

DWS Investment GmbH

Weltportfolio

Halbjahresbericht 2020/2021

- Weltportfolio Dynamik
- Weltportfolio Stabilität



Weltportfolio Dynamik

Weltportfolio Stabilität

Inhalt

Halbjahresbericht 2020/2021
vom 1.10.2020 bis 31.3.2021 (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 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

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.

Halbjahresbericht Weltportfolio Dynamik

Weltportfolio Dynamik

WELTPORTFOLIO DYNAMIK

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE000DWSOPD9	7,4%
Klasse TFC	DE000DWS2815	7,7%

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

Stand: 31.3.2021

WELTPORTFOLIO DYNAMIK

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC TFC	DE000DWSOPD9 DE000DWS2815
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC TFC	DWSOPD 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 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	3 259 373,60	10,28
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	18 762 462,67	59,21
Aktienfonds	9 018 091,99	28,46
Sonstige Fonds	637 450,00	2,01
Summe Investmentanteile:	28 418 004,66	89,68
3. Bankguthaben	302 889,26	0,96
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-292 118,88	-0,92
III. Fondsvermögen	31 688 148,64	100,00

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

Weltportfolio Dynamik

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	
Börsengehandelte Wertpapiere						3 259 373,60	10,28	
Zertifikate								
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1E0HR8)	Stück	11 700			EUR	139,5600	5,15	
Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück	35 200			EUR	46,2080	5,13	
Investmentanteile						28 418 004,66	89,68	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						1 928 625,00	6,09	
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	75 000	75 000		EUR	25,7150	6,09	
Gruppenfremde Investmentanteile						26 489 379,66	83,59	
AIS - Amundi Index MSCI World UCITS ETF DR D (LU1737652237) (0,180%)	Stück	47 000	50 000	3 000	EUR	67,3300	9,99	
AvH Emerging Markets Fonds UI (DE000A2AQZF6) (0,550%+)	Stück	5 500			EUR	115,9000	2,01	
Ennismore European Small Co.Fund GBP (IE0004515239) (2,000%+)	Stück	6 800			EUR	160,3600	3,44	
i Shares VI MSCI World Minimum Volatility USD Acc (IE00BKVL7778) (0,300%)	Stück	385 000			EUR	5,0170	6,10	
Immobilien Werte Deutschland AI (DE000A2PE1F7) (0,000%)	Stück	500			EUR	1 097,1300	1,73	
iShare MSCI World ESG Screened UCIST ETF USD Acc (IE00BFNM3J75) (0,200%)	Stück	325 000	325 000		EUR	6,0710	6,23	
iShares IV - iShares MSCI Europe ESG (IE00BFNM3D14) (0,120%)	Stück	300 000	300 000		EUR	6,3470	6,01	
iShares VI Edge MSCI EM Minimum Volatility USD (IE00B8KGV557) (0,400%)	Stück	69 500			EUR	28,5250	6,26	
iShares VI Edge MSCI Eur.Min.Volatility ESG Acc (IE00BKVL7D31) (0,250%)	Stück	350 000			EUR	6,0330	6,66	
iShares VI- Edge S&P 500 Min.Volatility USD (IE00B6SPMN59) (0,200%)	Stück	33 800			EUR	59,8700	6,39	
MEDICAL - MEDICAL BioHealth EUR I H (LU0295354772) (1,900%+)	Stück	2 375		325	EUR	704,3600	5,28	
SSEE II-SPDR Tho.Reu.Glo.Con.Bond UCIT EUR Hed. Acc (IE00BDT6FP91) (0,550%)	Stück	45 000	45 000		EUR	41,3370	5,87	
Vanguard Funds - Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD (IE00B3XXRP09) (0,070%)	Stück	50 000		17 000	EUR	63,8720	10,08	
Coupland Cardiff Funds CC Japan Alpha I JPY (IE00BLD2FW69) (1,000%+)	Stück	82 000		34 000	JPY	2 852,0270	5,69	
iShares V S&P Gold Procedures Ucits ETF USD Acc (IE00B6R52036) (0,550%)	Stück	50 000	50 000		USD	13,9500	1,87	
Summe Wertpapiervermögen						31 677 378,26	99,96	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						302 889,26	0,96	
Bankguthaben						302 889,26	0,96	
Verwahrestelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	282 757,67			%	100	282 757,67	0,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	1 256 079,00			%	100	9 676,29	0,03
US Dollar	USD	12 280,80			%	100	10 455,30	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-292 118,88	-0,92	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-291 865,58			%	100	-291 865,58	-0,92
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-253,30			%	100	-253,30	0,00
Fondsvermögen						31 688 148,64	100,00	

Weltportfolio Dynamik

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC.	EUR	164,11
Klasse TFC.	EUR	108,65
Umlaufende Anteile		
Klasse LC.	Stück	193 030,000
Klasse TFC.	Stück	100,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Japanische Yen	JPY	129,810000	= 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
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14) (0,300%)	Stück		40 000
iShares IV - USD Treasury Bond 20 years (IE00BSKRJZ44) (0,200%)	Stück		320 000
iShares VI Edge MSCI Europe Minimum Vola. ETF (IE00B86MWN23) (0,250%)	Stück		39 000
Vanguard Global Minimum Volatility UCITS ETF USD (IE00BYR0C64) (0,220%)	Stück		56 000

Weltportfolio Dynamik

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 164,11
Anteilwert Klasse TFC: EUR 108,65

Umlaufende Anteile Klasse LC: 193 030,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 100,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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. Preisauskünfte 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	1,9%
Klasse TFC	DE000DWS2807	1,9%

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

Stand: 31.3.2021

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 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	593 130,00	5,37
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	8 567 340,50	77,53
Aktienfonds	1 751 468,52	15,85
Summe Investmentanteile:	10 318 809,02	93,38
3. Bankguthaben	150 516,82	1,36
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12 462,08	-0,11
III. Fondsvermögen	11 049 993,76	100,00

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

Weltportfolio Stabilität

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						593 130,00	5,37
Zertifikate							
DB ETC/Gold 27.08.60 ETC (DE000A1E0HR8)	Stück	4 250			EUR 139,5600	593 130,00	5,37
Investmentanteile						10 318 809,02	93,38
Gruppenfremde Investmentanteile						10 318 809,02	93,38
Ennismore European Small Co.Fund GBP (IE0004515239) (2,000%+)	Stück	6 357			EUR 160,3600	1 019 408,52	9,23
iShares DL Treasury Bond 1-3yr U.ETF EUR Acc. (IE00BDFK1573) (0,000%)	Stück	140 000			EUR 5,0790	711 060,00	6,43
iShares EO Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR (Dist) (IE00BYZTVV78) (0,250%)	Stück	142 000			EUR 5,0190	712 698,00	6,45
iShares III-EO Covered Bond UCITS ETF Eur (Dist.) (IE00B3B8Q275) (0,000%)	Stück	4 500			EUR 157,6900	709 605,00	6,42
iShares IV - Euro Ultrashort Credit ETF (IE00BCRY6557) (0,090%)	Stück	13 500			EUR 100,1450	1 351 957,50	12,23
ishares PLC - iShares EO Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (IE00B14XQ57) (0,200%)	Stück	5 000			EUR 143,6500	718 250,00	6,50
iShares VI Edge MSCI Eur.Min.Volatility ESG Acc (IE00BKVL7D31) (0,250%)	Stück	128 000			EUR 6,0330	772 224,00	6,99
iShares VI-Edge MSCI World Min. Vol. UCITS ETF (IE00BYXPXL17) (0,350%)	Stück	114 000			EUR 6,4030	729 942,00	6,61
Mainberg Special Situations Fund HI (DE000A2N8192) (0,340%)	Stück	6 000	6 000		EUR 122,0100	732 060,00	6,62
SSEE II-SPDR Tho.Reu.Glo.Con.Bond UCIT EUR Hed. Acc (IE00BDT6FP91) (0,550%)	Stück	18 000	18 000		EUR 41,3370	744 066,00	6,73
SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%)	Stück	23 500			EUR 30,2500	710 875,00	6,43
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr Bd. UCITS (IE00B41RYL63) (0,170%)	Stück	11 200			EUR 63,9900	716 688,00	6,49
UBS ETF - Sus.Dev. Bnk Bds. A Hgd EUR Acc. (LU1852211991) (0,230%)	Stück	65 000			EUR 10,6150	689 975,00	6,24
Summe Wertpapiervermögen						10 911 939,02	98,75
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						150 516,82	1,36
Bankguthaben						150 516,82	1,36
Verwahrestelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	149 436,17			% 100	149 436,17	1,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	431,00			% 100	3,32	0,00
US Dollar	USD	1 265,43			% 100	1 077,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-12 462,08	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-12 293,80			% 100	-12 293,80	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-168,28			% 100	-168,28	0,00
Fondsvermögen						11 049 993,76	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
Anteilwert							
Klasse LC	EUR					110,34	
Klasse TFC	EUR					102,26	
Umlaufende Anteile							
Klasse LC	Stück					100 053,000	
Klasse TFC	Stück					100,000	

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

Weltportfolio Stabilität

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Japanische Yen	JPY	129,810000	= 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 Berichtstichtag)

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück		13 000
---	-------	--	--------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

JPM ICAV-EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR Acc (IE00BD9MMF62) (0,180%)	Stück		12 000
--	-------	--	--------

Weltportfolio Stabilität

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 110,34
Anteilwert Klasse TFC: EUR 102,26

Umlaufende Anteile Klasse LC: 100 053,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 100,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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. Preisauskünfte 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 31.12.2020: 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
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de