

DWS Investment GmbH

Vermögensmanagement Chance

Halbjahresbericht 2020



Vermögensmanagement Chance

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.5.2020 bis 31.10.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
Vermögensmanagement Chance 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. Oktober 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, weitgehende 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 – wieder Erholungstendenzen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen 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 weder verlässlich abschätzbar noch abschließend beurteilbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des 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 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 keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen.

Halbjahresbericht

Vermögensmanagement Chance

VERMÖGENSMANAGEMENT CHANCE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWU3	6,3%

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

Stand: 31.10.2020
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensmanagement Chance

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	13 197 866,61	9,88
Hauptverbrauchsgüter	11 668 359,58	8,74
Gesundheitswesen	10 240 774,76	7,67
Dauerhafte Konsumgüter	7 341 650,89	5,50
Finanzsektor	6 898 513,22	5,17
Versorger	6 494 486,97	4,86
Grundstoffe	5 553 384,94	4,16
Industrien	3 953 631,41	2,96
Energie	579 377,01	0,43
Sonstige	10 480 893,12	7,85
Summe Aktien:	76 408 938,51	57,22
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	8 047 200,00	6,02
Summe Anleihen:	8 047 200,00	6,02
3. Zertifikate	5 140 733,62	3,85
4. Investmentanteile	29 626 290,83	22,19
5. Derivate	383 541,57	0,29
6. Bankguthaben	13 882 803,40	10,39
7. Sonstige Vermögensgegenstände	255 632,05	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-204 345,37	-0,15
III. Fondsvermögen	133 540 794,61	100,00

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

Vermögensmanagement Chance

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						89 218 293,43	66,81
Aktien							
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7 707			AUD 12,4800	58 022,18	0,04
Ansell (AU000000ANN9)	Stück	2 402	2 402		AUD 40,1900	58 235,13	0,04
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	106 873		135 746	AUD 3,7700	243 054,36	0,18
Beach Energy (AU000000BPT9)	Stück	62 070			AUD 1,1800	44 183,27	0,03
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	1 629	1 629		AUD 33,7800	33 195,16	0,02
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	11 662	11 662		AUD 9,5900	67 466,12	0,05
Coca-Cola Amatil (AU000000CCL2)	Stück	15 910		127 147	AUD 12,4300	119 298,61	0,09
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	25 717			AUD 17,7500	275 367,53	0,21
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	5 531			AUD 69,0200	230 288,73	0,17
CSL (AU000000CSL8)	Stück	218			AUD 287,5600	37 816,30	0,03
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	61 297			AUD 5,5400	204 853,34	0,15
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	12 981	7 200		AUD 32,7900	256 769,61	0,19
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	34 044		8 120	AUD 17,3700	356 725,75	0,27
JB Hi-Fi (AU000000JBH7)	Stück	9 879		2 842	AUD 47,4300	282 657,28	0,21
Magellan Financial Group (AU000000MFG4)	Stück	1 064		4 181	AUD 55,1000	35 366,11	0,03
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	22 263			AUD 29,2400	392 694,77	0,29
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	11 079			AUD 14,8500	99 247,84	0,07
ResMed (AU000000RMD6)	Stück	2 858	2 858		AUD 27,9200	48 136,19	0,04
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	4 328			AUD 92,4300	241 320,53	0,18
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	9 453	4 289		AUD 34,8200	198 560,33	0,15
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	203 213		189 230	AUD 2,6800	328 534,02	0,25
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	32 348	9 312		AUD 13,6700	266 753,43	0,20
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	24 554	6 652		AUD 45,9600	680 763,61	0,51
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	27 686		24 853	AUD 38,1600	637 327,48	0,48
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	3 534			CAD 104,7900	238 252,56	0,18
B2Gold Corp. (CA11777Q2099)	Stück	68 781		37 518	CAD 8,2500	365 067,87	0,27
Barrick Gold (CA0679011084)	Stück	18 743			CAD 34,8900	420 718,16	0,32
Boralex Cl. A (CA09950M3003)	Stück	2 510			CAD 39,0600	63 074,98	0,05
BRP (CA05577W2004)	Stück	3 132	3 132		CAD 73,3600	147 819,68	0,11
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück	914	914		CAD 397,2000	233 564,38	0,17
Centerra Gold (CA1520061021)	Stück	20 358		5 089	CAD 11,5600	151 406,36	0,11
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	3 457		2 038	CAD 83,5400	185 799,71	0,14
CI Financial Corp. (CA1254911003)	Stück	4 774			CAD 15,8600	48 712,09	0,04
Empire Co. Cl.A (CA2918434077)	Stück	4 210			CAD 37,1000	100 486,38	0,08
Enghouse Systems (CA2929491041)	Stück	947	947		CAD 67,2500	40 972,59	0,03
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	3 150		1 391	CAD 177,2000	359 108,31	0,27
George Weston (CA9611485090)	Stück	1 004			CAD 94,4500	61 008,01	0,05
Gibson Energy (CA3748252069)	Stück	6 510			CAD 19,7000	82 508,44	0,06
Hydro One (CA4488112083)	Stück	45 598		7 429	CAD 29,5500	866 870,98	0,65
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	30 809		19 165	CAD 10,4400	206 932,78	0,15
Kirkland Lake Gold (CA49741E1007)	Stück	3 408			CAD 60,4100	132 452,33	0,10
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	1 472		1 003	CAD 66,7500	63 213,56	0,05
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	5 362	2 154		CAD 62,2200	214 638,68	0,16
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	7 415	853		CAD 63,5100	302 973,37	0,23
Northland Power (CA6665111002)	Stück	15 306		2 179	CAD 43,0300	423 725,15	0,32
Open Text (CA6837151068)	Stück	8 635		5 388	CAD 50,1900	278 824,36	0,21
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	16 369		6 409	CAD 30,9200	325 621,31	0,24
Ritchie Brothers Auction (CA7677441056)	Stück	2 493	2 493		CAD 80,6500	129 353,40	0,10
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	6 855			CAD 92,8900	409 663,81	0,31
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	5 106		1 397	CAD 52,8700	173 676,60	0,13
TFI International (CA87241L1094)	Stück	2 459	2 459	3 944	CAD 61,3500	97 056,42	0,07
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	4 402			CAD 55,2100	156 357,59	0,12
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	2 014			CAD 58,8000	76 188,25	0,06
TMX Group (CA87262K1057)	Stück	1 230	1 230		CAD 131,8200	104 312,80	0,08
Tourmaline Oil (CA89156V1067)	Stück	13 572	13 572		CAD 17,2200	150 358,57	0,11
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	13 130	1 137	3 460	CAD 58,9000	497 543,67	0,37
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	8 057	8 057		CAD 7,2500	37 580,50	0,03
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	2 139	2 139		CHF 22,1800	44 366,22	0,03
Bachem Holding Cl.B Reg. (CH0012530207)	Stück	134	134		CHF 371,0000	46 489,92	0,03
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	98			CHF 520,8000	47 728,43	0,04
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	10 783	8 976		CHF 77,7800	784 309,85	0,59
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	947	947		CHF 102,1000	90 418,20	0,07
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	8 690	639		CHF 70,9800	576 814,14	0,43
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	2 909			CHF 65,2000	177 366,44	0,13
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	239			CHF 461,2000	103 078,32	0,08
VAT Group Reg. (CH0311864901)	Stück	451	451		CHF 172,6000	72 794,31	0,05

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	328	328		DKK	10 110,0000	445 317,63	0,33
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2 429		1 164	DKK	810,8000	264 475,93	0,20
Pandora (DK0060252690)	Stück	1 378			DKK	509,6000	94 302,57	0,07
Royal Unibrew (DK0060634707)	Stück	456	456		DKK	626,6000	38 370,74	0,03
Ageas (BE0974264930)	Stück	1 327		1 195	EUR	34,5900	45 900,93	0,03
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	1 505		1 057	EUR	123,0000	185 115,00	0,14
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1 742			EUR	29,5250	51 432,55	0,04
BUZZI UNICEM (IT0001347308)	Stück	6 574	6 574		EUR	18,3650	120 731,51	0,09
De' Longhi (IT0003115950)	Stück	2 090	2 090		EUR	27,5000	57 475,00	0,04
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	1 969	1 969		EUR	38,1500	75 117,35	0,06
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	30 879	21 012		EUR	13,0050	401 581,40	0,30
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Stück	1 231	1 231		EUR	32,7600	40 327,56	0,03
Diasorin (IT0003492391)	Stück	1 710	1 710		EUR	188,2000	321 822,00	0,24
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2 290	2 290		EUR	42,2600	96 775,40	0,07
Endesa (ES0130670112)	Stück	5 495			EUR	22,8100	125 340,95	0,09
ENEL (IT0003128367)	Stück	47 228		55 565	EUR	6,9460	328 045,69	0,25
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	841			EUR	50,8400	42 756,44	0,03
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	1 265	1 265		EUR	46,5800	58 923,70	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	12 212	4 020		EUR	23,5400	287 470,48	0,22
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	2 565	211	228	EUR	201,2000	516 078,00	0,39
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	4 054	4 054		EUR	37,0300	150 119,62	0,11
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	8 510	8 510		EUR	9,4060	80 045,06	0,06
Proximus (BE0003810273)	Stück	2 686			EUR	16,3050	43 795,23	0,03
Randstad (NL0000379121)	Stück	1 186	1 186		EUR	42,5500	50 464,30	0,04
Reply (IT0005282865)	Stück	670	670		EUR	91,6000	61 372,00	0,05
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	1 102		7 001	EUR	31,8400	35 087,68	0,03
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	178	178		EUR	328,2000	58 419,60	0,04
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	2 547	2 547		EUR	48,3900	123 249,33	0,09
Viscofan (ES0184262212)	Stück	1 528	752		EUR	57,3000	87 554,40	0,07
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	2 306		5 012	EUR	69,4600	160 174,76	0,12
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	544	544		EUR	82,2400	44 738,56	0,03
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	25 731		12 199	GBP	5,8080	165 894,04	0,12
Avast (GB00BDD85M81)	Stück	20 467			GBP	4,8380	109 917,69	0,08
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	2 427		5 716	GBP	14,5840	39 291,08	0,03
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	4 660	4 660		GBP	24,3750	126 089,25	0,09
Centamin (JE00B5TT1872)	Stück	183 574			GBP	1,2469	254 093,64	0,19
Computacenter (GB00BV9FP302)	Stück	2 003	2 003		GBP	22,9600	51 050,54	0,04
CRH (IE0001827041)	Stück	5 170			GBP	27,0900	155 470,17	0,12
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	566	566		GBP	133,6000	83 940,28	0,06
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	4 391	4 391		GBP	11,5200	56 151,77	0,04
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	9 129			GBP	25,2500	255 877,50	0,19
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	2 016	2 016		GBP	12,1650	27 223,89	0,02
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	6 812			GBP	9,2020	69 583,19	0,05
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	19 076	7 418		GBP	6,2040	131 373,15	0,10
Royal Mail Group (GB00BDVZY77)	Stück	19 228	19 228		GBP	2,2940	48 963,79	0,04
Spirent Communications (GB0004726096)	Stück	17 002	17 002		GBP	2,8550	53 883,23	0,04
SSE (GB0007908733)	Stück	4 769			GBP	12,5450	66 411,84	0,05
Tate & Lyle (GB0008754136)	Stück	84 361		13 745	GBP	5,9000	552 511,41	0,41
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	4 783	4 783		GBP	6,3560	33 746,74	0,03
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	48 736			GBP	1,0248	55 441,69	0,04
Wm. Morrison Supermarkets (GB0006043169)	Stück	46 033			GBP	1,6240	82 985,61	0,06
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	4 399			GBP	6,1220	29 894,74	0,02
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	116 000	67 500		HKD	21,5000	275 516,18	0,21
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	43 000	13 000		HKD	35,9000	170 535,01	0,13
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	42 500			HKD	46,7000	219 258,51	0,16
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	26 000	16 000	6 000	HKD	71,3000	204 792,26	0,15
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	334 000		105 000	HKD	10,0200	369 713,11	0,28
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	4 700	5 900	1 200	HKD	370,2000	192 213,96	0,14
Man Wah Holdings (BMG5800U1071)	Stück	80 000	80 000		HKD	10,7200	94 740,45	0,07
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	54 000	54 000		HKD	9,1600	54 643,67	0,04
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	8 000	8 000		HKD	99,1500	87 626,08	0,07
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	6 000	6 000		HKD	103,4000	68 536,58	0,05
VH Group (KYG960071028)	Stück	349 500			HKD	6,0900	235 133,84	0,18
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	5 900		5 500	JPY	2 097,5000	101 507,20	0,08
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	17 900			JPY	905,0000	132 875,36	0,10
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	4 700	4 700		JPY	1 435,0000	55 321,33	0,04
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	10 300			JPY	1 939,0000	163 816,59	0,12
Daicel (JP3485800001)	Stück	12 500			JPY	744,0000	76 282,66	0,06
Electric Power Development Co. (JP3551200003)	Stück	2 200			JPY	1 410,0000	25 443,96	0,02
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	11 800	11 800		JPY	350,6000	33 934,13	0,03
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	500	500		JPY	12 225,0000	50 137,39	0,04

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Hoya (JP3837800006)	Stück	500	500		JPY	11 800,0000	48 394,37	0,04
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	20 100			JPY	7 14,9000	117 864,82	0,09
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	7 600			JPY	1 650,0000	102 858,55	0,08
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	6 800	6 800		JPY	1 970,0000	109 879,83	0,08
Kamigumi Co. (JP3219000001)	Stück	2 700	2 700		JPY	1 864,0000	41 281,22	0,03
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	33 900	33 900		JPY	2 792,5000	776 489,77	0,58
Lawson (JP3982100004)	Stück	1 100		1 100	JPY	4 805,0000	43 353,98	0,03
Mazda Motor Corp. (JP3868400007)	Stück	7 300		30 100	JPY	546,0000	32 693,27	0,02
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	8 100	8 100		JPY	2 325,5000	154 505,60	0,12
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	7 400			JPY	1 893,0000	114 901,37	0,09
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	3 300			JPY	2 234,5000	60 483,53	0,05
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	24 500			JPY	1 630,0000	327 564,29	0,25
NH Foods (JP3743000006)	Stück	3 300			JPY	4 270,0000	115 580,53	0,09
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	4 900	4 900		JPY	629,0000	25 280,73	0,02
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	500	500		JPY	56 980,0000	233 687,41	0,17
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	3 600	3 600		JPY	1 915,0000	56 547,59	0,04
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	8 700			JPY	3 095,0000	220 862,90	0,17
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	7 300	7 300		JPY	2 972,0000	177 956,77	0,13
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	10 300			JPY	1 726,5000	145 863,51	0,11
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	500	500		JPY	27 900,0000	114 423,98	0,09
Tokyo Tatemono Co. (JP3582600007)	Stück	8 000			JPY	1 196,0000	78 480,91	0,06
Toppan Printing Co. (JP3629000005)	Stück	23 400			JPY	1 323,0000	253 932,66	0,19
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	3 100	3 100		JPY	5 850,0000	148 751,18	0,11
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	2 700	2 700		JPY	2 754,0000	60 991,67	0,05
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	12 700			JPY	725,1000	75 534,35	0,06
Orkla (NO0003733800)	Stück	64 018		10 432	NOK	90,6400	521 405,51	0,39
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück	1 846		6 563	SEK	392,9000	69 893,65	0,05
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	1 760	1 760		SEK	257,9000	43 740,93	0,03
Evolution Gaming Group (SE0012673267)	Stück	957	957		SEK	661,0000	60 958,94	0,05
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	7 184	7 184		SEK	174,3500	120 701,39	0,09
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	12 274	12 274		SEK	92,0000	108 817,30	0,08
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	9 007	3 621	833	SEK	670,6000	582 059,94	0,44
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	13 000			SGD	20,3500	166 054,67	0,12
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	15 700			SGD	8,4200	82 976,49	0,06
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	25 200	8 400		SGD	8,6600	136 981,45	0,10
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	13 000			SGD	18,9900	154 957,16	0,12
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	52 600			SGD	4,0400	133 386,06	0,10
Aaron Holdings Company Cl.A (US00258R1095)	Stück	1 780	1 780		USD	54,7600	83 502,78	0,06
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	3 549	3 549		USD	80,6700	245 265,00	0,18
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	914	914		USD	216,4400	169 473,28	0,13
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	2 048	2 048		USD	77,7700	136 445,61	0,10
Adobe (US00724F1012)	Stück	1 548	1 548		USD	461,1100	611 495,14	0,46
AFLAC (US0010551028)	Stück	1 667		2 738	USD	34,2200	48 868,96	0,04
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	1 509			USD	151,5100	195 861,04	0,15
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	900			USD	118,2100	91 141,09	0,07
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	3 569	1 430		USD	55,5700	169 904,33	0,13
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	266			USD	1 556,8800	354 776,05	0,27
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	80			USD	1 567,2400	107 409,58	0,08
Allice USA Cl.A (US02156K1034)	Stück	4 530			USD	26,4000	102 451,81	0,08
Altria Group (US02209S1033)	Stück	2 198	2 198		USD	36,8700	69 425,39	0,05
Amazon.com (US0231351067)	Stück	227	97		USD	3 211,0100	624 431,83	0,47
Amdocs (GB0022569080)	Stück	8 132			USD	55,4200	386 083,65	0,29
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	4 198	1 272		USD	81,3400	292 525,76	0,22
American Equity Investment Life Holding Co. (US0256762065)	Stück	2 209	2 209		USD	24,4000	46 174,59	0,03
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	2 634	2 634		USD	152,1600	343 347,42	0,26
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	1 479	698		USD	161,1100	204 130,63	0,15
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	2 164			USD	94,5900	175 355,74	0,13
Amgen (US0311621009)	Stück	2 009			USD	217,8200	374 882,53	0,28
Anthem (US0367521038)	Stück	167	167		USD	273,2600	39 093,99	0,03
Apple (US0378331005)	Stück	12 617	10 947	2 824	USD	115,3200	1 246 459,73	0,93
Applied Materials (US0382221051)	Stück	4 713		3 696	USD	59,5000	240 232,59	0,18
Arrow Electronics (US0427351004)	Stück	5 372	4 162		USD	77,5000	356 660,67	0,27
Artisan Partners Asset Management (US04316A1088)	Stück	2 824	2 824		USD	40,0100	96 794,52	0,07
AT & T (US00206R1023)	Stück	10 288		10 848	USD	26,7600	235 849,29	0,18
Atlassian Cl.A (GB00BZ09BD16)	Stück	1 367	1 367		USD	210,7200	246 769,67	0,18
Autonation (US05329W1027)	Stück	4 025		3 736	USD	57,0000	196 543,31	0,15
AutoZone (US0533321024)	Stück	570			USD	1 129,7600	551 668,98	0,41
Avista Corp. (US05379B1070)	Stück	1 433			USD	33,3500	40 941,10	0,03
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	11 809			USD	23,5400	238 142,60	0,18
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	1 265	1 265		USD	34,3200	37 192,50	0,03
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	2 680			USD	112,2800	257 783,26	0,19

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Biogen (US09062X1037)	Stück	1 221			USD	245,4800	256 772,96	0,19
Brighthouse Financial (US10922N1037)	Stück	1 456	2 915	1 459	USD	31,8100	39 677,34	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	2 262			USD	57,9200	112 237,68	0,08
Cable One (US12685J1051)	Stück	145	53		USD	1 721,7200	213 869,10	0,16
CACI International A (US1271903049)	Stück	1 075		661	USD	203,5500	187 455,02	0,14
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	2 240	2 240		USD	110,2100	211 488,39	0,16
Camden Property Trust SBI (US1331311027)	Stück	2 747		1 490	USD	87,8000	206 619,21	0,15
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	9 677	3 764		USD	46,7700	387 726,63	0,29
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	7 194			USD	45,6100	281 091,70	0,21
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	1 953			USD	21,4800	35 938,01	0,03
Cerner Corp. (US1567821046)	Stück	2 003			USD	70,4800	120 938,44	0,09
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	645			USD	576,0000	318 272,94	0,24
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück	493			USD	115,8500	48 928,34	0,04
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	4 144	2 251		USD	35,6900	126 702,10	0,09
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	4 665			USD	26,7100	106 743,90	0,08
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	5 024	2 201		USD	113,9200	490 305,90	0,37
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	6 030	4 027		USD	71,0200	366 872,78	0,27
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1 932			USD	76,6700	126 896,63	0,10
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	2 093		3 049	USD	43,0600	77 207,73	0,06
Commercial Metals Co. (US2017231034)	Stück	2 386	2 386		USD	20,4100	41 718,72	0,03
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3 101	3 101		USD	35,5000	94 307,80	0,07
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	4 231			USD	79,7700	289 134,64	0,22
Corporate Office Properties Trust (US22002T1088)	Stück	4 915			USD	21,9500	92 422,04	0,07
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	1 585			USD	364,8600	495 419,43	0,37
CVB Financial Corp. (US1266001056)	Stück	3 357	3 357		USD	17,4000	50 040,09	0,04
CVS Health (US1266501006)	Stück	2 042	2 042		USD	55,9300	97 840,37	0,07
DaVita (US23918K1088)	Stück	4 103			USD	85,7700	301 477,18	0,23
Dish Network Cl.A (US25470M1099)	Stück	3 348			USD	25,4000	72 851,20	0,05
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1 401	1 692	552	USD	210,7300	252 919,33	0,19
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	6 580	1 733		USD	80,9500	456 310,29	0,34
Duke Realty (US2644115055)	Stück	10 884	6 351		USD	37,8300	352 729,99	0,26
Eastgroup Properties (US2772761019)	Stück	3 185		2 450	USD	135,7500	370 396,43	0,28
eBay (US2786421030)	Stück	9 448		2 585	USD	49,2800	398 866,99	0,30
Edison International (US2810201077)	Stück	1 742			USD	56,0700	83 675,10	0,06
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1 677	1 677		USD	123,9000	178 000,77	0,13
Element Solutions (US28618M1062)	Stück	4 702	4 702		USD	11,5900	46 685,67	0,03
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	4 577	1 522		USD	132,5500	519 730,45	0,39
Emergent Biosolutions (US29089Q1058)	Stück	687	687		USD	90,7700	53 421,56	0,04
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	3 270		2 399	USD	101,4800	284 279,62	0,21
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	166	166		USD	740,6800	105 331,00	0,08
Equity Commonwealth REIT (Shares of Benefit) (US2946281027)	Stück	5 772			USD	26,3600	130 343,46	0,10
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	246		2 605	USD	197,5800	41 638,55	0,03
Everygy (US30034W1062)	Stück	7 798	2 739		USD	55,3300	369 625,07	0,28
Eversource Energy (US30040V1080)	Stück	4 369	1 769		USD	88,4600	331 090,33	0,25
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	1 290	1 290		USD	40,1600	44 381,39	0,03
F.N.B. (US3025201019)	Stück	20 066			USD	7,3200	125 831,51	0,09
F5 Networks (US3156161024)	Stück	1 736	797		USD	133,5700	198 644,32	0,15
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	927			USD	280,8300	223 018,43	0,17
First Industrial Realty Trust (US32054K1034)	Stück	7 133			USD	40,2100	245 710,55	0,18
First Republic Bank /San Francisco California (new) (US33616C1009)	Stück	4 756	5 451	695	USD	125,1800	510 028,34	0,38
Flowers Foods (US3434981011)	Stück	3 465	3 465		USD	23,8000	70 647,65	0,05
Fortinet (US34959E1091)	Stück	306	306		USD	118,0000	30 932,92	0,02
Gaming & Leisure Properties (US36467J1088)	Stück	2 590	61		USD	37,4700	83 138,27	0,06
General Electric (US3696041033)	Stück	15 526			USD	7,3700	98 026,75	0,07
General Mills (US3703341046)	Stück	10 363	762		USD	59,2200	525 740,48	0,39
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	2 333			USD	34,8900	69 732,18	0,05
Genpact (BMG3922B1072)	Stück	3 303		4 683	USD	34,2300	96 857,44	0,07
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	2 999	2 999		USD	90,3100	232 022,35	0,17
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	3 175		869	USD	58,5300	159 198,79	0,12
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	723		709	USD	125,4000	77 670,01	0,06
Highwoods Properties (US4312841087)	Stück	2 756	2 756		USD	30,0900	71 042,61	0,05
Horizon Therapeutics (IE00BQPVQZ61)	Stück	1 688	1 688		USD	77,7200	112 388,73	0,08
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	6 329			USD	48,7000	264 047,20	0,20
HP (US40434L1052)	Stück	9 769	9 769		USD	17,7800	148 798,78	0,11
Humana (US4448591028)	Stück	314			USD	396,7500	106 724,49	0,08
IBM (US4592001014)	Stück	1 057			USD	108,9100	98 618,92	0,07
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	5 007			USD	44,1100	189 204,81	0,14
Investors Bancorp (new) (US46146L1017)	Stück	11 615		8 760	USD	8,2650	82 239,34	0,06
Jabil (US4663131039)	Stück	5 569			USD	33,1700	158 248,72	0,12
Jack Henry & Associates (US4626811015)	Stück	2 059	610		USD	149,3300	263 403,13	0,20
Janus Henderson Group (JE00BYPZJM29)	Stück	2 271	2 271		USD	24,9000	48 443,33	0,04
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001)	Stück	1 100	1 100		USD	44,3900	41 830,72	0,03
Jardine Strategic Holdings (BMG507641022)	Stück	2 700	2 700		USD	21,6900	50 169,62	0,04

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	3 659	381		USD	137,1900	430 033,59	0,32
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	3 349		4 527	USD	97,1700	278 782,09	0,21
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	14 592	4 252		USD	19,6900	246 137,65	0,18
Kansas City Southern (US4851703029)	Stück	737			USD	175,2100	110 622,61	0,08
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	3 072	1 780		USD	63,0800	166 008,53	0,12
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	3 159			USD	132,8300	359 470,55	0,27
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	25 978	10 734		USD	12,0600	268 392,60	0,20
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	515			USD	199,5200	88 026,04	0,07
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	251		796	USD	353,2600	75 960,13	0,06
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	2 462		2 147	USD	81,2500	171 367,69	0,13
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	3 360	3 360		USD	71,6000	206 096,12	0,15
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19)	Stück	13 945			USD	18,6300	222 560,91	0,17
Liberty Media A SiriusXM (US5312294094)	Stück	3 347			USD	34,9300	100 154,81	0,07
Liberty Media C SiriusXM (US5312296073)	Stück	4 402	4 402		USD	34,9700	131 875,22	0,10
Life Storage (US53223X1072)	Stück	1 661		972	USD	114,7000	163 211,43	0,12
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	2 316			USD	31,6800	62 855,20	0,05
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	5 574	4 635		USD	160,7500	767 600,87	0,57
Lumen Technologies (US1567001060)	Stück	9 493			USD	8,6700	70 508,28	0,05
Mantech International Corp. A (US5645631046)	Stück	1 237			USD	63,9900	67 810,87	0,05
Masimo (US5747951003)	Stück	650	650		USD	225,6800	125 667,78	0,09
Maximus (US5779331041)	Stück	3 244			USD	65,7100	182 612,22	0,14
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	306	306		USD	183,9000	48 208,17	0,04
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1 509			USD	143,7900	185 881,19	0,14
MDU Resources Group (US5526901096)	Stück	7 747	2 458		USD	23,3300	154 833,81	0,12
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	597			USD	75,8900	38 812,93	0,03
MetLife (US59156R1086)	Stück	5 235		2 354	USD	37,3100	167 324,47	0,13
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	8 010	248	233	USD	204,7200	1 404 786,43	1,05
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	5 992	442		USD	113,5300	582 773,72	0,44
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück	264	264		USD	187,1100	42 317,35	0,03
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	12 121	957	2 029	USD	53,1900	552 313,88	0,41
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	580	580		USD	77,5400	38 527,54	0,03
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	669		737	USD	162,8900	93 355,10	0,07
Murphy USA (US6267551025)	Stück	1 396			USD	125,6600	150 279,59	0,11
Mylan (NL0011031208)	Stück	3 491	3 491		USD	14,3700	42 975,82	0,03
Navient (US63938C1080)	Stück	9 965		10 042	USD	8,1700	69 745,61	0,05
New York Community Bancorp (US6494451031)	Stück	23 305	16 668	7 102	USD	8,1900	163 512,34	0,12
Newell Brands (US6512291062)	Stück	4 278	4 278		USD	16,8200	61 643,07	0,05
Newmont (US6516391066)	Stück	10 734	3 933		USD	60,3400	554 861,27	0,42
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	732	732		USD	74,0100	46 410,79	0,03
Nortonlifelock (US6687711084)	Stück	11 072	9 601	6 107	USD	20,6100	195 488,67	0,15
NRG Energy (US6293775085)	Stück	1 887	1 887		USD	31,4400	50 824,36	0,04
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	108	108		USD	520,9600	48 199,85	0,04
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	8 034			USD	56,0200	385 560,42	0,29
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	862			USD	67,3000	49 698,11	0,04
Paychex (US7043261079)	Stück	3 608			USD	82,4500	254 844,17	0,19
PennyMac Financial Services (US70932M1071)	Stück	4 323	4 323		USD	51,3400	190 133,49	0,14
PepsiCo (US7134481081)	Stück	3 358			USD	133,9900	385 452,26	0,29
Perspecta (US7153471005)	Stück	7 404			USD	18,0600	114 551,73	0,09
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	1 161			USD	70,6400	70 258,75	0,05
Pool (US73278L1052)	Stück	733	733		USD	360,6400	226 462,02	0,17
Portland General Electric (US7365088472)	Stück	787			USD	39,6100	26 705,28	0,02
Prestige Consumer Healthcare (US74112D1019)	Stück	1 764	1 764		USD	33,2500	50 246,72	0,04
ProLogis (US74340W1036)	Stück	2 295		797	USD	100,1800	196 961,45	0,15
Prosperity Bancshares (US7436061052)	Stück	4 066	4 066		USD	54,5900	190 150,72	0,14
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	5 923	1 179		USD	59,7200	303 025,41	0,23
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1 357			USD	41,4100	48 139,61	0,04
Qorvo (US74736K1016)	Stück	1 151			USD	129,7100	127 898,75	0,10
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	1 784		1 661	USD	126,4400	193 239,92	0,14
Qualys (US74758T3032)	Stück	434			USD	91,1100	33 874,53	0,03
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	4 845	2 989		USD	122,9700	510 399,77	0,38
Qurata Retail Cl.A (US74915M1009)	Stück	13 518	18 466	4 948	USD	6,7400	78 053,05	0,06
Regal Beloit Corp. (US7587501039)	Stück	1 206	1 206		USD	98,5300	101 796,61	0,08
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	415	415		USD	555,7900	197 595,18	0,15
Reliance Steel & Alumin. Co. (US7595091023)	Stück	2 736			USD	108,7100	254 802,16	0,19
Royal Gold (US7802871084)	Stück	999			USD	118,3600	101 294,99	0,08
Sarepta Therapeutics (US8036071004)	Stück	1 115	1 115		USD	141,4900	135 150,65	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	145	145		USD	295,0200	36 646,88	0,03
Seagate Technology (E00B58JVZ52)	Stück	3 868			USD	47,6600	157 927,59	0,12
SeaGen (US81181C1045)	Stück	2 064	2 064		USD	192,3400	340 092,32	0,25
Service Corp. International (US8175651046)	Stück	3 556	3 556		USD	46,2200	140 802,12	0,11
Signature Bank (US82669G1040)	Stück	1 036			USD	78,3700	69 554,80	0,05
Southern Co. (US8425871071)	Stück	11 849	875		USD	58,2100	590 876,63	0,44
Spectrum Brands Holdings (US84790A1051)	Stück	1 673	1 673		USD	57,5100	82 424,60	0,06
Sprouts Farmers Market (US85208M1027)	Stück	1 635	1 635		USD	19,4800	27 285,02	0,02
Synaptics (US87157D1090)	Stück	793	793		USD	78,3300	53 213,13	0,04
Synopsys (US8716071076)	Stück	3 538	262		USD	219,4600	665 167,04	0,50

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	1 147		1 931	USD	154,2500	0,11	
Teradyne (US8807701029)	Stück	808			USD	88,5400	0,05	
Tesla (US88160R1014)	Stück	157	157		USD	410,8300	0,04	
Teva Pharmaceutical Industries ADR (US8816242098)	Stück	10 654		8 824	USD	8,7400	0,06	
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	3 895			USD	88,5900	0,22	
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	3 364	1 112		USD	208,7300	0,45	
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	2 972		8 669	USD	48,0200	0,09	
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2 745		2 352	USD	38,6900	0,07	
The Home Depot (US4370761029)	Stück	3 060	1 225		USD	269,6300	0,53	
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	5 655	5 655		USD	30,0400	0,11	
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	17 546	17 546		USD	32,2600	0,36	
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	3 998	344	2 675	USD	137,5700	0,35	
Tyler Technologies (US9022521051)	Stück	592			USD	388,6700	0,15	
UFP Industries (US90278Q1085)	Stück	1 340	1 340		USD	50,2100	0,04	
United Therapeutics Corp. (Del.) (US91307C1027)	Stück	4 256	4 884	628	USD	130,2500	0,36	
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	506	506		USD	303,6800	0,10	
Valley National Bancorp (US9197941076)	Stück	11 319		6 767	USD	7,5500	0,05	
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	17 359	1 275		USD	56,7600	0,63	
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	3 813	2 912		USD	207,0100	0,51	
Walmart (US9311421039)	Stück	6 103	2 309		USD	139,9200	0,55	
Washington Federal (US9388241096)	Stück	3 906			USD	21,5100	0,05	
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	3 653			USD	100,4200	0,24	
Werner Enterprises (US9507551086)	Stück	3 602			USD	38,4800	0,09	
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	2 418	2 418		USD	275,2300	0,43	
Western Alliance Bancorp. (US9576381092)	Stück	1 314			USD	40,4100	0,03	
Western Union (US9598021098)	Stück	8 413			USD	20,9000	0,11	
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	624			USD	186,3800	0,07	
Xerox Holdings Corp (US98421M1062)	Stück	5 536		4 294	USD	17,6500	0,06	
Zynga (US98986T1088)	Stück	28 702			USD	9,3300	0,17	
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424)	EUR	8 000			%	100,5900	8 047 200,00	6,02
Zertifikate								
DB ETC/DB WTI Crude Oil Booster 19.05.60 ETC (GB00B33C0P31)	Stück	45 299	120 857	78 358	USD	26,7200	1 036 913,63	0,78
ETFS Comm.Sec./DJ-UBS Copper Sub Index und. ETC (GB00B15KXQ89)	Stück	48 480	69 834	21 354	USD	27,4400	1 139 630,94	0,85
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325)	Stück	18 999	56 990	48 421	USD	182,1200	2 964 189,05	2,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	2 139		195	CHF	292,1000	584 281,95	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						378 578,70	0,28	
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	10 883		2 684	CAD	54,0700	378 578,70	0,28
Investmentanteile						29 626 290,83	22,19	
Gruppenfremde Investmentanteile						29 626 290,83	22,19	
Inv. Fd. SICAV - Inv. Emer. Mkt. Strc. Eq. Fd. EUR (LU1814056864) (0,000%)	Stück	700 000			EUR	8,3200	5 824 000,00	4,36
Invesco China A-Share Quant Equity Fd. C EUR Acc. (LU2091570049) (1,000%)	Stück	273 900	167 400		EUR	12,0600	3 303 234,00	2,47
IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B3YCGJ38) (0,050%)	Stück	15 100			USD	607,8800	7 863 435,28	5,89
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF USD Acc (IE00BKS7L097) 3) (0,090%)	Stück	353 855			USD	41,6825	12 635 621,55	9,46
Summe Wertpapiervermögen						119 223 162,96	89,28	

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						1 055 452,96	0,79
Aktienindex-Terminkontrakte							
SPI 200 DEC 20 (SFE) AUD	Stück	-275				20 819,66	0,02
S&P/TSE 60 INDEX DEC 20 (ME) CAD	Stück	-6 200				72 125,23	0,05
EURO STOXX 50 DEC 20 (EURX) EUR	Stück	-1 430				92 870,00	0,06
FTSE 100 INDEX DEC 20 (IPE) GBP	Stück	-200				25 312,86	0,02
TOPIX INDEX DEC 20 (OSE) JPY	Stück	-100 000				34 224,71	0,03
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) DEC 20 (NYFE) USD	Stück	2 400				-1 580,78	0,00
S&P500 EMINI DEC 20 (CME) USD	Stück	-12 600				811 681,28	0,61
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						93 551,61	0,07
Zinsterminkontrakte							
AUST 10YR BOND DEC 20 (SFE)	AUD	7 000				77 936,48	0,06
CAN 10YR BOND DEC 20 (ME)	CAD	3 900				-17 954,06	-0,01
EURO-BUND DEC 20 (EURX)	EUR	2 000				44 582,11	0,03
LONG GILT DEC 20 (IPE)	GBP	2 300				6 304,65	0,00
US 10YR NOTE DEC 20 (CBT)	USD	3 200				-17 317,57	-0,01
Devisen-Derivate						-765 463,00	-0,57
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
AUD/EUR 0,60 Mio.						2 101,61	0,00
EUR/AUD 6,34 Mio.						74 063,67	0,06
EUR/CAD 8,13 Mio.						45 587,47	0,03
EUR/CHF 2,67 Mio.						-10 493,87	-0,01
EUR/GBP 4,04 Mio.						-11 175,46	-0,01
EUR/HKD 2,11 Mio.						-20 982,31	-0,02
EUR/JPY 5,04 Mio.						-96 988,42	-0,07
EUR/USD 76,88 Mio.						-802 019,83	-0,60
GBP/EUR 0,60 Mio.						1 825,81	0,00
HKD/EUR 1,00 Mio.						681,46	0,00
JPY/EUR 40,00 Mio.						4 623,66	0,00
USD/EUR 9,56 Mio.						47 313,21	0,04
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						13 882 803,40	10,39
Bankguthaben						13 882 803,40	10,39
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	7 911 684,76			% 100	7 911 684,76	5,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	251 233,33			% 100	251 233,33	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	1 487 677,77			% 100	897 434,86	0,67
Kanadische Dollar	CAD	1 240 614,08			% 100	798 156,19	0,60
Schweizer Franken	CHF	54 977,05			% 100	51 411,65	0,04
Britische Pfund	GBP	972 242,46			% 100	1 079 250,11	0,81
Hongkong Dollar	HKD	1 336 593,24			% 100	147 655,60	0,11
Israelische Schekel	ILS	96 775,12			% 100	24 270,84	0,02
Japanische Yen	JPY	94 673 795,00			% 100	776 555,76	0,58
Neuseeländische Dollar	NZD	200 016,97			% 100	113 713,85	0,09
Singapur Dollar	SGD	144 959,34			% 100	90 989,13	0,07
US Dollar	USD	2 031 624,16			% 100	1 740 447,32	1,30

Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						255 632,05	0,19
Zinsansprüche	EUR	160 170,45		%	100	160 170,45	0,12
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	94 011,10		%	100	94 011,10	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	811,29		%	100	811,29	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	639,21		%	100	639,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-204 345,37	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-204 134,43		%	100	-204 134,43	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-210,94		%	100	-210,94	0,00
Fondsvermögen						133 540 794,61	100,00
Anteilwert						28,38	
Umlaufende Anteile						4 705 673,275	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

SFE	=	ASX Trade24
ME	=	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.10.2020

Australische Dollar	AUD	1,657700	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,554350	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,069350	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446550	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,900850	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,052100	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,987300	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	121,915000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,128750	=	EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,758950	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,377100	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,593150	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,167300	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 074 825,02.

Vermögensmanagement Chance

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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien				Aktien			
IGO (AU000000IGO4)	Stück		22 529	Douglas Emmett (US25960P1093)	Stück		6 450
Metcash (AU000000MTSO)	Stück		79 657	Echostar Holding (US2787681061)	Stück		3 836
Orica (AU000000ORI1)	Stück		7 095	Emcor Group (US29084Q1004)	Stück		1 595
Santos (AU000000STO6)	Stück		26 500	Equity Lifestyle Properties (US29472R1086)	Stück		6 736
Saracen Mineral Holdings (AU000000SAR9)	Stück		31 769	Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück		7 480
Colliers International (CA1946931070)	Stück		1 321	Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück		7 551
Element Fleet Management (CA2861812014)	Stück		20 630	First American Financial (US31847R1023)	Stück		2 918
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück		1 302	First Horizon National Corp. (US3205171057)	Stück		22 487
Parex Resources (CA69946Q1046)	Stück		5 039	FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück		20 664
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück		4 886	FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück		521
Galencia Reg. (CH0360674466)	Stück		1 194	Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück		24 926
Landis+Gyr Group (CH0371153492)	Stück		1 302	Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück		17 087
SFS Group (CH0239229302)	Stück	561	561	Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück		3 007
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück		287	KBR (US48242W1062)	Stück		4 221
Altice Europe C.I.A. (NL0011333752)	Stück		36 573	Laureate Education C.I.A. (US5186132032)	Stück		8 918
Barco (new) (BE0003790079)	Stück		342	Liberty Broadband C (US5303073051)	Stück	927	927
Engie (FR0010208488)	Stück		9 254	Liberty Media Right (US5312291280)	Stück	315	315
Hera (IT0001250932)	Stück		36 004	Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück		3 738
L'Oreal (FR0000120321)	Stück		2 003	Netscout Systems (US64115T1043)	Stück		1 894
Merck (DE0006599905)	Stück		4 038	NewMarket Corp. (US6515871076)	Stück		217
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	871	2 526	OneMain Holdings (US68268W1036)	Stück		5 545
Schaeffler Pref. (DE000SHA0159)	Stück		16 866	Pinnacle Financial Partners (US72346Q1040)	Stück		1 019
Wienerberger (AT0000831706)	Stück		3 467	Popular (PR7331747001)	Stück		4 440
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück		5 473	RenaissanceRe Holdings (BMG7496G1033)	Stück		575
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück		19 132	Ross Stores (US7782961038)	Stück		744
Next (GB0032089863)	Stück		2 047	Seattle Genetics (US8125781026)	Stück	2 064	2 064
Pets At Home Group (GB00BJ62K685)	Stück		17 110	South State (US8404411097)	Stück		1 090
Tesco (GB0008847096)	Stück		61 948	Spirit Realty Capital (US84860W3007)	Stück		5 422
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück		7 000	Sun Communities (US8666741041)	Stück		1 090
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück		21 000	Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück		12 624
Bank Leumi Le-Israel B.M. (IL0006046119)	Stück		22 792	Sysco Corp. (US8718291078)	Stück		4 641
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück		12 500	The Hershey Co. (US4278661081)	Stück		2 598
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück		2 200	U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück		10 080
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück		35 800	Watts Water Technologies A (US9427491025)	Stück		965
NTT Docomo (JP3165650007)	Stück	15 000	24 200	Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück		1 671
SCSK (JP3400400002)	Stück		1 100	White Mountains Insurance Group (BMG9618E1075)	Stück		54
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück		2 200	World Fuel Services Corp. (US9814751064)	Stück		2 317
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück		3 200				
Telenor (NO0010063308)	Stück		20 652	Verbriefte Geldmarktinstrumente			
H & M Hennes & Mauritz B (SE000106270)	Stück		20 180	0,0000 % Germany 18/11.09.20 (DE0001104735)	EUR		11 000
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück		102 600				
8% Qurate Retail Pref.Shs (US74915M3088)	Stück	148	148				
Aaron's (US0025353006)	Stück		1 780				
AECOM (US00766T1007)	Stück		4 174				
Ally Financial (US02005N1000)	Stück		15 211				
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück		12 363				
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück		657				
Axalta Coating Systems (BMG0750C1082)	Stück		4 101				
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück		130				
Boston Properties REIT (US1011211018)	Stück		1 047				
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück		1 612				
Cirrus Logic (US1727551004)	Stück		1 047				
Cooper Companies (US2166484020)	Stück		315				
Corelogic (US21871D1037)	Stück		3 048				
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück		6 134				
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück		2 747				

Vermögensmanagement Chance

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 145 860
(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, mini MSCI Emerging Market Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)

Verkaufte Kontrakte: EUR 63 895
(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P ASX 200 Index, S&P TSX 60 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 81 092
(Basiswerte: AUST 10YR BOND JUN 20, AUST 10YR BOND SEP 20, CAN 10YR BOND JUN 20, CAN 10YR BOND SEP 20, EURO-BUND JUN 20, EURO-BUND SEP 20, LONG GILT JUN 20, LONG GILT SEP 20, US 10YR NOTE JUN 20, US 10YR NOTE SEP 20)

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	3 043
CAD/EUR	EUR	2 840
CHF/EUR	EUR	186
EUR/AUD	EUR	38 615
EUR/CAD	EUR	43 167
EUR/CHF	EUR	12 233
EUR/GBP	EUR	24 388
EUR/HKD	EUR	10 756
EUR/JPY	EUR	28 000
EUR/NOK	EUR	2 840
EUR/SEK	EUR	3 552
EUR/USD	EUR	364 506
GBP/EUR	EUR	5 440
HKD/EUR	EUR	580
JPY/EUR	EUR	6 341
NOK/EUR	EUR	207
USD/EUR	EUR	7 472

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 4 793

Gattung: Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF USD Acc
(IE00BKS7L097)

Vermögensmanagement Chance

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 28,38

Umlaufende Anteile: 4 705 673,275

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.

Vermögensmanagement Chance

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	1 074 825,02	-	-
in % des Fondsvermögens	0,80	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 074 825,02		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

Vermögensmanagement Chance

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	1 074 825,02	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	1 122 133,43	-	-
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.

Vermögensmanagement Chance

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	GBP	-	-
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	1 122 133,43	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2 838,34	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 397,97	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1 074 825,02		
Anteil	0,90		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Intertek Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 122 133,43		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

Vermögensmanagement Chance

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

Vermögensmanagement Chance

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Oper)		
verwahrter Betrag absolut	1 122 133,43		

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
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
DB Privat- und Firmenkundenbank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (seit dem 20.5.2020)
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
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