

DWS Investment GmbH

---

# Vermögensmanagement Chance

Halbjahresbericht 2021



# Vermögensmanagement Chance

# Inhalt

Halbjahresbericht 2021  
vom 1.5.2021 bis 31.10.2021 (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 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 übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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



# Halbjahresbericht

# Vermögensmanagement Chance

---

## VERMÖGENSMANAGEMENT CHANCE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWU3	4,9%

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

Stand: 31.10.2021  
Angaben auf Euro-Basis

---



# Vermögensmanagement Chance

## Vermögensübersicht zum 31.10.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	8 850 249,00	5,94
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>8 850 249,00</b>	<b>5,94</b>
<b>2. Zertifikate</b>		
	<b>12 959 273,88</b>	<b>8,69</b>
<b>3. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	98 590 036,64	66,13
Aktienfonds	12 006 153,98	8,05
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>110 596 190,62</b>	<b>74,18</b>
<b>4. Derivate</b>		
	<b>31 350,00</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Bankguthaben</b>		
	<b>16 862 433,30</b>	<b>11,31</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>5 693,85</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-215 167,61</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>149 090 023,04</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensmanagement Chance

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>21 809 522,88</b>	<b>14,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Bundanl.V.20/30 (DE0001102499) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	8 700	1 700		% 101,7270	8 850 249,00	5,94
<b>Zertifikate</b>							
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325) . . . . .	Stück	87 000	67 000		USD 173,5500	12 959 273,88	8,69
<b>Investmentanteile</b>						<b>110 596 190,62</b>	<b>74,18</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>47 086 640,00</b>	<b>31,58</b>
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C (LU0779800910) (0,300%) . . . . .	Stück	490 000	490 000		EUR 16,0460	7 862 540,00	5,27
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84) (0,250%) . . . . .	Stück	420 000		20 000	EUR 22,6450	9 510 900,00	6,38
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF 1C (IE00BM67HK77) (0,250%) . . . . .	Stück	280 000	280 000		EUR 42,3150	11 848 200,00	7,95
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%) . . . . .	Stück	360 000	500 000	140 000	EUR 49,6250	17 865 000,00	11,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>63 509 550,62</b>	<b>42,60</b>
AIS- AMUNDI IN. MSCI USA SRI - UCITS ETF DR AH (LU1861136247) (0,180%) . . . . .	Stück	100 000	100 000		EUR 90,2700	9 027 000,00	6,05
Europe SectorTrend ETF I (LU0861096898) (0,510%) . . . . .	Stück	6 400			EUR 1 977,3691	12 655 162,24	8,49
I Shares IV- Digital Security UCITS ETF USD Acc (IE00BG0J4C88) (0,400%) . . . . .	Stück	2 000 000	2 000 000		EUR 6,9510	13 902 000,00	9,32
Equityflex X (LU1138400137) (0,135%+) . . . . .	Stück	4 600			USD 3 040,9500	12 006 153,98	8,05
iShares V - iShares MSCI ACWI UCITS ETF USD Acc (IE00B6R52259) (0,000%) . . . . .	Stück	250 000	250 000		USD 74,1900	15 919 234,40	10,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>132 405 713,50</b>	<b>88,81</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>31 350,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2021 Strike 3500,00 (EURX) . . . . .	Stück	3 000			EUR 10,4500	31 350,00	0,02
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>16 862 433,30</b>	<b>11,31</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>16 862 433,30</b>	<b>11,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	16 852 027,89			% 100	16 852 027,89	11,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen . . . . .	JPY	97 785,00			% 100	738,08	0,00
US Dollar . . . . .	USD	11 263,41			% 100	9 667,33	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5 693,85</b>	<b>0,00</b>
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	1 285,03			% 100	1 285,03	0,00
Sonstige Ansprüche . . . . .	EUR	4 408,82			% 100	4 408,82	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-215 167,61</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-210 272,71			% 100	-210 272,71	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-4 894,90			% 100	-4 894,90	0,00

# Vermögensmanagement Chance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>149 090 023,04</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						32,65	
Umlaufende Anteile						4 566 677,792	

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.10.2021

Japanische Yen	JPY	132,485000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,165100	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 4 882 896,00.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>				Invesco China A-Share Quant Equity Fd. C EUR Acc. (LU2091570049) (1,000%)			
0,3500 % US Treasury 19/31.10.21 (US912828YN43)	USD		18 000		Stück		273 900
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				Invesco-Sus. Em. Mkt. Struc. Eq. Fd. I Acc. EUR H. (LU1814056864) (0,000%)			
					Stück		430 000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				iShares China Govt Bd UCITS ETF USD Dist. (IE00BYPC1H27) (0,350%)			
2,4000 % Apple 13/03.05.23 (US037833AK68)	USD		3 200		Stück		800 000
<b>Investmentanteile</b>				iShares III S&P Small-Cap 600 UCITS ETF (IE00B2QWCY14) (0,400%)			
					Stück		160 000
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>				iShares IV - MSCI World Value Factor UCITS ETF (IE00BP3QZB59) (0,300%)			
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF 1C (IE00BM67HS53) (0,250%)	Stück	160 000	160 000		Stück		780 000
					Stück	140 000	140 000
				iShares IV Edge MSCI W. Q. Fact. UCITS ETF USD Acc (IE00BP3QZ601) (0,300%)			
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C (IE00BM67HV82) (0,250%)	Stück		290 000		Stück		230 000
				Legal & General-L&G Longer Dat.All Comm. UCITS ETF (IE00B4WPHX27) (0,300%)			

# 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 16 397  
(Basiswerte: S&P 500 Index)

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 36 752

Gattung: AIS- AMUNDI IN. MSCI USA SRI - UCITS ETF DR AH (LU1861136247), iShares IV Edge MSCI W. Q. Fact. UCITS ETF USD Acc (IE00BP3QZ601), Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF 1C (IE00BM67HK77), Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C (IE00BM67HV82), 0,0000 % Bundanl.V.20/30 (DE0001102499), 0,3500 % US Treasury 19/31.10.21 (US912828YN43)

# Vermögensmanagement Chance

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 32,65

Umlaufende Anteile: 4 566 677,792

#### **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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	4 882 896,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,28	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 882 896,00		
<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>			

## Vermögensmanagement Chance

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

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

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	4 882 896,00	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	1 509 240,00	-	-
<b>Aktien</b>	5 668 032,67	-	-
<b>Sonstige</b>	23,32	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; GBP; AUD; CHF; DKK	-	-
<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	7 177 295,99	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	19 145,87	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	9 429,98	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	4 882 896,00		
Anteil	3,69		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 509 240,00		
2. Name	AXA S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	512 715,00		

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



## Vermögensmanagement Chance

<b>3. Name</b>	Coles Group Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 430,26		
<b>4. Name</b>	freenet AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 424,77		
<b>5. Name</b>	Serco Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 420,00		
<b>6. Name</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Mailand		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 400,11		
<b>7. Name</b>	UniCredit S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 388,11		
<b>8. Name</b>	Vifor Pharma AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 381,00		
<b>9. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 374,20		
<b>10. Name</b>	Temenos AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	466 370,01		

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

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

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## Vermögensmanagement Chance

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	5 155 340,99		
<b>2. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		

## 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 (bis zum 31.10.2021)  
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 Mai

## 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 31.12.2020:  
2.302,0 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2020: 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)