	26,6200	3 604 853,78	1,80
HelloFresh (DE000A161A08)	Stück	682 254	74 766	133 055	EUR	31,0500	21 183 986,70	10,58
HYPOPORT Reg. (DE0005493365)	Stück	9 242	771	227	EUR	266,0000	2 458 372,00	1,23
Instone Real Estate Group (DE000A2NBX80)	Stück	342 543	94 393	8 050	EUR	14,4600	4 953 171,78	2,47
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	70 976		28 246	EUR	14,9800	1 063 220,48	0,53
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Stück	111 179	113 182	202 456	EUR	14,0400	1 560 953,16	0,78
KWS SAAT (DE0007074007)	Stück	109 006	111 112	2 106	EUR	45,2500	4 932 521,50	2,46
Lanxess (DE0005470405)	Stück	29 545		724	EUR	36,3000	1 072 483,50	0,54
LEG Immobilien Reg. (DE000LEG1110)	Stück	75 053	3 196	1 797	EUR	102,0500	7 659 158,65	3,83
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	21 237		520	EUR	90,8000	1 928 319,60	0,96
New Work (DE000NWRK013)	Stück	6 590		2 343	EUR	194,0000	1 278 460,00	0,64
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	260 752		351 383	EUR	7,2300	1 885 236,96	0,94
PATRIZIA (DE000PAT1AG3)	Stück	99 510	101 950	2 440	EUR	20,5200	2 041 945,20	1,02
Pfeiffer Vacuum Technology (DE0006916604)	Stück	11 580		283	EUR	129,1000	1 494 978,00	0,75
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	178 236	182 606	4 370	EUR	7,0600	1 258 346,16	0,63
PUMA (DE0006969603)	Stück	63 535		51 081	EUR	54,5500	3 465 834,25	1,73
PVA TePla (DE0007461006)	Stück	58 564		1 436	EUR	7,6900	450 357,16	0,22
Qiagen (NL0012169213)	Stück	111 831	35 231	2 260	EUR	36,6400	4 097 487,84	2,05
Rocket Internet (DE000A12UKK6)	Stück	36 203		888	EUR	18,4400	667 583,32	0,33
SAF Holland (LU0307018795)	Stück	317 149	215 817	7 775	EUR	3,6560	1 159 496,74	0,58
Salzgitter (DE0006202005)	Stück	19 209		471	EUR	10,7950	207 361,16	0,10
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	17 025		417	EUR	220,2000	3 748 905,00	1,87
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	8 353		204	EUR	181,0000	1 511 893,00	0,76
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	173 142	21 752	21 911	EUR	53,8000	9 315 039,60	4,65
Shop Apotheke Europe (NL0012044747)	Stück	729	729		EUR	49,2500	35 903,25	0,02
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	90 546	39 595	2 003	EUR	36,0150	3 261 014,19	1,63
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	3 084	2 670	55 442	EUR	68,0000	209 712,00	0,10
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	81 324	23 461	1 866	EUR	84,6800	6 886 516,32	3,44
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	123 207		115 115	EUR	31,2800	3 853 914,96	1,93
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	318 804	176 434	34 898	EUR	38,0900	12 143 244,36	6,07
thyssenkrupp (DE0007500001)	Stück	842 739	509 516	11 566	EUR	4,6300	3 901 881,57	1,95
TLG IMMOBILIEN (DE000A12B8Z4)	Stück	158 397		3 884	EUR	14,4600	2 290 420,62	1,14
Traton Se Inh O.N. (DE000TRATON7)	Stück	70 439		117 733	EUR	12,7900	900 914,81	0,45
Uniper Reg. (DE000UNSE018)	Stück	79 236		91 819	EUR	23,0600	1 827 182,16	0,91
United Internet Reg. (DE0005089031)	Stück	51 012		7 802	EUR	26,7400	1 364 060,88	0,68
Vossloh (DE0007667107)	Stück	28 892	12 548	446	EUR	30,1000	869 649,20	0,43
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	216 561	71 855	5 004	EUR	34,4800	7 467 023,28	3,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>200 498 548,55</b>	<b>100,15</b>	

## DWS German Small/Mid Cap

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>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-107 725,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
MDAX INDEX JUN 20 (EURX) EUR .....	Stück	45				-107 725,00	-0,05
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>2 858 695,99</b>	<b>1,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	2 857 542,16		%	100	2 857 542,16	1,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	75,54		%	100	75,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken .....	CHF	51,50		%	100	48,65	0,00
US Dollar .....	USD	1 130,44		%	100	1 029,64	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>179 736,30</b>	<b>0,09</b>
Quellensteueransprüche .....	EUR	698,30		%	100	698,30	0,00
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	179 038,00		%	100	179 038,00	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3 237 151,71</b>	<b>-1,62</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-3 236 392,45		%	100	-3 236 392,45	-1,62
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-759,26		%	100	-759,26	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>200 192 104,13</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	143,33
Klasse TFC .....	EUR	146,45
Klasse IC .....	EUR	146,66
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	1 396 597,698
Klasse TFC .....	Stück	62,889
Klasse IC .....	Stück	62,889

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  
 US Dollar ..... USD 1,097900 = EUR 1

## DWS German Small/Mid Cap

### 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

1&1 Drillisch (DE0005545503)	Stück		23 217
Aumann (DE000A2DAM03)	Stück		10 170
Bilfinger (DE0005909006)	Stück		140 004
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück		5 792
CECONOMY (DE0007257503)	Stück		143 784
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück		14 122
Freenet (DE000A0Z2Z5)	Stück		128 260
GEA Group (DE0006602006)	Stück		40 593
Hochtief (DE0006070006)	Stück		9 108
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück		96 773
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück		24 285
Koenig & Bauer (DE0007193500)	Stück		7 445
Krones (DE0006335003)	Stück		22 341
OSRAM Licht (DE000LED4000)	Stück		85 005
S&T (AT0000A0E9W5)	Stück		62 071
Ströer (DE0007493991)	Stück		47 631
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	227 000	227 000
VARTA (Conv.) (DE000A0TGJ55)	Stück		99 880

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: MDAX Index)	EUR	19 063
---	-----	--------

##### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Zalando)	EUR	2 352
--	-----	-------

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

unbefristet	EUR	1 030
-------------	-----	-------

Gattung: GRENKE (DE000A161N30)

## DWS German Small/Mid Cap

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 143,33  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 146,45  
Anteilwert Klasse IC: EUR 146,66

Umlaufende Anteile Klasse LD: 1 396 597,698  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 62,889  
Umlaufende Anteile Klasse IC: 62,889

#### 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 Small/Mid Cap

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 German Small/Mid Cap

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 German Small/Mid Cap

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4 517,85	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2 225,18	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			



## DWS German Small/Mid Cap

<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 German Small/Mid Cap

---

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