

DWS Investment GmbH

---

# DWS SDG Global Equities

Jahresbericht 2020/2021



# DWS SDG Global Equities

# Inhalt

Jahresbericht 2020/2021  
vom 1.10.2020 bis 30.9.2021 (gemäß § 101 KAGB)

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	4
Jahresbericht DWS SDG Global Equities .....	6
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	28

# 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 hinzurechnet. 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. September 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)

### Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

#### Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

## Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf die Informationen, die auf der DWS-Homepage unter „Rechtliche Hinweise“ ([www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise)) gegeben werden.

Die Angaben zur Umschlagsrate des betreffenden Fondsportfolios werden auf der Website „dws.de“ bzw. „dws.com“ unter „Fonds-Fakten“ veröffentlicht. Sie finden diese auch unter folgender Adresse:

DWS SDG Global Equities (<https://www.dws.de/aktienfonds/de0005152466-dws-sdg-global-equities-ld>)

## 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.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot 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  
CH-8005 Zürich

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

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## **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 angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# Jahresbericht

# Jahresbericht

## DWS SDG Global Equities

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses. Hierzu investiert der Fonds überwiegend in Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten, die besonderes Augenmerk auf ökologische und soziale Themen sowie Corporate Governance (ESG) legen oder in einem Industriesektor tätig sind, der direkt oder indirekt zu einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Agenda 2030 beiträgt. Mindestens 80% des Fondsvermögens werden in Aktien angelegt, die die vorstehenden Kriterien erfüllen. Die Auswahl der einzelnen Anlagen liegt im Ermessen des Fondsmanagements. In den zwölf Monaten bis Ende September 2021 verzeichnete der Fonds einen Wertzuwachs von 23,6% je Anteil (Anteilklasse LD; nach BVI-Methode; in Euro).

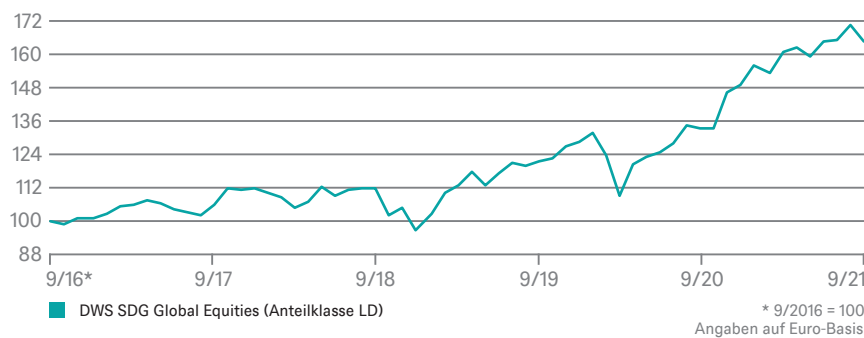
### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im globalen Anlagefokus des Fonds standen Aktien, die einen relevanten Umsatz im Bereich der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDG) erzielen.

Ein wesentliches Risiko stellte aus Sicht des Fondsmanagements neben der Ungewissheit hinsichtlich des weiteren Verlaufs der Coronavirus-Pandemie\* die Unsicherheit über die Zentralbankpolitik dar. Ein weiteres Risiko wurde in einem potenziellen Zinsanstieg gesehen, bedingt auch durch die geringere Gewichtung

### DWS SDG GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.9.2021

### DWS SDG GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LD	DE0005152466	23,6%	47,7%	64,7%
Klasse FC	DE000DWS21K0	24,4%	45,6% <sup>1)</sup>	-
Klasse IC	DE000DWS21L8	24,7%	46,3% <sup>1)</sup>	-
Klasse LC	DE000DWS22S1	23,6%	36,7% <sup>1)</sup>	-
Klasse TFC	DE000DWS22R3	24,5%	38,7% <sup>1)</sup>	-

<sup>1)</sup> Klassen FC und IC aufgelegt am 6.6.2019 / Klassen LC und TFC aufgelegt am 1.8.2019

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

Stand: 30.9.2021

von Titeln die traditionell eher positiv auf steigende Zinsen reagieren (z. B. Aktien aus dem Finanzbereich).

Die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten wurde im Berichtszeitraum weiterhin durch die Coronavirus-Pandemie und deren gesellschaftliche sowie ökonomische Folgen für die Weltgemeinschaft beeinflusst. Dabei profitierten die Aktienmärkte von einer extrem lockeren Geldpolitik der Zentralbanken der Industrieländer. Seit Jahresanfang 2021 verbesserten sich auch die Konjunkturaussichten, begünstigt durch die von der internationalen Staatenge-

meinschaft unternommenen Anstrengungen und Maßnahmenpakete mit dem Ziel, die wirtschaftlichen Auswirkungen der Coronakrise zu bewältigen, und durch die Zulassungsbeantragungen für COVID-19-Impfstoffe sowie die einsetzenden Impfkampagnen.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum v. a. von seinen Investitionen in Unternehmen, die einen Fokus auf die Bereiche Umwelt/Klimaschutz bzw. Energieeffizienz und erneuerbare Energien legten. Einen überdurchschnittlich positiven Beitrag zum Anlageergebnis steuerte auf Einzeltitelebene erneut die Aktie von Microsoft



bei. Der Technologiekonzern ermöglichte anderen Unternehmen Energieeinsparungen bei der Datenverarbeitung. Zudem verzeichneten die Positionen in NVIDIA, einem Hersteller von energieeffizienten Chips, und dem Anbieter von energieeffizienten Beleuchtungssystemen Acuity Brands eine erfreuliche Kursentwicklung.

Weitere überdurchschnittliche Performancebeiträge leisteten im Berichtszeitraum u. a. die Aktien des Environmental Services-Unternehmens Veolia, der in der Wasserreinigung tätigen Evoqua, des Pumpen- und Filterherstellers Pentair und des Anbieters von Drainagesystemen Advanced Drainage Systems, ebenso wie die von einem Übernahmeangebot profitierende Aktie von Covanta, einem Abfallmanagement-Unternehmen. Mit seinem Engagement in dem Batteriehersteller Samsung SDI konnte der Fonds zudem an der starken Nachfrage nach Batterien für Elektrofahrzeuge partizipieren.

Eine unterdurchschnittliche Kursentwicklung verzeichneten hingegen die Positionen in chinesischen Unternehmen, die unter regulatorischen Unsicherheiten litten. Dazu zählten New Oriental Education, ein Anbieter im Bereich Nachhilfe und Weiterbildung, sowie die Versicherungsgesellschaften Ping An und AIA, deren Aktien im Berichtszeitraum vollständig verkauft bzw. stark reduziert wurden. Der Fonds trennte sich im Verlauf des Geschäftsjahres darüber hinaus sowohl vom Pharmaunternehmen Merck,

## DWS SDG GLOBAL EQUITIES

### Überblick über die Anteilklassen

ISIN-ISIN-Code	LD	DE0005152466
	FC	DE000DWS21K0
	TFC	DE000DWS22R3
	IC	DE000DWS21L8
	LC	DE000DWS22S1
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	515246
	FC	DWS21K
	TFC	DWS22R
	IC	DWS21L
	LC	DWS22S
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	FC	EUR
	TFC	EUR
	IC	EUR
	LC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	27.2.2006 (ab 21.5.2019 als Anteilklasse LD)
	FC	6.6.2019
	TFC	1.8.2019
	IC	6.6.2019
	LC	1.8.2019
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	FC	keiner
	TFC	keiner
	IC	keiner
	LC	5%
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	FC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
	IC	Thesaurierung
	LC	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	1,45% p.a.
	FC	0,8% p.a.
	TFC	0,8%
	IC	0,6% p.a.
	LC	1,45%
Mindestanlagesumme	LD	keine
	FC	EUR 2.000.000
	TFC	keine
	IC	EUR 10.000.000
	LC	keine
Erstausgabepreis	LD	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS SDG Global Equities LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	TFC	Anteilwert der Anteilklasse DWS SDG Global Equities LD am Auflegungstag der Anteilklasse TFC
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS SDG Global Equities LD am Auflegungstag der Anteilklasse IC
	LC	Anteilwert der Anteilklasse DWS SDG Global Equities LD am Auflegungstag der Anteilklasse LC

dessen Kursentwicklung durch Befürchtungen eines stärkeren Wettbewerbs belastet wurde, als auch vom Windturbinenhersteller Nordex, der sich mit Produktionsproblemen konfrontiert sah. Bei Nordex konnten in der Summe dennoch Kursgewinne realisiert werden.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren überwiegend realisierte Gewinne bei Aktien und Währungsgeschäften.

---

\* Die Coronakrise (COVID-19) stellt(e) auch für die Wirtschaft weltweit eine bedeutende Herausforderung und somit ein wesentliches Ereignis im Berichtszeitraum dar. Unsicherheiten hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19 sind für das Verständnis des Jahresabschlusses von Bedeutung. Weitere Details hierzu können den Ausführungen im Abschnitt „Hinweise“ entnommen werden.

# Jahresbericht

## DWS SDG Global Equities

### Vermögensübersicht zum 30.09.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Industrien	85 871 310,14	23,68
Informationstechnologie	73 197 182,46	20,19
Gesundheitswesen	50 188 257,56	13,84
Versorger	25 403 563,67	7,01
Hauptverbrauchsgüter	23 259 835,68	6,42
Dauerhafte Konsumgüter	21 914 055,14	6,04
Grundstoffe	12 673 724,48	3,50
Energie	6 537 896,09	1,80
Finanzsektor	5 740 489,72	1,58
Sonstige	37 180 824,65	10,26
<b>Summe Aktien:</b>	<b>341 967 139,59</b>	<b>94,32</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>12 068 414,60</b>	<b>3,33</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>427 653,00</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>8 271 095,10</b>	<b>2,28</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>189 538,36</b>	<b>0,05</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>48 282,69</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-388 576,53</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-27 584,19</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>362 555 962,62</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS SDG Global Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

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>341 967 139,59</b>	<b>94,32</b>	
<b>Aktien</b>								
West Fraser Timber Co. (CA9528451052)	Stück	14 232	14 232		CAD	108,4800	1 045 923,28	0,29
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	2 856		4 099	CHF	692,2000	1 823 057,17	0,50
Landis+Gyr Group (CH0371153492)	Stück	26 137	3 026	35 943	CHF	60,6500	1 461 830,55	0,40
GENMAB (DK0010272202)	Stück	6 185	7 612	1 427	DKK	2 766,0000	2 300 521,08	0,63
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	124 581	135 159	10 578	DKK	264,0000	4 422 726,44	1,22
Alstom (FR0010220475)	Stück	110 453	134 444	23 991	EUR	32,6200	3 602 976,86	0,99
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	55 081	55 081		EUR	58,6900	3 232 703,89	0,89
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	481 026	481 026		EUR	17,4960	8 416 030,90	2,32
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	148 554	79 688	95 774	EUR	21,0400	3 125 576,16	0,86
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	224 658	233 226	8 568	EUR	35,2200	7 912 454,76	2,18
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	35 880	11 940	9 029	EUR	85,3600	3 062 716,80	0,84
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	250 351	68 396	5 955	EUR	38,7650	9 704 856,52	2,68
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	120 456	31 645	23 551	EUR	48,6800	5 863 798,08	1,62
SAP (DE0007164600)	Stück	28 984	8 248	30 108	EUR	117,5600	3 407 359,04	0,94
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	49 697	2 652	7 288	EUR	143,2400	7 118 598,28	1,96
Shop Apotheke Europe (NL0012044747)	Stück	15 518	15 518		EUR	128,0000	1 986 304,00	0,55
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	36 729	8 071	20 668	EUR	142,3800	5 229 475,02	1,44
Signify (NL0011821392)	Stück	101 032	67 592	37 557	EUR	43,2400	4 368 623,68	1,20
Solaria Energia Y Medio Ambiente (ES0165386014)	Stück	74 060	128 659	54 599	EUR	13,6500	1 010 919,00	0,28
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	109 758	45 916	12 151	EUR	30,5900	3 357 497,22	0,93
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	479 809	143 422	5 004	EUR	26,4300	12 681 351,87	3,50
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	100 508	112 576	12 068	EUR	52,6800	5 294 761,44	1,46
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	108 872	45 756	5 210	GBP	89,6000	11 296 967,23	3,12
Bellway (GB0000904986)	Stück	69 024	27 430		GBP	32,5900	2 605 086,46	0,72
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück	409 447	409 447		GBP	4,8960	2 321 543,15	0,64
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	508 744	570 282	61 538	GBP	5,5460	3 267 509,23	0,90
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70)	Stück	77 973	77 973		GBP	26,6400	2 405 559,61	0,66
Pearson (GB0006776081)	Stück	588 241	382 162		GBP	7,1940	4 900 759,41	1,35
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	57 157	66 222	9 065	GBP	58,9600	3 902 694,52	1,08
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	129 156	92 732	5 949	GBP	39,2100	5 864 744,37	1,62
AIA Group (HK0000069689)	Stück	38 600	219 200	180 600	HKD	89,9500	384 201,79	0,11
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	71 300	94 500	23 200	JPY	7 842,0000	4 304 015,09	1,19
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	14 100	18 400	4 300	JPY	8 396,0000	911 273,96	0,25
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	38 800	38 800		JPY	6 655,0000	1 987 637,60	0,55
Unicharm (JP3951600000)	Stück	48 000	6 700	5 600	JPY	4 949,0000	1 828 589,02	0,50
Yukiguni Maitake (JP3947010009)	Stück	19 000		204 800	JPY	1 565,0000	228 889,23	0,06
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	5 454	2 397	4 197	KRW	718 000,0000	2 848 259,28	0,79
Kahoot! ASA (NO0010823131)	Stück	167 225	293 549	126 324	NOK	61,4500	1 005 034,60	0,28
Mowi (NO0003054108)	Stück	131 663	73 046	55 824	NOK	224,7000	2 893 508,35	0,80
Scatec ASA (NO0010715139)	Stück	60 917	39 066	88 588	NOK	165,0500	983 358,68	0,27
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	344 000	116 000	59 000	TWD	292,5000	3 117 211,42	0,86
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	13 900	6 383	17 860	USD	108,8400	1 303 753,88	0,36
Acuity Brands (US00508Y1029)	Stück	39 188	23 688	4 363	USD	176,2100	5 950 807,89	1,64
Advanced Drainage Systems (US00790R1041)	Stück	34 495	10 487	22 274	USD	109,4900	3 254 789,34	0,90
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2 517	2 089	1 445	USD	2 687,0700	5 828 468,80	1,61
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	23 449	9 132	4 760	USD	170,3000	3 441 369,10	0,95
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	33 496	33 496		USD	150,6400	4 348 360,43	1,20
Chegg (US1630921096)	Stück	30 203	27 605	46 317	USD	67,9600	1 768 869,25	0,49
Covanta Holding Corp. (US22282E1029)	Stück	235 284	21 999	136 404	USD	20,1400	4 083 608,89	1,13
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	10 897	6 030	8 681	USD	306,6100	2 879 290,91	0,79
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	197 837	19 881	133 622	USD	72,8400	12 418 516,96	3,43
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	13 313	15 162	1 849	USD	230,3600	2 642 866,84	0,73
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	12 259	4 456	5 298	USD	801,5800	8 468 260,27	2,34
Evoqua Water Technologies (US30057T1051)	Stück	87 991	57 967	30 914	USD	38,8200	2 943 649,28	0,81
First Solar (US3364331070)	Stück	70 591	62 851	26 499	USD	94,0700	5 722 591,67	1,58
Grand Canyon Education (US38526M1062)	Stück	33 773	29 690	26 422	USD	87,4300	2 544 616,85	0,70
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Cap. (US41068X1000)	Stück	66 886	76 646	9 760	USD	54,1000	3 118 349,36	0,86
Itron (US4657411066)	Stück	16 495	24 688	64 691	USD	79,1500	1 125 111,38	0,31
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	137 809	31 605	38 646	USD	55,6900	6 613 739,41	1,82

## DWS SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	91 962	13 164	7 332	USD	126,5800	10 031 497,72	2,77
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	73 584	19 117	11 000	USD	284,0000	18 009 183,04	4,97
Niu Technologies Cl.A ADR (US65481N1000)	Stück	39 034	99 509	60 475	USD	23,1400	778 392,59	0,21
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	16 494	24 567	11 132	USD	205,1700	2 916 299,53	0,80
Pentair (IE00BLS09M33)	Stück	157 662	56 348	17 744	USD	74,8400	10 168 410,96	2,80
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	60 024	63 492	3 468	USD	129,2800	6 687 265,36	1,84
Rackpace Technology (US7501021056)	Stück	96 103	105 782	106 233	USD	14,1500	1 171 886,81	0,32
Renewable Energy Group (new) (US75972A3014)	Stück	15 967	45 747	90 861	USD	48,9900	674 098,01	0,19
salesforce.com (US79466L3024)	Stück	28 107	22 557	3 031	USD	270,5000	6 552 002,33	1,81
SLM Corp. (US78442P1066)	Stück	149 076	149 076		USD	17,4200	2 237 938,57	0,62
Sunnova Energy International (US86745K1043)	Stück	66 912	109 455	109 976	USD	31,9000	1 839 445,71	0,51
Sunrun (US86771W1053)	Stück	70 029	70 731	24 975	USD	41,6100	2 511 122,62	0,69
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	53 130	28 933	23 428	USD	111,6200	5 110 626,16	1,41
Tetra Tech (US88162G1031)	Stück	22 468	25 011	2 543	USD	149,6000	2 896 598,41	0,80
TopBuild (US89055F1030)	Stück	26 121	26 795	14 208	USD	211,6900	4 765 214,14	1,31
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	26 422	6 380	6 240	USD	400,4100	9 117 229,42	2,51
Universal Display Corp. (US91347P1057)	Stück	15 394	5 565	5 670	USD	173,0000	2 295 037,92	0,63
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	61 499	12 517	11 596	USD	150,5200	7 977 274,63	2,20
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	78 715	78 715		USD	151,6000	10 283 690,11	2,84
<b>Investmentanteile</b>							<b>12 068 414,60</b>	<b>3,33</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							<b>12 068 414,60</b>	<b>3,33</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	1 238	9 262	8 024	EUR	9 748,3151	12 068 414,60	3,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>354 035 554,19</b>	<b>97,65</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>427 653,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 77,51 Mio.							427 653,00	0,12
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>8 271 095,10</b>	<b>2,28</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 271 095,10</b>	<b>2,28</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	1 325 242,59			%	100	1 325 242,59	0,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	227 614,63			%	100	227 614,63	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	531 925,02			%	100	330 183,13	0,09
Brasilianische Real	BRL	47 545,03			%	100	7 564,90	0,00
Kanadische Dollar	CAD	37 534,94			%	100	25 428,45	0,01
Schweizer Franken	CHF	337 446,88			%	100	311 183,03	0,09
Britische Pfund	GBP	138 834,65			%	100	160 781,30	0,04
Hongkong Dollar	HKD	2 464 969,33			%	100	272 761,10	0,08
Israelische Schekel	ILS	4 161,84			%	100	1 113,65	0,00
Japanische Yen	JPY	31 865 904,00			%	100	245 292,16	0,07
Südkoreanische Won	KRW	4 163 918 988,00			%	100	3 028 602,07	0,84
Neuseeländische Dollar	NZD	11 399,22			%	100	6 750,69	0,00
Philippinische Peso	PHP	1 189 451,65			%	100	20 030,17	0,01
Singapur Dollar	SGD	1 246,90			%	100	789,65	0,00
Thailändische Baht	THB	5 893,05			%	100	150,02	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	69 314 512,00			%	100	2 147 366,22	0,59
US Dollar	USD	185 944,05			%	100	160 241,34	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>189 538,36</b>	<b>0,05</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	180 730,33			%	100	180 730,33	0,05
Quellensteueransprüche	EUR	8 808,03			%	100	8 808,03	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>48 282,69</b>			<b>%</b>	<b>100</b>	<b>48 282,69</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-388 576,53</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-387 573,75			%	100	-387 573,75	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 002,78			%	100	-1 002,78	0,00

## DWS SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-27 584,19</b>			<b>% 100</b>	<b>-27 584,19</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>362 555 962,62</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD	EUR	107,86
Klasse FC	EUR	110,23
Klasse IC	EUR	110,76
Klasse TFC	EUR	110,13
Klasse LC	EUR	108,61
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD	Stück	2 598 052,522
Klasse FC	Stück	132,066
Klasse IC	Stück	643 374,000
Klasse TFC	Stück	28 250,000
Klasse LC	Stück	73 200,699

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2021

Australische Dollar	AUD	1,611000	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,284950	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,084400	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436450	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,863500	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,037100	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,737100	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	129,910000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 374,865000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,224500	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,688600	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	59,383000	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,579050	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	39,282950	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	32,278850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,160400	= EUR	1

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

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

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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
LendLease Group (AU000000LLC3)	Stück	46 512	328 619	Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	142 500	142 500
Orsted (DK0060094928)	Stück	1 465	26 473	Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	1 726 000	1 726 000
Galapagos (BE0003818359)	Stück	13 602	13 602	Array Technologies (US04271T1007)	Stück	11 567	11 567
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	14 485	324 583	Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1 306	14 732
Sanofi (FR0000120578)	Stück		23 010	Bloom Energy Cl.A (US0937121079)	Stück	88 009	88 009
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück		24 663	Citrix Systems (US1773761002)	Stück	5 088	40 549
Umicore (BE0974320526)	Stück		36 903	CureVac (NL0015436031)	Stück	10 142	13 692
Veolia Environnement Right (FR0014005GA0)	Stück	479 809	479 809	Ecolab (US2788651006)	Stück	709	15 086
Verbund AG (AT0000746409)	Stück		27 149	Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	3 290	25 316
John Laing Group (GB00BVC3CB83)	Stück		1 082 261	GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034)	Stück	13 803	13 803
				HP (US40434L1052)	Stück	11 643	87 951
				Insmed (US4576693075)	Stück	523	46 412
				Intellia Therapeutics (US45826J1051)	Stück	12 969	12 969
				K12 (US48273U1025)	Stück	6 695	39 581
				Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	31 430	81 004

## DWS SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070) .....	Stück	487 138	539 934
Oatly Group ADR (US67421J1088) .....	Stück	51 077	51 077
Organon & Co (US68622V1061) .....	Stück	3 143	3 143
Pfizer (US7170811035) .....	Stück	120 904	263 066
Plug Power (US72919P2020) .....	Stück	20 287	68 982
SolarEdge Technologies (US83417M1045) .....	Stück	1 613	12 867
TAL Education Group ADR (US8740801043) .....	Stück	28 017	37 686
Teladoc Health (US87918A1051) .....	Stück	2 770	6 474
Viartis (US92566V1061) .....	Stück	14 906	14 906

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

Vestas Wind Systems (DK0010268606) .....	Stück	6 875	33 579
--	-------	-------	--------

#### Investmentanteile

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

DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQNZ507) (0,000%) .....	Stück	111	1 360
--	-------	-----	-------

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

Volumen in 1000

#### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin

USD/EUR	EUR	481 215
---------	-----	---------

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

Volumen in 1000

unbefristet	EUR	31 314
Gattung: Kingspan Group (IE0004927939), Neste Oyj (FI0009013296), Pearson (GB0006776081), Schneider Electric (FR0000121972), Veolia Environnement (FR0000124141), VMware Cl. A (US9285634021), Yukiguni Maitake (JP3947010009)		

# DWS SDG Global Equities

## Anteilkategorie LD

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) . . . . .	EUR	175 678,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	3 366 594,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland . . . . .	EUR	79,24
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften . . . . .	EUR	14 590,91
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	14 590,91
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer . . . . .	EUR	-26 351,82
6. Abzug ausländischer Quellensteuer . . . . .	EUR	-281 358,86
7. Sonstige Erträge . . . . .	EUR	18 436,37

**Summe der Erträge . . . . . EUR 3 267 669,10**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> . . . . .	EUR	-10 574,87
davon:		
Bereitstellungszinsen . . . . .	EUR	-1 874,94
2. Verwaltungsvergütung . . . . .	EUR	-3 871 148,72
davon:		
Kostenpauschale . . . . .	EUR	-3 871 148,72
3. Sonstige Aufwendungen . . . . .	EUR	-14 102,69
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	-4 814,98
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten . . . . .	EUR	-9 287,71

**Summe der Aufwendungen . . . . . EUR -3 895 826,28**

**III. Ordentlicher Nettoertrag . . . . . EUR -628 157,18**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne . . . . .	EUR	36 990 137,65
2. Realisierte Verluste . . . . .	EUR	-9 462 230,00

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften . . . . . EUR 27 527 907,65**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 26 899 750,47**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	21 686 962,79
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	2 374 436,94

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 24 061 399,73**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 50 961 150,20**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>205 616 931,68</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr . . . . .	EUR	-118 352,64
2. Mittelzufluss (netto) . . . . .	EUR	25 240 166,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen . . . . .	EUR	41 619 637,21
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen . . . . .	EUR	-16 379 470,66
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich . . . . .	EUR	-1 477 293,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	50 961 150,20
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	21 686 962,79
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	2 374 436,94

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres . . . . . EUR 280 222 601,99**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Ausschüttung

	Insgesamt	Je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr . . . . .	EUR 34 015 241,88	13,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR 26 899 750,47	10,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen . . . . .	EUR 0,00	0,00

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt . . . . .	EUR	-18 751 699,42	-7,22
2. Vortrag auf neue Rechnung . . . . .	EUR	-42 033 390,30	-16,18

**III. Gesamtausschüttung . . . . . EUR 129 902,63 0,05**

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 . . . . .	280 222 601,99	107,86
2020 . . . . .	205 616 931,68	87,28
2019 . . . . .	193 963 320,07	80,08
2018 . . . . .	235 984 910,43	74,00



# DWS SDG Global Equities

## Anteilklasse FC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) . . . . .	EUR	9,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	174,44
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften . . . . .	EUR	0,56
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	0,56
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer . . . . .	EUR	-1,36
5. Abzug ausländischer Quellensteuer . . . . .	EUR	-14,59
6. Sonstige Erträge . . . . .	EUR	0,95

**Summe der Erträge . . . . . EUR 169,08**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> . . . . .	EUR	-0,23
davon:		
Bereitstellungszinsen . . . . .	EUR	-0,08
2. Verwaltungsvergütung . . . . .	EUR	-110,62
davon:		
Kostenpauschale . . . . .	EUR	-110,62
3. Sonstige Aufwendungen . . . . .	EUR	-0,60
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	-0,12
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten . . . . .	EUR	-0,48

**Summe der Aufwendungen . . . . . EUR -111,45**

**III. Ordentlicher Nettoertrag . . . . . EUR 57,63**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne . . . . .	EUR	1 914,92
2. Realisierte Verluste . . . . .	EUR	-489,83

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften . . . . . EUR 1 425,09**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 1 482,72**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	1 233,59
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	143,21

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 1 376,80**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 2 859,52**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

**I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres . . . . . EUR 11 698,77**

1. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	2 859,52
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	1 233,59
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	143,21

**II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres . . . . . EUR 14 558,29**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

**Berechnung der Wiederanlage** **Insgesamt** **Je Anteil**

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	1 482,72	11,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen . . . . .	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag . . . . .	EUR	0,00	0,00

**II. Wiederanlage . . . . . EUR 1 482,72 11,23**

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 . . . . .	14 558,29	110,23
2020 . . . . .	11 698,77	88,58
2019 . . . . .	10 597,70	80,25
2018 . . . . .	-	-

# DWS SDG Global Equities

## Anteilkategorie IC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	44 449,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	852 833,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	20,05
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	3 684,27
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	3 684,27
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-6 667,41
6. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-71 279,54
7. Sonstige Erträge .....	EUR	4 650,86
<b>Summe der Erträge</b> .....	<b>EUR</b>	<b>827 691,42</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-2 677,77
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-474,66
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-405 350,15
davon:		
Kostenpauschale .....	EUR	-405 350,15
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-3 566,09
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-1 215,72
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten .....	EUR	-2 350,37
<b>Summe der Aufwendungen</b> .....	<b>EUR</b>	<b>-411 594,01</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag .....

**EUR 416 097,41**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	9 363 022,96
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-2 395 859,05

#### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....

**EUR 6 967 163,91**

#### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....

**EUR 7 383 261,32**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	4 384 527,37
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	377 915,29

#### VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....

**EUR 4 762 442,66**

#### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....

**EUR 12 145 703,98**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres</b> .....	<b>EUR</b>	<b>40 174 441,48</b>
1. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	19 986 845,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	27 008 850,43
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-7 022 004,95
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-1 049 916,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	12 145 703,98
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	4 384 527,37
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	377 915,29

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres** .....

**EUR 71 257 074,76**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Wiederanlage

**Insgesamt Je Anteil**

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres .....	EUR	7 383 261,32	11,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen .....	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugs- betrag .....	EUR	0,00	0,00

#### II. Wiederanlage .....

**EUR 7 383 261,32 11,48**

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 .....	71 257 074,76	110,76
2020 .....	40 174 441,48	88,82
2019 .....	52 752 595,14	80,30
2018 .....	-	-

# DWS SDG Global Equities

## Anteilkategorie TFC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) . . . . .	EUR	1 942,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	37 268,03
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland . . . . .	EUR	0,88
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften . . . . .	EUR	159,87
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	159,87
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer . . . . .	EUR	-291,45
6. Abzug ausländischer Quellensteuer . . . . .	EUR	-3 114,80
7. Sonstige Erträge . . . . .	EUR	203,42
<b>Summe der Erträge . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>36 168,93</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> . . . . .	EUR	-116,19
davon:		
Bereitstellungszinsen . . . . .	EUR	-20,74
2. Verwaltungsvergütung . . . . .	EUR	-23 480,11
davon:		
Kostenpauschale . . . . .	EUR	-23 480,11
3. Sonstige Aufwendungen . . . . .	EUR	-155,44
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	-52,71
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten . . . . .	EUR	-102,73
<b>Summe der Aufwendungen . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>-23 751,74</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag . . . . .

	<b>EUR</b>	<b>12 417,19</b>
--	------------	------------------

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne . . . . .	EUR	409 227,51
2. Realisierte Verluste . . . . .	EUR	-104 707,65

#### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften . . . . .

	<b>EUR</b>	<b>304 519,86</b>
--	------------	-------------------

#### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

	<b>EUR</b>	<b>316 937,05</b>
--	------------	-------------------

#### VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	231 866,11
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	30 511,46

#### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

	<b>EUR</b>	<b>579 314,62</b>
--	------------	-------------------

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>11 140,75</b>
1. Mittelzufluss (netto) . . . . .	EUR	2 520 507,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen . . . . .	EUR	2 534 307,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen . . . . .	EUR	-13 799,57
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich . . . . .	EUR	139,47
3. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	579 314,62
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	231 866,11
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	30 511,46

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

<b>des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>3 111 102,77</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

#### Berechnung der Wiederanlage

	<b>Insgesamt</b>	<b>Je Anteil</b>
--	------------------	------------------

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	316 937,05	11,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen . . . . .	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag . . . . .	EUR	0,00	0,00

#### II. Wiederanlage . . . . .

	<b>EUR</b>	<b>316 937,05</b>	<b>11,22</b>
--	------------	-------------------	--------------

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 . . . . .	3 111 102,77	110,13
2020 . . . . .	11 140,75	88,49
2019 . . . . .	10 092,00	80,16
2018 . . . . .	-	-

# DWS SDG Global Equities

## Anteilkategorie LC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	4 984,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	95 512,26
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	1,39
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	413,67
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	413,67
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-747,59
6. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-7 981,38
7. Sonstige Erträge .....	EUR	522,53

**Summe der Erträge .....** EUR **92 705,11**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-299,26
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-53,10
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-108 951,73
davon:		
Kostenpauschale .....	EUR	-108 951,73
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-400,36
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-136,66
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten .....	EUR	-263,70

**Summe der Aufwendungen .....** EUR **-109 651,35**

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **-16 946,24**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	1 049 380,87
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-268 435,99

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **780 944,88**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **763 998,64**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	51 565,31
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	-28 030,28

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **23 535,03**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **787 533,67**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres .....</b>	EUR	<b>753 964,63</b>
1. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	6 854 072,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	7 244 277,61
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-390 204,77
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-444 946,33
3. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	787 533,67
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	51 565,31
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	-28 030,28

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **7 950 624,81**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

**Berechnung der Wiederanlage** **Insgesamt** **Je Anteil**

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres .....	EUR	763 998,64	10,44
2. Zuführung aus dem Sondervermögen .....	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugs- betrag .....	EUR	0,00	0,00

**II. Wiederanlage .....** EUR **763 998,64** **10,44**

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 .....	7 950 624,81	108,61
2020 .....	753 964,63	87,84
2019 .....	32 823,21	80,08
2018 .....	-	-

# DWS SDG Global Equities

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zu Grunde liegende Exposure:

EUR 66 873 881,33

#### Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

34% FTSE Environmental Opportunities All-Share Index, 33% DAX Global Agribusiness Index (in EUR), 33% S&P Global Water Index

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . . %	78,369
größter potenzieller Risikobetrag . . . . . %	112,733
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . . %	96,502

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,1, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

#### Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren:

Diese Positionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 107,86  
Anteilwert Klasse FC: EUR 110,23  
Anteilwert Klasse IC: EUR 110,76  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 110,13  
Anteilwert Klasse LC: EUR 108,61

Umlaufende Anteile Klasse LD:	2 598 052,522
Umlaufende Anteile Klasse FC:	132,066
Umlaufende Anteile Klasse IC:	643 374,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	28 250,000
Umlaufende Anteile Klasse LC:	73 200,699

#### 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.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:

Die Gesamtkostenquote belief sich auf:

Klasse LD 1,45% p.a. Klasse FC 0,80% p.a. Klasse IC 0,60% p.a. Klasse TFC 0,80% p.a. Klasse LC 1,45% p.a.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungsinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von

Klasse LD 0,002% Klasse FC 0,001% Klasse IC 0,002% Klasse TFC 0,002% Klasse LC 0,001%

des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

## DWS SDG Global Equities

---

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von

Klasse LD 1,45% p.a. Klasse FC 0,80%p.a. Klasse IC 0,60%p.a. Klasse TFC 0,80% p.a. Klasse LC 1,45% p.a.

vereinbart. Davon entfallen auf die Verwahrstelle bis zu

Klasse LD 0,15% p.a. Klasse FC 9,48% p.a.<sup>1)</sup> Klasse IC 0,15% p.a. Klasse TFC 0,15% p.a. Klasse LC 0,15% p.a.

und auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige) bis zu

Klasse LD 0,05% p.a. Klasse FC 0,05% p.a. Klasse IC 0,05% p.a. Klasse TFC 0,05% p.a. Klasse LC 0,05% p.a.

<sup>1)</sup> Grund hierfür ist das geringe Fondsvermögen der Klasse FC

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen DWS SDG Global Equities keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Die Gesellschaft zahlt von dem auf sie entfallenden Teil der Kostenpauschale

Klasse LD mehr als 10% Klasse FC weniger als 10% Klasse IC weniger als 10% Klasse TFC weniger als 10% Klasse LC weniger als 10%

an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

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.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung pro Anteilklasse dargestellt.

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 273 154,47. Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 0,00 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

# DWS SDG Global Equities

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“), Frankfurt am Main, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einer breiten Palette an Investmentprodukten und -dienstleistungen über alle wichtigen Anlageklassen sowie auf Wachstumstrends zugeschnittenen Lösungen.

Die DWS KGaA, an der die Deutsche Bank AG eine Mehrheitsbeteiligung hält, ist an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Infolge einer branchenspezifischen Regulierung gemäß OGAWV (fünfte Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sowie gemäß § 1 und § 27 der deutschen Institutsvergütungsverordnung („InstVV“) findet die Vergütungspolitik und -strategie des Deutsche Bank Konzerns („DB Konzern“) keine Anwendung auf die Gesellschaft. Die DWS KGaA und ihre Tochterunternehmen („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) verfügen über eigene vergütungsbezogene Governance-Regeln, Richtlinien und Strukturen, unter anderem einen konzerninternen DWS-Leitfaden zur Ermittlung von Mitarbeitern mit wesentlichem Einfluss auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene des DWS Konzerns im Einklang mit den in der OGAWV und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“) aufgeführten Kriterien.

### Governance-Struktur

Das Management des DWS Konzerns erfolgt durch ihre Komplementärin, DWS Management GmbH. Die Komplementärin hat im Juni 2020 ihre Zuständigkeitsbereiche überarbeitet und nunmehr sechs Managing Directors, die die Geschäftsführung („GF“) des Konzerns bilden. Die durch das DWS Compensation Committee („DCC“) unterstützte Geschäftsführung ist für die Einführung und Umsetzung des Vergütungssystems für Mitarbeiter verantwortlich. Dabei wird sie vom Aufsichtsrat der DWS KGaA kontrolliert, der ein Remuneration Committee („RC“) eingerichtet hat. Das RC unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für die Konzernmitarbeiter. Dies erfolgt unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement sowie die Übereinstimmung der Vergütungsstrategie mit der Geschäfts- und Risikostrategie des DWS Konzerns.

Aufgabe des DCC ist die Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsrahmenwerken und Grundsätzen der Unternehmenstätigkeit, die Aufstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie die Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern. Das DCC legt quantitative und qualitative Faktoren zur Leistungsbeurteilung als Basis für vergütungsbezogene Entscheidungen fest und gibt Empfehlungen für die Geschäftsführung bezüglich des jährlichen Pools der variablen Vergütung und dessen Zuteilung zu verschiedenen Geschäftsbereichen und Infrastrukturfunktionen ab. Stimmberechtigte Mitglieder des DCC sind der Chief Executive Officer („CEO“), Chief Financial Officer („CFO“), Chief Operating Officer („COO“) und Global Head of HR. Der Head of Reward & Analytics ist nicht stimmberechtigtes Mitglied. Kontrollfunktionen wie Compliance, Anti-Financial Crime und Risk Management werden durch den CFO und den COO im DCC vertreten und sind im Hinblick auf ihre jeweiligen Aufgaben und Funktionen bei der Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme des Konzerns angemessen einbezogen. Damit soll einerseits sichergestellt werden, dass es durch die Vergütungssysteme nicht zu Interessenkonflikten kommt und andererseits die Auswirkungen auf das Risikoprofil des Konzerns überprüft werden. Das DCC überprüft das Vergütungsrahmenwerk des Konzerns mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Das DCC wird von zwei Unter-Ausschüssen unterstützt: Dem DWS Compensation Operating Committee („COC“), das implementiert wurde, um das DCC bei der Überprüfung der technischen Gültigkeit, der Operationalisierung und der Genehmigung von neuen oder bestehenden Vergütungsplänen zu unterstützen. Dem Integrity Review Committee („IRC“), das eingerichtet wurde, um Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Aussetzung und dem Verfall von aufgeschobenen DWS-Vergütungselementen zu prüfen und darüber zu entscheiden.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Ebene des DWS Konzerns wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

### Vergütungsstruktur

Für die Mitarbeiter der Gesellschaft gelten die Vergütungsstandards und -grundsätze der DWS-Vergütungspolitik, die jährlich überprüft wird. Im Rahmen der Vergütungspolitik verwendet der Konzern, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz („GV“), der Komponenten für eine fixe („FV“) und variable Vergütung („VV“) umfasst.

Der Konzern stellt sicher, dass FV und VV für alle Kategorien und Gruppen von Mitarbeitern angemessen aufeinander abgestimmt werden. Die Strukturen und Ebenen des GV entsprechen den subdivisionalen und regionalen Vergütungsstrukturen, internen Zusammenhängen sowie Marktdaten und tragen zu einer einheitlichen Gestaltung innerhalb des Konzerns bei. Eines der Hauptziele der Konzernstrategie besteht darin, nachhaltige Leistung über alle Ebenen einheitlich anzuwenden und die Transparenz bei Vergütungsentscheidungen und deren Auswirkung auf Aktionäre und Mitarbeiter im Hinblick auf die Geschäftsentwicklung des DWS Konzerns sowie – soweit zutreffend – des DB Konzerns zu erhöhen. Ein wesentlicher Aspekt der Konzern-Vergütungsstrategie ist die Schaffung eines langfristigen Gleichgewichts zwischen den Interessen von Mitarbeitern, Aktionären und Kunden.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen. Bei der Festlegung eines angemessenen Betrags für die fixe Vergütung werden das marktübliche Vergütungsniveau für jede Rolle sowie interne Vergleiche und geltende regulatorische Vorgaben herangezogen.

Mit der variablen Vergütung hat der Konzern ein diskretionäres Instrument an der Hand, mit dem er Mitarbeiter für ihre Leistungen und Verhaltensweisen zusätzlich entlohnen kann, ohne eine zu hohe Risikotoleranz zu fördern. Bei der Festlegung der VV werden solide Risikomaßstäbe durch Einbeziehung der Risikotoleranz des Konzerns, dessen Tragfähigkeit und Finanzlage sowie durch eine völlig flexible Politik im Hinblick auf die Gewährung bzw. „Nicht-Gewährung“ der VV angesetzt. Die VV besteht generell aus zwei Bestandteilen: Der „Gruppenkomponente“ und der „individuellen Komponente“. Es gibt weiterhin keine Garantien für eine VV im laufenden Beschäftigungsverhältnis.

Für das Geschäftsjahr 2020 wird die Gruppenkomponente überwiegend anhand von drei Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DWS Konzerns bestimmt: Bereinigte Aufwands-Ertrags-Relation („Adjusted Cost Income Ratio“ – „CIR“), Nettomittelzuflüsse und Dividendenausschüttung. Diese drei KPIs stellen wichtige Gradmesser für die Finanzziele des DWS Konzerns dar und bilden dessen nachhaltige Leistung ab.

Für Mitarbeiter auf Managementebene berücksichtigt die Gruppenkomponente zusätzlich vier gleich gewichtete KPIs auf Ebene des DB Konzerns.<sup>11</sup>

Je nach Anspruch wird die „individuelle Komponente“ entweder als individuelle VV („IVV“) oder als Anerkennungsprämie („Recognition Award“) gewährt. Die IVV berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe des Mitarbeiters und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Der Recognition Award bietet die Möglichkeit, außergewöhnliche Beiträge von Mitarbeitern, die keinen Anspruch auf eine IVV haben (das sind generell Mitarbeiter der unteren Hierarchieebenen), anzuerkennen und zu belohnen. Pro Jahr gibt es zwei Nominierungsprozesse.

Sowohl die Gruppen- als auch die individuelle Komponente der VV kann in bar oder in Form von aktienbasierten oder fonds-basierten Instrumenten im Rahmen der Konzern-Vereinbarungen in Bezug auf die aufgeschobene Vergütung ausgezahlt bzw. gewährt werden. Der Konzern behält sich das Recht vor, den Gesamtbetrag der VV, einschließlich der Gruppenkomponente, auf null zu reduzieren, wenn gemäß geltendem lokalem Recht ein erhebliches Fehlverhalten, leistungsbezogene Maßnahmen, Disziplinarmaßnahmen oder ein nicht zufriedenstellendes Verhalten seitens eines Mitarbeiters vorliegen.

<sup>11</sup> DB Konzern KPIs: Harte Kernkapitalquote („CET1-Quote“), Verschuldungsquote, bereinigte zinsunabhängige Aufwendungen sowie Eigenkapitalrendite nach Steuern, basierend auf dem materiellen Eigenkapital („RoTE“)

# DWS SDG Global Equities

## Festlegung der VV und angemessene Risikoadjustierung

Die VV-Pools des Konzerns werden einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Adjustierung ex ante als auch ex post umfasst. Die angewandte robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der VV sowohl der risikoadjustierten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird. Die Ermittlung des Gesamtbetrags der VV orientiert sich primär an (i) der Tragfähigkeit des Konzerns (das heißt, was „kann“ der DWS Konzern langfristig an VV im Einklang mit regulatorischen Anforderungen gewähren) und (ii) der Leistung (das heißt, was „sollte“ der Konzern an VV gewähren, um für eine angemessene leistungsbezogene Vergütung zu sorgen und gleichzeitig den langfristigen Erfolg des Unternehmens zu sichern).

Der Konzern hat für die Festlegung der VV auf Ebene der individuellen Mitarbeiter die „Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung“ eingeführt. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur IVV berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die VV einbezogen.

Das DWS DCC verwendet im Rahmen eines diskretionären Entscheidungsprozesses finanzielle und nichtfinanzielle Kennzahlen zur Ermittlung differenzierter und leistungsbezogener VV-Pools für die Geschäfts- und Infrastrukturbereiche.

## Vergütung für das Jahr 2020

Trotz der anhaltenden Pandemie trugen das vielfältige Angebot an Anlageprodukten und -lösungen sowie die sich wieder stabilisierenden Märkte zu erheblichen Nettomittelzuflüssen im Jahr 2020 bei und ermöglichten es dem DWS Konzern, seine strategischen Ziele erfolgreich umzusetzen. Der verstärkte Fokus auf die Anlageperformance und die erhöhte Nachfrage der Anleger nach anvisierten Anlageklassen waren wesentliche Treiber für diesen Erfolg.

Vor diesem Hintergrund hat das DCC die Tragfähigkeit der VV für das Jahr 2020 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2021 für das Performance-Jahr 2020 gewährten VV wurde die Gruppenkomponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung des DWS Konzerns hat für 2020 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in ihrem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 98,50% festgelegt.

Unter Berücksichtigung der vom Vorstand der Deutsche Bank AG festgelegten Zielerreichung des DB Konzerns wurde der hybride Zielerreichungsgrad für Mitarbeiter der Managementebene mit 85,50 % für das Jahr 2020 festgelegt.

## Identifizierung von Risikoträgern

Gemäß Gesetz vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) sowie den ESMA-Leitlinien unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie hat die Gesellschaft Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft ermittelt („Risikoträger“). Das Identifizierungsverfahren basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat. Mindestens 40% der VV für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50% sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einem VV-Betrag von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte VV in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2020<sup>2)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	495
Gesamtvergütung	EUR 72 263 920
Fixe Vergütung	EUR 49 892 007
Variable Vergütung	EUR 22 371 913
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>3)</sup>	EUR 6 927 072
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger <sup>4)</sup>	EUR 15 008 666
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 2 473 707

<sup>2)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>3)</sup> „Senior Management“ umfasst nur den Vorstand der Gesellschaft. Der Vorstand erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

<sup>4)</sup> Identifizierte sonstige Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.



## DWS SDG Global Equities

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS SDG Global Equities

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

### 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	-	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.			

## DWS SDG Global Equities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<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	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11 070,54	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5 452,49	-	-
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	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

## DWS SDG Global Equities

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			

**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>	-		-

## DWS SDG Global Equities

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name  
verwahrter Betrag absolut


## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DWS SDG Global Equities – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der DWS Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der DWS Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der DWS Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der DWS Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die DWS Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Dezember 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer



## 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  
Telefon: +49 (0) 69-910-12371  
Telefax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

