

DWS Investment GmbH

# Vermögensmanagement Rendite

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now



# **Vermögensmanagement**

## **Rendite**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2024**  
vom 1.5.2024 bis 31.10.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
Vermögensmanagement Rendite

# 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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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. Oktober 2024** 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)

# Halbjahresbericht

# Vermögensmanagement Rendite

---

## Vermögensmanagement Rendite

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWV1	1,9%

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

Stand: 31.10.2024  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Vermögensmanagement Rendite

## Vermögensübersicht zum 31.10.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Sonstige	4.012.201,68	2,94
<b>Summe Aktien:</b>	<b>4.012.201,68</b>	<b>2,94</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	50.365.179,00	36,94
Institute	27.767.007,50	20,36
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>78.132.186,50</b>	<b>57,30</b>
<b>3. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	36.652.735,00	26,88
Rentenfonds	12.729.633,40	9,34
Sonstige Fonds	6.846.422,00	5,02
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>56.228.790,40</b>	<b>41,24</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>715.677,68</b>	<b>0,52</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>370.824,76</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.104.066,28</b>	<b>-2,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>136.355.614,74</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensmanagement Rendite

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>78.132.186,50</b>	<b>57,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0100 % Aareal Bank 19/08.07.27 MTN (DE000AAR0256)	EUR	750	750		% 92,7290	695.467,50	0,51
0,0100 % Aareal Bank 20/03.26 MTN PF (DE000AAR0272)	EUR	1.400	1.400		% 95,2250	1.333.150,00	0,98
0,7500 % Berlin Hyp 18/26.02.26 S.207 PF (DE000BHY0MX7)	EUR	1.400	1.400		% 97,5780	1.366.092,00	1,00
2,7500 % Berlin Hyp 24/07.05.2027 MTN (DE000BHY0GY7)	EUR	1.300	1.300		% 100,4390	1.305.707,00	0,96
3,0000 % Berlin Hyp Ag 23/11.05.2026 (DE000BHY0SP0)	EUR	1.300	1.300		% 100,6390	1.308.307,00	0,96
3,0000 % Croatia 17/20.03.27 (XS1428088626)	EUR	1.300	1.300		% 100,5780	1.307.514,00	0,96
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)	EUR	2.150			% 95,6380	2.056.217,00	1,51
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4) <sup>3)</sup>	EUR	4.000			% 99,9770	3.999.080,00	2,93
0,0100 % Hamburg Commercial Bank 22/19.01.27 MTN (DE000HCB0BH9)	EUR	1.400	1.400		% 93,9410	1.315.174,00	0,96
2,0000 % Hamburg Commercial Bank 22/20.07.2027 MTN (DE000HCB0BN7)	EUR	700	700		% 97,6930	683.851,00	0,50
3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	3.200			% 100,8730	3.227.936,00	2,37
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	2.700	2.700		% 98,2660	2.653.182,00	1,95
0,3750 % KfW 16/09.03.26 (DE000A168Y55)	EUR	2.800	2.800		% 97,2870	2.724.036,00	2,00
0,5000 % KfW 17/15.09.27 (DE000A2GSFA2)	EUR	4.300	4.300		% 94,5160	4.064.188,00	2,98
0,6250 % KfW 17/22.02.27 (DE000A2DAR65)	EUR	2.800	2.800		% 95,8860	2.684.808,00	1,97
0,9500 % Lithuania 17/26.05.27 MTN (XS1619567677)	EUR	700	700		% 95,5520	668.864,00	0,49
0,5000 % Münchener Hypothekenbk. 16/22.04.26 S.1718 MTN PF (DE000MHB17J8)	EUR	1.400	1.400		% 97,0340	1.358.476,00	1,00
0,5000 % Norddeutsche Landesbank 18/29.06.26 (DE000DHY4960)	EUR	1.400	1.400		% 96,6550	1.353.170,00	0,99
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	3.300			% 99,1220	3.271.026,00	2,40
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	2.750			% 97,7200	2.687.300,00	1,97
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,3750 % Aareal Bank 18/15.07.25 MTN HPF (DE000AAR0215)	EUR	1.400			% 98,1320	1.373.848,00	1,01
0,2500 % Bayerische Landesbank 19/14.01.25 MTN PF (DE000BLB6JG6)	EUR	1.400			% 99,4170	1.391.838,00	1,02
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 23/13.03.2025 (DE000BU22007)	EUR	3.250			% 99,8610	3.245.482,50	2,38
1,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25 (IT0005493298)	EUR	2.700			% 98,7390	2.665.953,00	1,96
4,0000 % Finland 09/04.07.25 (FI4000006176)	EUR	1.900			% 100,8260	1.915.694,00	1,40
0,0000 % France 22/25.02.25 (FR0014007TY9)	EUR	3.400			% 99,0960	3.369.264,00	2,47
0,0000 % Germany 24/14.05.2025 S.364D (DE000BU0E170)	EUR	2.800	2.800		% 98,5730	2.760.044,00	2,02
4,2140 % Italy 23/15.10.2031 (IT0005554982)	EUR	5.250	1.250		% 101,0450	5.304.862,50	3,89
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR	2.600			% 100,5960	2.615.496,00	1,92
0,2500 % KfW 18/15.09.25 (DE000A2LQH10)	EUR	3.500	3.500		% 98,0130	3.430.455,00	2,52
0,3750 % Norddeutsche Landesbank 17/20.06.25 S.486 MTN PF (DE000DHY4861)	EUR	1.400			% 98,4600	1.378.440,00	1,01
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5)	EUR	3.200			% 101,3900	3.244.480,00	2,38
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	2.700	2.700		% 99,3900	2.683.530,00	1,97
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR	2.700			% 99,6020	2.689.254,00	1,97
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>4.012.201,68</b>	<b>2,94</b>
<b>Aktien</b>							
Int. Real Est.Portf. Iss. 08/09 Microcap Coord. B (LU0901356518)	Stück	5.000			EUR 650,0200	3.250.100,00	2,38
Microcap Iss. 08/09 E (LU0373903649)	Stück	413			EUR 1.845,0100	762.101,68	0,56
<b>Investmentanteile</b>						<b>56.228.790,40</b>	<b>41,24</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
GAM STAR Fund - Cat Bond Fund - INAC EUR (IE00B6TLWG59) (0,150%+)	Stück	290.000			EUR 17,2411	4.999.919,00	3,67
Ishares Bonds D25 EUR Corp UCITS ETF (IE000GUOATN7) (0,000%)	Stück	1.300.000			EUR 5,2654	6.845.020,00	5,02

## Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
iShares DL Treasury Bond 1-3yr U.ETF EUR Acc. (IE00BDFK1573) (0,000%)	Stück	1.105.000	2.740.000	1.635.000	EUR	4,9300	5.447.650,00	4,00
iShares EO Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR (Dist) (IE00BYZTVV78) (0,150%)	Stück	2.175.000	1.770.000	2.845.000	EUR	5,0150	10.907.625,00	8,00
iShares V plc - iShares iBonds Dec 2027 (IE000H5X52W8) (0,120%)	Stück	1.320.000	1.320.000		EUR	5,1630	6.815.160,00	5,00
iShs V-iBds Dec 2026 Term Euro (IE000SIZJ2B2) (0,000%)	Stück	1.300.000			EUR	5,1056	6.637.280,00	4,87
OptoFlex X EUR (LU0834815523) (0,000%+)	Stück	3.800	700	800	EUR	1.801,6900	6.846.422,00	5,02
Twelve Capital UCITS ICAV-Twelve Cat Bd. F. EUR Acc (IE00BK5TFM80) (0,800%)	Stück	27.000			EUR	131,4900	3.550.230,00	2,60
XAIA Credit - XAIA Credit Basis I EUR (LU0418282934) (0,600%)	Stück	3.640			EUR	1.148,2100	4.179.484,40	3,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>138.373.178,58</b>	<b>101,48</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>715.677,68</b>	<b>0,52</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>715.677,68</b>	<b>0,52</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	714.410,48			%	100	714.410,48	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	981,75			%	100	981,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadische Dollar	CAD	85,07			%	100	56,24	0,00
Britische Pfund	GBP	18,15			%	100	21,68	0,00
US Dollar	USD	225,53			%	100	207,53	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>370.824,76</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche	EUR	367.568,79			%	100	367.568,79	0,27
Quellensteueransprüche	EUR	1.309,31			%	100	1.309,31	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	1.946,66			%	100	1.946,66	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.104.066,28</b>	<b>-2,27</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.104.066,28			%	100	-3.104.066,28	-2,27
<b>Fondsvermögen</b>							<b>136.355.614,74</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							50,01	
Umlaufende Anteile							2.726.424,782	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2024

Kanadische Dollar	CAD	1,512600	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,837050	= EUR	1
US Dollar	USD	1,086750	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 3.499.195,00.

## Vermögensmanagement Rendite

### 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 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,4000 % Germany 22/13.09.2024 (DE0001104891) .....	EUR		3.400
--	-----	--	-------

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)

Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) .....	Stück		330
---	-------	--	-----

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShares II- iShares \$ Corp Bd 0-3 yr ESG EUR-H Acc (IE00BG5QQ390) (0,000%) .....	Stück		1.315.000
iShares II- iShares EUR Floating Rate Bond ESG ETF (IE00BF5GB717) (0,100%) .....	Stück		3.135.000
Lazard High Quality Income Bond F EUR (DE000A3D4H89) (0,300%) .....	Stück		103.000

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

	Volumen in 1.000	
unbefristet	EUR	11.802
Gattung: iShares II- iShares EUR Floating Rate Bond ESG ETF (IE00BF5GB717), iShares V plc - iShares iBonds Dec 2027 (IE000H5X52W8)		

# Vermögensmanagement Rendite

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 50,01

Umlaufende Anteile: 2.726.424,782

#### **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. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringem Maße 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.

## Vermögensmanagement Rendite

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	3.499.195,00	-	-
in % des Fondsvermögens	2,57	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.499.195,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## Vermögensmanagement Rendite

<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 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	3.499.195,00	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	3.020.639,35	-	-
Sonstige	664.043,80	-	-

#### 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.

## Vermögensmanagement Rendite

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; JPY; CHF; AUD; EUR	-	-
<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	3.684.683,15	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8.453,19	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.622,78	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	3.499.195,00		
Anteil	2,53		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	CECONOMY AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	333.375,98		
2. Name	Unibail-Rodamco-Westfield SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	333.374,09		

## Vermögensmanagement Rendite

<b>3. Name</b>	Glenveagh Properties PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.372,33		
<b>4. Name</b>	ResMed Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.371,93		
<b>5. Name</b>	The Bank of Nagoya Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.357,60		
<b>6. Name</b>	Extra Space Storage Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.345,53		
<b>7. Name</b>	Banco de Sabadell S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.294,02		
<b>8. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	333.002,39		
<b>9. Name</b>	Roche Holding AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	332.246,24		
<b>10. Name</b>	Life360 Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	330.698,27		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

### 13. Verwahrt 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>Verwahrt bestimmt Empfänger</b>	-	-

## Vermögensmanagement Rendite

---

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	3.684.683,15		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender  
Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
ehemals Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE, Oy-Mittelberg

Holger Naumann  
Head of Operations  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
DB Vita S.A., Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.11.2024

**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)