

DWS Investment GmbH

---

# DWS Emerging Markets Typ O

Halbjahresbericht 2021



**DWS Emerging Markets Typ 0**

# Inhalt

Halbjahresbericht 2021  
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise ..... 2

Hinweise für Anleger in der Schweiz ..... 4

Halbjahresbericht  
DWS Emerging Markets Typ O ..... 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 30. Juni 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
8005 Zürich, Schweiz

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
1201 Genf, Schweiz

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

# Halbjahresbericht

# DWS Emerging Markets Typ O

---

## DWS EMERGING MARKETS TYP O

Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ND	DE0009773010	7,7%
MSCI Emerging Markets		11,6%

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

Stand: 30.6.2021

---

---

## DWS EMERGING MARKETS TYP O

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	ND	DE0009773010
Wertpapierkennnummer (WKN)	ND	977301
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	ND	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	ND	17.9.1997 (ab 1.1.2018 als Anteilklasse ND)
Ausgabeaufschlag	ND	Keiner
Verwendung der Erträge	ND	Ausschüttend
Kostenpauschale	ND	1,7% p.a.
Mindestanlagesumme	ND	Keine
Erstausgabepreis	ND	DM 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)

\* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, nach eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abzuweichen.  
Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

---



# DWS Emerging Markets Typ O

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	30 889 210,93	23,02
Finanzsektor	29 944 894,67	22,31
Dauerhafte Konsumgüter	17 031 951,64	12,69
Grundstoffe	7 845 092,43	5,84
Energie	5 738 718,68	4,27
Hauptverbrauchsgüter	2 929 619,85	2,18
Industrien	717 298,30	0,53
Sonstige	16 020 479,05	11,93
<b>Summe Aktien:</b>	<b>111 117 265,55</b>	<b>82,77</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3 039 812,97</b>	<b>2,26</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>20 114 673,56</b>	<b>14,98</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>192 475,30</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-210 882,32</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>134 253 345,06</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Emerging Markets Typ O

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>111 117 265,55</b>	<b>82,77</b>
<b>Aktien</b>							
Emaar Malls (AEE001501015)	Stück	1 434 608			AED 2,0400	670 277,77	0,50
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	213 084	142 056		BRL 17,0400	616 240,62	0,46
CCR (BRCCROACNOR2)	Stück	133 064			BRL 13,2800	299 908,34	0,22
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6)	Stück	226 292			BRL 44,6900	1 716 364,20	1,28
Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6)	Stück	245 979			BRL 22,2200	927 624,00	0,69
Multipan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5)	Stück	4 398			BRL 23,0700	17 219,98	0,01
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	71 242	154 248	83 006	GBP 14,4950	1 201 947,03	0,90
AIA Group (HK0000069689)	Stück	526 000	44 400		HKD 96,5000	5 499 945,82	4,10
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	104 500			HKD 232,2000	2 629 201,43	1,96
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	1 196 440			HKD 6,1100	792 095,39	0,59
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	264 947			HKD 17,6400	506 410,78	0,38
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	1 252 160			HKD 4,5600	618 685,62	0,46
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	57 300			HKD 111,3000	691 027,20	0,51
Meituan (KYG596691041)	Stück	44 500		164 100	HKD 320,4000	1 544 891,10	1,15
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	533 840	152 500		HKD 76,0500	4 399 017,45	3,28
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	101 100			HKD 584,0000	6 397 486,18	4,77
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	310 100			IDR 30 125,0000	541 986,61	0,40
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000)	Stück	2 567 300		2 779 900	IDR 3 150,0000	469 188,01	0,35
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	14 000			KRW 55 800,0000	581 886,44	0,43
LG Chem (KR7051910008)	Stück	3 867			KRW 850 000,0000	2 448 325,18	1,82
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	930			KRW 1 762 000,0000	1 220 576,08	0,91
Naver (KR7035420009)	Stück	10 815			KRW 417 500,0000	3 363 248,87	2,51
POSCO (KR7005490008)	Stück	4 900			KRW 348 000,0000	1 270 139,21	0,95
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	167 469		31 944	KRW 80 700,0000	10 066 626,67	7,50
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	6 400			KRW 220 500,0000	1 051 149,69	0,78
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	34 633			KRW 40 600,0000	1 047 350,75	0,78
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	18 135			KRW 127 500,0000	1 722 279,95	1,28
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	34 168			MXN 224,2900	324 944,54	0,24
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	302 951			MXN 19,7600	253 827,75	0,19
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	75 700			THB 118,0000	234 318,60	0,17
PTT NVDR (TH0646010R18)	Stück	379 800			THB 39,2500	391 042,09	0,29
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	232 158			TRY 18,5800	417 389,96	0,31
Türkiye Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1)	Stück	227 357			TRY 8,3500	183 699,27	0,14
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	534 694			TWD 112,0000	1 805 998,25	1,35
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	130 000			TWD 182,0000	713 524,24	0,53
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	446 000			TWD 114,0000	1 533 323,18	1,14
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	389 000			TWD 103,0000	1 208 316,81	0,90
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	938 000			TWD 73,9000	2 090 457,14	1,56
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	4 000			TWD 3 100,0000	373 951,84	0,28
MediaTek (TW0002454006)	Stück	23 000		28 000	TWD 962,0000	667 262,78	0,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	614 680			TWD 595,0000	11 029 607,03	8,22
21Vianet Group ADR (US90138A1034)	Stück	64 310			USD 23,2800	1 259 474,05	0,94
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	31 068		13 276	USD 229,4400	5 996 670,24	4,47
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	12 711	12 711		USD 207,6700	2 220 655,65	1,65
Banco Bradesco ADR (US0594603039)	Stück	387 638	35 239		USD 5,2300	1 705 515,89	1,27
Bancolombia ADR (US05968L1026)	Stück	12 700			USD 28,2800	302 141,84	0,23
Fomento Economico Mexicano ADR (US3444191064)	Stück	19 575			USD 84,0500	1 384 099,23	1,03
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	47 895			USD 73,8700	2 976 363,80	2,22
ICICI Bank ADR (US45104G1040)	Stück	172 506			USD 17,2400	2 501 895,72	1,86
Infosys ADR (US4567881085)	Stück	180 133			USD 21,4500	3 250 486,12	2,42
Itau Unibanco Holding ADR (US4655621062)	Stück	314 976			USD 6,0700	1 608 399,36	1,20
Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	39 098	30 156		USD 92,2200	3 033 244,35	2,26
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	8 730			USD 114,7400	842 668,63	0,63
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück	245 730	221 157		USD 8,3800	1 732 327,25	1,29
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	38 303	99 408	61 105	USD 50,3400	1 622 085,49	1,21

## DWS Emerging Markets Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Reliance Industries GDR 144a (US7594701077) . . . . .	Stück	47 888		36 985	USD 57,4500	2 314 432,24	1,72
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080) . . . . .	Stück	95 267	38 503		USD 16,7050	1 338 803,10	1,00
Yum China Holdings (US98850P1093) . . . . .	Stück	13 750	13 750		USD 65,9400	762 745,02	0,57
Firstrand (ZAE000066304) . . . . .	Stück	511 267			ZAR 53,3500	1 601 113,81	1,19
Naspers (new) (ZAE000015889) . . . . .	Stück	6 365			ZAR 3 012,0400	1 125 379,91	0,84
<b>Investmentanteile</b>						<b>3 039 812,97</b>	<b>2,26</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>3 039 812,97</b>	<b>2,26</b>
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) <sup>3)</sup> (0,450%) . . . . .	Stück	230 008			USD 15,7100	3 039 812,97	2,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>114 157 078,52</b>	<b>85,03</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>20 114 673,56</b>	<b>14,98</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>20 114 673,56</b>	<b>14,98</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	3 360 311,24			% 100	3 360 311,24	2,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	6 998,42			% 100	6 998,42	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham . . . . .	AED	578 216,15			% 100	132 428,55	0,10
Australische Dollar . . . . .	AUD	1 990,03			% 100	1 255,42	0,00
Brasilianische Real . . . . .	BRL	3 189 341,66			% 100	541 291,16	0,40
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	0,55			% 100	0,37	0,00
Chilenische Peso . . . . .	CLP	1 086 656,00			% 100	1 256,33	0,00
Britische Pfund . . . . .	GBP	196 959,90			% 100	229 249,72	0,17
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	62 582 996,23			% 100	6 781 124,31	5,05
Indonesische Rupiah . . . . .	IDR	10 416 941 417,48			% 100	604 365,91	0,45
Japanische Yen . . . . .	JPY	1 823,00			% 100	13,88	0,00
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	3 945 356 120,00			% 100	2 938 747,08	2,19
Mexikanische Peso . . . . .	MXN	1 375 293,58			% 100	58 314,32	0,04
Malaysische Ringgit . . . . .	MYR	194 289,23			% 100	39 368,85	0,03
Neuseeländische Dollar . . . . .	NZD	22 027,41			% 100	12 931,44	0,01
Philippinische Peso . . . . .	PHP	870 673,72			% 100	14 978,69	0,01
Russische Rubel . . . . .	RUB	360 000,00			% 100	4 138,38	0,00
Singapur Dollar . . . . .	SGD	288,42			% 100	180,41	0,00
Thailändische Baht . . . . .	THB	2 425 495,95			% 100	63 625,24	0,05
Türkische Lira . . . . .	TRY	541 338,90			% 100	52 381,97	0,04
Taiwanesischer Dollar . . . . .	TWD	103 124 023,00			% 100	3 109 953,09	2,32
US Dollar . . . . .	USD	2 342 422,88			% 100	1 970 575,32	1,47
Südafrikanische Rand . . . . .	ZAR	3 256 944,08			% 100	191 183,46	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>192 475,30</b>	<b>0,14</b>
Zinsansprüche . . . . .	EUR	54,05			% 100	54,05	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche . . . . .	EUR	191 368,64			% 100	191 368,64	0,14
Sonstige Ansprüche . . . . .	EUR	1 052,61			% 100	1 052,61	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-210 882,32</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-210 534,96			% 100	-210 534,96	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-347,36			% 100	-347,36	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>134 253 345,06</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
<b>Anteilwert</b>							
Klasse ND . . . . .	EUR					139,71	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse ND . . . . .	Stück					960 928,637	

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

## DWS Emerging Markets Typ O

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

VAE Dirham	AED	4,366250	= EUR	1
Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	864,945000	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 236,150000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,530000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,935100	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,703400	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	58,127500	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	86,990650	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	38,121600	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,334450	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,159350	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 264 322,37.

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Lojas Americanas Right (BRLAMED03PR7)	Stück	2 318	2 318
China Mobile LTD (HK0941009539)	Stück		609 659
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	8 115	8 115
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück		8 043 700
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück		9 735
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück		7 380
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück		384 000
Daqo New Energy ADR (US23703Q2030)	Stück	21 649	75 789
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück		1 099
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück		17 865
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	42 610	42 610

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

		Volumen in 1000	
unbefristet		EUR	2 612
Gattung: Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326)			

## DWS Emerging Markets Typ O

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse ND: EUR 139,71

Umlaufende Anteile Klasse ND: 960 928,637

#### **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.

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.

## DWS Emerging Markets Typ O

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	264 322,37	-	-
in % des Fondsvermögens	0,20	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BofAML Securities Europe SA		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	264 322,37		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Emerging Markets Typ O

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	264 322,37	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	276 832,22	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

## DWS Emerging Markets Typ O

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	SEK; CHF; EUR; USD; GBP	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	276 832,22	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)*</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	9 881,73	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4 867,06	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	264 322,37		
Anteil	0,23		
<b>11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	TietoEVERY Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25 042,66		
2. Name	Essity AB		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25 036,09		

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



## DWS Emerging Markets Typ O

<b>3. Name</b>	Novartis AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 034,99		
<b>4. Name</b>	Imcd N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 025,13		
<b>5. Name</b>	Do & Co Ag		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 020,73		
<b>6. Name</b>	Zurich Insurance Group AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 018,19		
<b>7. Name</b>	Bayer AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 012,31		
<b>8. Name</b>	UniCredit S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 000,15		
<b>9. Name</b>	Dassault Systemes SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	24 986,87		
<b>10. Name</b>	Roche Holding AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	24 853,92		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b> (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Emerging Markets Typ O

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

1	-	-
---	---	---

1. Name

Bank of New York		
------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

276 832,22		
------------	--	--

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Deutsche Beteiligungs AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dirk Görgen

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2019:  
2.207,5 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main



DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)