

DWS Investment GmbH

DeAM-Fonds BKN-HR

Halbjahresbericht 2019/2020



DeAM-Fonds BKN-HR

Inhalt

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

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DeAM-Fonds BKN-HR 4

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 ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

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.

Halbjahresbericht

DeAM-Fonds BKN-HR

DEAM-FONDS BKN-HR

Überblick über die Anteilklassen

| | | |
|----------------------------|----|---|
| ISIN-Code | RC | DE0008498171 |
| | FC | DE000DWS2Z37 |
| Wertpapierkennnummer (WKN) | RC | 849817 |
| | FC | DWS2Z3 |
| Fondswährung | | EUR |
| Anteilklassenwährung | RC | EUR |
| | FC | EUR |
| Erstzeichnungs- | RC | 1.6.1981 (seit 1.1.2019 als Anteilklasse RD, und Auflegungsdatum ab 1.10.2019 als Anteilklasse RC) |
| | FC | 15.2.2019 |
| Ausgabeaufschlag | RC | keinen |
| | FC | keinen |
| Verwendung der Erträge | RC | Thesaurierung |
| | FC | Thesaurierung |
| Verwaltungsvergütung | RC | 0,15% p.a. |
| | FC | 0,30% p.a. |
| Mindestanlagesumme | RC | keine |
| | FC | EUR 500.000 |
| Erstausgabepreis | RC | DM 100 |
| | FC | EUR 100 |

DeAM-Fonds BKN-HR

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 96 408 327,18 | 61,14 |
| Zentralregierungen | 26 214 439,97 | 16,62 |
| Unternehmen | 15 303 545,35 | 9,70 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 13 743 164,95 | 8,71 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 3 480 942,00 | 2,21 |
| Regionalregierungen | 1 616 378,40 | 1,02 |
| Summe Anleihen: | 156 766 797,85 | 99,40 |
| 2. Derivate | -590 023,91 | -0,37 |
| 3. Bankguthaben | 966 351,24 | 0,61 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 588 792,84 | 0,37 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -21 321,29 | -0,01 |
| III. Fondsvermögen | 157 710 596,73 | 100,00 |

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

DeAM-Fonds BKN-HR

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 | |
|--|-------------------------------|---------|---|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 156 766 797,85 | 99,40 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 0,6250 % ABB Finance 16/03.05.23 MTN (XS1402941790) | EUR | 550 | | 100 | % | 99,3015 | 546 158,25 | 0,35 |
| 0,7500 % ABB Finance 17/16.05.24 MTN (XS1613121422) | EUR | 960 | | 100 | % | 99,0885 | 951 249,60 | 0,60 |
| 0,1250 % Agence Francaise de Developpement 17/15.11.23 MTN (FR0013296373) | EUR | 2 200 | | 200 | % | 101,4710 | 2 232 362,00 | 1,42 |
| 0,6250 % AIB Mortgage Bank 15/03.02.22 MTN PF (XS1179936551) | EUR | 1 490 | | 110 | % | 101,6605 | 1 514 741,45 | 0,96 |
| 1,0000 % Air Liquide Finance 20/02.04.25 MTN (FR0013505559) | EUR | 100 | 100 | | % | 102,1350 | 102 135,00 | 0,06 |
| 0,3750 % Aktia Bank 18/30.05.23 PF MTN (XS1827629384) | EUR | 1 900 | | 100 | % | 101,8000 | 1 934 200,00 | 1,23 |
| 1,1250 % Autoroutes du Sud de la France 17/20.04.26 MTN (FR0013251170) | EUR | 1 100 | | 100 | % | 100,7560 | 1 108 316,00 | 0,70 |
| 1,3750 % AXA Bank Europe 18/18.04.33 MTN PF (FR0013329216) | EUR | 1 500 | | 100 | % | 113,3380 | 1 700 070,00 | 1,08 |
| 0,6250 % Banco BPM 16/08.06.23 MTN PF (IT0005199465) | EUR | 1 635 | | 120 | % | 100,4915 | 1 643 036,03 | 1,04 |
| 1,0000 % Banco Santander 16/03.03.22 PF (ES0413790439) | EUR | 1 900 | | 100 | % | 102,3685 | 1 945 001,50 | 1,23 |
| 0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937) | EUR | 700 | | 100 | % | 95,4365 | 668 055,50 | 0,42 |
| 1,0000 % Bankia 16/14.03.23 PF (ES0413307127) | EUR | 2 800 | | 200 | % | 103,2780 | 2 891 784,00 | 1,83 |
| 1,2500 % Bankinter 18/07.02.28 PF (ES0413679418) | EUR | 1 200 | | 100 | % | 108,3920 | 1 300 704,00 | 0,82 |
| 0,7500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 18/17.07.25 MTN (XS1750122225) | EUR | 500 | | | % | 97,2620 | 486 310,00 | 0,31 |
| 0,7500 % Banque Federative Crédit Mut. 19/08.06.26 MTN (FR0013412947) | EUR | 700 | | | % | 96,5765 | 676 035,50 | 0,43 |
| 0,8750 % BASF 17/15.11.27 MTN (XS1718418103) | EUR | 440 | | 30 | % | 98,5655 | 433 688,20 | 0,27 |
| 1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762) ³⁾ | EUR | 1 500 | | 100 | % | 107,5895 | 1 613 842,50 | 1,02 |
| 0,0000 % Belfius Bank 19/28.08.26 MTN (BE6315719490) | EUR | 400 | | | % | 91,2270 | 364 908,00 | 0,23 |
| 4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356) | EUR | 560 | | 40 | % | 145,9990 | 817 594,40 | 0,52 |
| 0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434) | EUR | 4 650 | | 350 | % | 105,5835 | 4 909 632,75 | 3,11 |
| 0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504) | EUR | 1 530 | | 120 | % | 106,7100 | 1 632 663,00 | 1,04 |
| 0,8750 % BMW Finance 17/03.04.25 MTN (XS1589881785) | EUR | 660 | | 50 | % | 95,8185 | 632 402,10 | 0,40 |
| 0,3750 % BMW Finance 18/10.07.23 MTN (XS1747444245) | EUR | 580 | | 40 | % | 95,9265 | 556 373,70 | 0,35 |
| 0,2500 % BMW Finance 18/14.01.22 MTN (XS1910245593) | EUR | 170 | | 230 | % | 98,1080 | 166 783,60 | 0,11 |
| 1,5000 % BMW Finance 19/06.02.29 MTN (XS1948611840) | EUR | 650 | | 50 | % | 95,1725 | 618 621,25 | 0,39 |
| 0,0000 % BNP Paribas Fortis 16/24.10.23 MTN PF (BE0002265347) | EUR | 1 200 | | 100 | % | 100,6185 | 1 207 422,00 | 0,77 |
| 1,3730 % BP Capital Markets 16/03.03.22 MTN (XS1375956569) | EUR | 700 | | 100 | % | 100,5580 | 703 906,00 | 0,45 |
| 1,0770 % BP Capital Markets 17/26.06.25 MTN (XS1637863629) | EUR | 600 | | | % | 97,8930 | 587 358,00 | 0,37 |
| 0,3750 % BPCE 16/05.10.23 MTN (FR0013204476) | EUR | 700 | | 100 | % | 97,4855 | 682 398,50 | 0,43 |
| 0,1250 % BPCE 19/04.12.24 MTN (FR0013464930) | EUR | 300 | 300 | | % | 94,9530 | 284 859,00 | 0,18 |
| 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820) ³⁾ | EUR | 1 500 | | 100 | % | 105,7280 | 1 585 920,00 | 1,01 |
| 1,2500 % bpost 18/11.07.26 (BE0002601798) | EUR | 700 | | | % | 101,6790 | 711 753,00 | 0,45 |
| 0,0000 % Bundanl.V.20/30 (DE0001102499) | EUR | 2 980 | 2 980 | | % | 104,9935 | 3 128 806,30 | 1,98 |
| 1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363) | EUR | 1 400 | | 100 | % | 114,8880 | 1 608 432,00 | 1,02 |
| 1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339) | EUR | 1 200 | | 100 | % | 107,8285 | 1 293 942,00 | 0,82 |
| 0,8750 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 18/08.05.25 PF (ES0415306069) | EUR | 1 600 | | 100 | % | 103,8865 | 1 662 184,00 | 1,05 |
| 0,5000 % Cie. Financement Foncier 16/04.09.24 MTN PF (FR0013162302) | EUR | 1 800 | | 100 | % | 102,6065 | 1 846 917,00 | 1,17 |
| 0,2000 % Cie. Financement Foncier 17/16.09.22 MTN PF (FR0013256427) | EUR | 900 | | 100 | % | 100,9390 | 908 451,00 | 0,58 |
| 1,7500 % Cloverie 14/16.09.24 MTN (XS1109950755) | EUR | 900 | | 100 | % | 101,3550 | 912 195,00 | 0,58 |
| 0,3750 % Cofiroute 16/07.02.25 MTN (FR0013201126) | EUR | 700 | | 100 | % | 97,6915 | 683 840,50 | 0,43 |
| 0,0500 % Commerzbank 18/01.08.22 MTN (DE000CZ40NB5) | EUR | 710 | | 50 | % | 100,7825 | 715 555,75 | 0,45 |

DeAM-Fonds BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5) | EUR | 2 320 | | 180 | % | 107,3560 | 2 490 659,20 | 1,58 |
| 0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21) | EUR | 1 030 | | 80 | % | 97,3855 | 1 003 070,65 | 0,64 |
| 0,5000 % Commerzbank 19/04.12.26 MTN (DE000CZ45VC5) | EUR | 980 | 1 050 | 70 | % | 92,5770 | 907 254,60 | 0,58 |
| 0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342) | EUR | 300 | | | % | 97,0995 | 291 298,50 | 0,18 |
| 1,1250 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 19/07.05.31 MTN (XS1991126431) | EUR | 700 | | | % | 91,4355 | 640 048,50 | 0,41 |
| 0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631) | EUR | 1 500 | | 100 | % | 106,2115 | 1 593 172,50 | 1,01 |
| 0,7500 % Credit Agricole (London Br.) 16/01.12.22 MTN (XS1425199848) | EUR | 1 000 | | 100 | % | 99,1560 | 991 560,00 | 0,63 |
| 1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH 17/03.02.32 MTN PF (FR0013234986) | EUR | 1 500 | | 100 | % | 112,8120 | 1 692 180,00 | 1,07 |
| 0,8750 % Credit Agricole Italia 15/16.06.23 MTN PF (IT0005121592) | EUR | 3 000 | | 200 | % | 102,7640 | 3 082 920,00 | 1,95 |
| 1,1250 % Credit Mutuel Arkea 19/23.05.29 MTN (FR0013421369) | EUR | 700 | | | % | 94,8565 | 663 995,50 | 0,42 |
| 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 18/02.02.26 MTN PF (FR0013313020) | EUR | 2 000 | | 200 | % | 103,6405 | 2 072 810,00 | 1,31 |
| 0,8500 % Daimler 17/28.02.25 MTN (DE000A2DADM7) | EUR | 880 | | 70 | % | 94,7190 | 833 527,20 | 0,53 |
| 0,2500 % Daimler International Finance 18/11.05.22 MTN (DE000A190ND6) | EUR | 910 | | 70 | % | 97,6380 | 888 505,80 | 0,56 |
| 1,0000 % Daimler International Finance 18/11.11.25 MTN (DE000A190NE4) | EUR | 650 | | 50 | % | 94,1010 | 611 656,50 | 0,39 |
| 0,3750 % DNB Boligkredit 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597) | EUR | 2 140 | | 160 | % | 101,7455 | 2 177 353,70 | 1,38 |
| 0,5000 % DZ HYP 18/13.11.25 MTN PF (DE000A2G9HE4) | EUR | 2 100 | | 160 | % | 103,6520 | 2 176 692,00 | 1,38 |
| 0,2500 % DZ HYP 18/30.06.23 R.1203 PF (DE000A2G9HC8) | EUR | 3 470 | | 260 | % | 101,6415 | 3 526 960,05 | 2,24 |
| 1,0000 % Electricité de France 16/13.10.26 MTN (FR0013213295) | EUR | 1 100 | | 100 | % | 99,3090 | 1 092 399,00 | 0,69 |
| 0,8750 % Enxsis Holding 16/28.04.26 MTN (XS1396367911) | EUR | 700 | | 100 | % | 101,5890 | 711 123,00 | 0,45 |
| 0,3750 % Engie 17/28.02.23 MTN (FR0013284247) | EUR | 700 | | 100 | % | 98,7840 | 691 488,00 | 0,44 |
| 1,3750 % Engie 17/28.02.29 MTN (FR0013284254) | EUR | 700 | | | % | 100,3415 | 702 390,50 | 0,45 |
| 0,3750 % Erste Group Bank 19/16.04.24 MTN (XS1982725159) | EUR | 200 | | | % | 96,6975 | 193 395,00 | 0,12 |
| 1,1250 % Euronext 19/12.06.29 (XS2009943379) | EUR | 260 | | | % | 97,9700 | 254 722,00 | 0,16 |
| 1,8750 % European Financial Stab. Facility 13/23.05.23 MTN (EU000A1G0BC0) | EUR | 450 | | 1 110 | % | 107,0975 | 481 938,75 | 0,31 |
| 0,8500 % Fdo. Tit. Deficit Sist. Elec. 18/17.12.23 (ES0378641320) | EUR | 1 500 | | 100 | % | 102,6505 | 1 539 757,50 | 0,98 |
| 0,2500 % France O.A.T. 13/25.07.24 INFL (FR0011427848) | EUR | 2 111 | 2 111 | | % | 104,5195 | 2 328 968,02 | 1,48 |
| 0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) | EUR | 2 450 | | 180 | % | 107,2710 | 2 628 139,50 | 1,67 |
| 1,6250 % GROUPE VVY UMG 19/02.07.29 (FR0013430840) | EUR | 700 | | | % | 93,1445 | 652 011,50 | 0,41 |
| 0,7500 % Hamburg Commercial Bank 14/07.10.21 S.2234 (DE000HSH4UX4) | EUR | 2 900 | | | % | 101,4995 | 2 943 485,50 | 1,87 |
| 1,1250 % Hannover Rück 18/18.04.28 (XS1808482746) | EUR | 800 | | 100 | % | 99,3135 | 794 508,00 | 0,50 |
| 0,6000 % HSBC France 18/20.03.23 MTN (FR0013323722) | EUR | 800 | | 100 | % | 98,5025 | 788 020,00 | 0,50 |
| 0,8750 % HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329) | EUR | 530 | | | % | 94,8000 | 502 440,00 | 0,32 |
| 0,2500 % Ibercaja Banco 16/18.10.23 PF (ES0444251047) | EUR | 2 800 | | 200 | % | 100,8665 | 2 824 262,00 | 1,79 |
| 3,4000 % Ireland 14/18.03.24 (IE00B6X95T99) | EUR | 5 250 | | 400 | % | 114,6715 | 6 020 253,75 | 3,82 |
| 1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRO242) | EUR | 2 090 | 2 250 | 160 | % | 113,0070 | 2 361 846,30 | 1,50 |
| 1,1250 % Knorr-Bremse 18/13.06.25 MTN (XS1837288494) | EUR | 540 | | 40 | % | 99,1265 | 535 283,10 | 0,34 |
| 0,8750 % La Banque Postale Home Loan SFH 18/07.02.28 PF (FR0013313855) | EUR | 1 900 | | 100 | % | 106,2565 | 2 018 873,50 | 1,28 |
| 0,1250 % LB Baden-Württemberg 18/27.06.23 MTN PF (DE000LB1P9C8) | EUR | 2 300 | | 200 | % | 101,0700 | 2 324 610,00 | 1,47 |
| 0,0000 % LB Hessen-Thüringen 19/18.07.22 MTN OPF (XS1936190021) | EUR | 500 | | | % | 100,5580 | 502 790,00 | 0,32 |
| 0,6250 % Legrand 19/24.06.28 (FR0013428943) | EUR | 600 | | | % | 98,5490 | 591 294,00 | 0,37 |
| 0,5000 % Lithuania 19/19.06.29 MTN (XS2013677864) | EUR | 830 | | 60 | % | 102,0215 | 846 778,45 | 0,54 |
| 0,6250 % Lloyds Bank 15/14.09.22 MTN PF (XS1290654513) | EUR | 600 | | 100 | % | 101,7815 | 610 689,00 | 0,39 |

DeAM-Fonds BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,5000 % Lloyds Bank 16/11.04.23 MTN PF (XS1391589626) | EUR | 900 | | 100 | % 101,7655 | 915 889,50 | 0,58 |
| 3,6250 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 13/17.10.23 MTN PF (IT0004966716) ³⁾ | EUR | 1 860 | | 140 | % 112,8175 | 2 098 405,50 | 1,33 |
| 0,2500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.25 (XS2020670779) | EUR | 360 | | | % 94,9370 | 341 773,20 | 0,22 |
| 0,6250 % Nationwide Building Society 17/19.04.23 MTN (XS1599125157) | EUR | 980 | | 100 | % 98,7120 | 967 377,60 | 0,61 |
| 3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 12/28.03.22 MTN (XS0765298095) | EUR | 1 290 | | 100 | % 106,7000 | 1 376 430,00 | 0,87 |
| 0,5000 % Niedersachsen 16/08.06.26 A.863 LSA (DE000A2AAWN1) | EUR | 1 560 | | 120 | % 103,6140 | 1 616 378,40 | 1,02 |
| 1,1250 % Novartis Finance 17/30.09.27 (XS1585010074) | EUR | 630 | | | % 102,2230 | 644 004,90 | 0,41 |
| 0,0000 % OMV 19/03.07.25 MTN (XS2022093434) | EUR | 790 | | 60 | % 94,8730 | 749 496,70 | 0,48 |
| 1,0000 % OP Yrityspankki 18/22.05.25 MTN (XS1823485039) | EUR | 900 | | 100 | % 99,8055 | 898 249,50 | 0,57 |
| 0,2500 % OP-Asuntoluottopankki 16/11.05.23 MTN PF (XS1408380803) | EUR | 1 700 | | 130 | % 101,4720 | 1 725 024,00 | 1,09 |
| 0,6250 % OP-Asuntoluottopankki 19/15.02.29 MTN PF (XS1951927158) | EUR | 1 540 | | 120 | % 104,8765 | 1 615 098,10 | 1,02 |
| 1,7500 % ProLogis International Funding II 18/15.03.28 MTN (XS1789176846) | EUR | 500 | | | % 100,5675 | 502 837,50 | 0,32 |
| 0,8750 % Raiffeis.lb. Niederösterreich-Wien 18/24.01.28 MTN (XS1756364474) | EUR | 1 600 | | 100 | % 107,0305 | 1 712 488,00 | 1,09 |
| 0,2500 % Santander Consumer Bank 19/15.10.24 MTN (XS2063659945) | EUR | 400 | 400 | | % 95,2770 | 381 108,00 | 0,24 |
| 1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651) | EUR | 700 | | 100 | % 98,0485 | 686 339,50 | 0,44 |
| 1,6250 % SAP 18/10.03.31 (DE000A2TSTG3) | EUR | 500 | | | % 104,9885 | 524 942,50 | 0,33 |
| 0,7500 % Shell International Finance 16/12.05.24 MTN (XS1411405662) | EUR | 600 | | | % 99,1730 | 595 038,00 | 0,38 |
| 0,0000 % Siemens Financieringsmaatsch. 20/20.02.23 MTN (XS2118276539) | EUR | 500 | 1 000 | 500 | % 98,4590 | 492 295,00 | 0,31 |
| 0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij 19/05.09.29 (XS2049616621) | EUR | 350 | | 30 | % 90,7540 | 317 639,00 | 0,20 |
| 0,8750 % Sika Capital 19/29.04.27 (XS1986416268) | EUR | 600 | | 100 | % 92,5145 | 555 087,00 | 0,35 |
| 0,1250 % Slovenska Sporitelna Bratislava 19/12.06.26 MTN (SK4000015400) | EUR | 800 | | 100 | % 100,6785 | 805 428,00 | 0,51 |
| 0,0500 % Svenska Handelsbanken (publ) 19/03.09.26 MTN (XS2049582542) | EUR | 550 | | | % 88,6705 | 487 687,75 | 0,31 |
| 0,7500 % Telenor 19/31.05.26 MTN (XS2001737324) | EUR | 650 | | 100 | % 99,4340 | 646 321,00 | 0,41 |
| 0,8750 % TenneT Holding 15/04.06.21 MTN (XS1241581179) | EUR | 1 390 | | 110 | % 100,4755 | 1 396 609,45 | 0,89 |
| 0,8750 % Thales 18/19.04.24 MTN (FR0013330115) | EUR | 700 | | | % 98,7370 | 691 159,00 | 0,44 |
| 0,7500 % Thales 18/23.01.25 MTN (FR0013311347) | EUR | 800 | | 100 | % 97,6440 | 781 152,00 | 0,50 |
| 0,2500 % Thales 20/29.01.27 MTN (FR0013479748) | EUR | 500 | 500 | | % 93,1425 | 465 712,50 | 0,30 |
| 0,2500 % Total Capital International 16/12.07.23 MTN (XS1443997223) | EUR | 200 | | 600 | % 97,9820 | 195 964,00 | 0,12 |
| 0,8750 % UNEDIC 14/25.10.22 MTN (FR0012143451) | EUR | 1 400 | | 100 | % 103,1030 | 1 443 442,00 | 0,92 |
| 0,2500 % UNEDIC 16/24.11.23 MTN (FR0013142809) ³⁾ | EUR | 2 000 | | 200 | % 101,8750 | 2 037 500,00 | 1,29 |
| 1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield 18/15.09.25 MTN (FR0013332988) | EUR | 700 | | 100 | % 98,9670 | 692 769,00 | 0,44 |
| 1,3750 % UniCredit Bank Austria 14/26.05.21 MTN ÖPF (AT000B049507) | EUR | 2 800 | | 200 | % 101,8345 | 2 851 366,00 | 1,81 |
| 0,6250 % UniCredit Bank Austria 19/16.01.26 PF (AT000B049739) | EUR | 400 | | | % 104,0760 | 416 304,00 | 0,26 |
| 0,3750 % Unione di Banche Italiane 16/14.09.26 MTN PF (IT0005215147) | EUR | 2 145 | | 160 | % 101,0460 | 2 167 436,70 | 1,37 |
| 1,5000 % Vier Gas Transport 18/25.09.28 MTN S.DIP (XS1882681452) | EUR | 700 | | 100 | % 104,7125 | 732 987,50 | 0,46 |
| 0,3750 % Volksbank Wien 19/04.03.26 (AT000B122031) | EUR | 700 | | 100 | % 102,7145 | 719 001,50 | 0,46 |
| 1,0000 % Würth Finance International 15/19.05.22 MTN (XS1234248919) | EUR | 560 | | 40 | % 100,4475 | 562 506,00 | 0,36 |
| 1,2500 % Yorkshire Building Society 14/11.06.21 MTN PF (XS1076256400) | EUR | 1 390 | | 110 | % 101,7385 | 1 414 165,15 | 0,90 |
| 0,3750 % Yorkshire Building Society 17/11.04.23 MTN PF (XS1594364033) | EUR | 1 250 | | 100 | % 101,3605 | 1 267 006,25 | 0,80 |
| 0,8750 % Yorkshire Building Society 18/20.03.23 MTN (XS1793287472) | EUR | 800 | | 100 | % 98,4245 | 787 396,00 | 0,50 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | |
| 1,5000 % Eika Boligkreditt 14/12.03.21 MTN PF (XS1044766191) | EUR | 2 080 | | 160 | % 101,6500 | 2 114 320,00 | 1,34 |

DeAM-Fonds BKN-HR

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-------------------------------|------------|---|----------------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 4,0000 % Erste Group Bank 11/20.01.21 MTN PF (XS0580561545) | EUR | 1 100 | | 100 | % 103,4200 | 1 137 620,00 | 0,72 |
| 0,6880 % Geberit International 15/30.03.21 (XS1117297942) | EUR | 100 | | | % 100,3485 | 100 348,50 | 0,06 |
| 1,8750 % La Banque Postale Home Loan SFH 13/11.09.20 MTN PF (FR0011565738) | EUR | 800 | | 100 | % 100,9305 | 807 444,00 | 0,51 |
| 1,6250 % Santander UK 13/26.11.20 MTN PF (XS0997328066) | EUR | 2 740 | | 210 | % 101,2230 | 2 773 510,20 | 1,76 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 156 766 797,85 | 99,40 |
| Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -590 023,91 | -0,37 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | |
| EURO BUXL 30YR BOND JUN 20 (EURX) | EUR | -1 000 | | | | -77 400,00 | -0,05 |
| EURO-BOBL JUN 20 (EURX) | EUR | -4 800 | | | | 35 040,00 | 0,02 |
| EURO-BUND JUN 20 (EURX) | EUR | -12 700 | | | | -439 565,45 | -0,28 |
| EURO-OAT JUN 20 (EURX) | EUR | -3 200 | | | | -108 098,46 | -0,07 |
| Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | 966 351,24 | 0,61 |
| Bankguthaben | | | | | | 966 351,24 | 0,61 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 966 351,24 | | | % 100 | 966 351,24 | 0,61 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 588 792,84 | 0,37 |
| Zinsansprüche | EUR | 584 890,12 | | | % 100 | 584 890,12 | 0,37 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 3 902,72 | | | % 100 | 3 902,72 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -21 321,29 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -20 033,40 | | | % 100 | -20 033,40 | -0,01 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -1 287,89 | | | % 100 | -1 287,89 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 157 710 596,73 | 100,00 |
| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | | | | | Anteilwert in der jeweiligen Whg. | |
| Anteilwert | | | | | | | |
| Klasse RC | EUR | | | | | 53,93 | |
| Klasse FC | EUR | | | | | 98,77 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | |
| Klasse RC | Stück | | | | | 2 869 652,000 | |
| Klasse FC | Stück | | | | | 29 900,000 | |

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 7 755 328,00.0

DeAM-Fonds BKN-HR

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

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | |
|---|-----|--|-----|
| 3,6500 % Austria 11/20.04.22 MTN 144a (AT0000A0N9A0) | EUR | | 500 |
| 3,9000 % Ireland 13/20.03.23 (IE00B4S3JD47) ... | EUR | | 730 |
| 1,0000 % Suez 17/03.04.25 MTN (FR0013248507) | EUR | | 800 |

Verbriefte Geldmarktinstrumente

| | | | |
|--|-----|--|-------|
| 0,2500 % Aegon Bank 15/01.12.20 MTN PF (XS1327151228) | EUR | | 2 500 |
|--|-----|--|-------|

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

| | | |
|---|-----|---------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 20, EURO-BUND MAR 20) | EUR | 4 570 |
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND MAR 20, EURO-BOBL DEC 19, EURO-BUND DEC 19, EURO-BUND MAR 20, EURO- OAT DEC 19, EURO-OAT MAR 20) | EUR | 212 020 |

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

Volumen in 1000

| | | |
|---|-----|--------|
| unbefristet | EUR | 26 725 |
| Gattung: 0,6250 % Banco BPM 16/08.06.23 MTN PF (IT0005199465), 0,7500 % Banque Federative Crédit Mut. 19/08.06.26 MTN (FR0013412947), 1,0000 % Belfius Bank 18/12.06.28 MTN PF (BE0002598762), 0,0000 % BNP Paribas Fortis 16/24.10.23 MTN PF (BE0002265347), 0,8750 % BPCE SFH 17/13.04.28 MTN PF (FR0013286820), 1,4500 % Caisse Fr. de Financement Local 19/16.01.34 MTN (FR0013396363), 1,2500 % Caixabank 17/11.01.27 PF (ES0440609339), 1,7500 % Cloverie 14/16.09.24 MTN (XS1109950755), 0,0500 % Commerzbank 18/01.08.22 MTN (DE000CZ40NB5), 0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5), 0,8750 % Coöperatieve Rabobank 19/01.02.29 MTN (XS1944327631), 0,3750 % DNB Boligkreditt 18/14.11.23 PF MTN (XS1909061597), 1,0000 % Electricité de France 16/13.10.26 MTN (FR0013213295), 0,8500 % Fdo. Tit. D5eficit Sist. Elec. 18/17.12.23 (ES0378641320), 0,0000 % OMV 19/03.07.25 MTN (XS2022093434), 0,2500 % O P-Asuntoluottopankki 16/11.05.23 MTN PF (XS1408380803), 0,6250 % OP-Asuntoluottopankki 19/15.02.29 MTN PF (XS1951927158), 1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651), 0,0500 % Svenska Handelsbanken (publ) 19/03.09.26 MTN (XS2049582542), 0,3750 % Unione di Banche Italiane 16/14.09.26 MTN PF (IT0005215147), 0,8750 % Yorkshire Building Society 18/20.03.23 MTN (XS1793287472) | | |

DeAM-Fonds BKN-HR

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse RC: EUR 53,93
Anteilwert Klasse FC: EUR 98,77

Umlaufende Anteile Klasse RC: 2 869 652,000
Umlaufende Anteile Klasse FC: 29 900,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

DeAM-Fonds BKN-HR

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|--|-------------------|--------------------|
| Angaben in Fondswährung | | | |
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 7 755 328,00 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 4,92 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5 153 740,50 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 2. Name | Citigroup Global Markets Ltd., London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 2 037 500,00 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 3. Name | Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 564 087,50 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 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 | | | |

DeAM-Fonds BKN-HR

| | | | |
|--------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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 | 7 755 328,00 | - | - |

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

| | | | |
|-----------------------|-----------------|---|---|
| | Art(en): | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 8 289 353,23 | - | - |
| 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.

DeAM-Fonds BKN-HR

| | | | |
|---|---------------------------------|---|---|
| 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Währung(en): | EUR | - | - |
| 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 | 8 289 353,23 | - | - |
| 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 7 972,13 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 67,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 3 926,49 | - | - |
| 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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| Summe | 7 755 328,00 | | |
| Anteil | 4,95 | | |
| 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| 1. Name | European Investment Bank (EIB) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5 585 361,86 | | |
| 2. Name | Kreditanstalt für Wiederaufbau | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2 161 886,25 | | |

DeAM-Fonds BKN-HR

| | | | |
|---|--|--|---|
| 3. Name | European Financial Stability Facility (EFSF) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 542 105,12 | | |
| 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 | - | | - |

DeAM-Fonds BKN-HR

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

| | | |
|---|---|---|
| 1 | - | - |
|---|---|---|

1. Name

| | | |
|-------------------|--|--|
| State Street Bank | | |
|-------------------|--|--|

verwahrter Betrag absolut

| | | |
|--------------|--|--|
| 8 289 353,23 | | |
|--------------|--|--|

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
Brienner 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