

DWS Investment GmbH

DWS German Small/Mid Cap

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

DWS German Small/Mid Cap

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 6 / Halbjahresbericht
DWS German Small/Mid Cap

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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** 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

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.

Halbjahresbericht

DWS German Small/Mid Cap

DWS German Small/Mid Cap

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0005152409	7,0%
Klasse IC	DE000DWS22U7	7,5%
Klasse TFC	DE000DWS2187	7,3%
50% MDAX (60), 50% SDAX (70)		6,9%

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

Stand: 31.3.2024

DWS German Small/Mid Cap

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LD	DE0005152409
	TFC	DE000DWS2187
	IC	DE000DWS22U7
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	515240
	TFC	DWS218
	IC	DWS22U
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	TFC	EUR
	IC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	17.10.2005 (ab 24.7.2019 als Anteilklasse LD)
	TFC	12.08.2019
	IC	12.08.2019
Ausgabeaufschlag	LD	5% p.a.
	TFC	keiner
	IC	keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierend
	IC	Thesaurierend
Pauschalvergütung	LD	1,40% p.a.
	TFC	0,80% p.a.
	IC	0,60% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	keine
	TFC	keine
	IC	EUR 10.000.000,00
Erstausgabepreis	LD	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFC	Anteilwert der Anteilklasse DWS German Small/Mid Cap LD am Auflegungstag der Anteilklasse TFC
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS German Small/Mid Cap LD am Auflegungstag der Anteilklasse IC
Erfolgsabhängige Vergütung	LD	ja
	TFC	nein
	IC	nein

DWS German Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Industrien	62.188.333,47	26,56
Informationstechnologie	31.433.330,68	13,43
Kommunikationsdienste	31.191.434,00	13,33
Gesundheitswesen	24.815.913,35	10,60
Dauerhafte Konsumgüter	21.888.245,00	9,35
Grundstoffe	16.010.525,73	6,84
Finanzsektor	13.411.336,45	5,73
Hauptverbrauchsgüter	10.641.376,00	4,55
Versorger	1.669.140,00	0,71
Energie	1.117.260,00	0,48
Sonstige	9.700.207,16	4,14
Summe Aktien:	224.067.101,84	95,72
2. Investmentanteile	8.592.665,08	3,67
3. Derivate	503.555,00	0,22
4. Bankguthaben	1.251,19	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.569.801,01	0,67
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-409.753,38	-0,18
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-243.891,01	-0,10
III. Fondsvermögen	234.080.729,73	100,00

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

DWS German Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						224.067.101,84	95,72
Aktien							
1&1 (DE0005545503)	Stück	87.845		10.291	EUR	16,1200	0,60
adesso (DE000A0Z23Q5)	Stück	2.871	2.871		EUR	110,0000	0,13
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	88.000		17.000	EUR	23,9800	0,90
Amadeus Fire (DE0005093108)	Stück	28.000			EUR	119,4000	1,43
Bechtle (DE0005158703)	Stück	112.000		12.000	EUR	48,5100	2,32
BEFESA (LU1704650164)	Stück	90.824	63.502	49.282	EUR	32,1000	1,25
Bilfinger (DE0005909006)	Stück	131.237	4.152	38.763	EUR	43,5200	2,44
Brenntag (DE000A1DAHH0)	Stück	33.842			EUR	78,3200	1,13
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	50.000	5.000		EUR	118,0500	2,52
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA (DE000A288904)	Stück	20.000			EUR	28,5800	0,24
Covestro (DE0006062144)	Stück	61.000	9.630		EUR	50,7200	1,32
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück	88.000	3.000		EUR	83,1500	3,13
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	125.000			EUR	26,3050	1,40
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	46.000			EUR	32,9400	0,65
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	611.106			EUR	7,2550	1,89
DEUTZ (DE0006305006)	Stück	906.761		75.039	EUR	5,8850	2,28
Eckert & Ziegler SE (DE0005659700)	Stück	93.000	61.658		EUR	37,5000	1,49
Elmos Semiconductor (DE0005677108)	Stück	56.000			EUR	73,0000	1,75
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	99.000	135.000	251.000	EUR	16,8600	0,71
Energiekontor (DE0005313506)	Stück	17.000		3.000	EUR	64,5000	0,47
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	135.000		45.000	EUR	18,3650	1,06
Evotec (DE0005664809)	Stück	124.234			EUR	14,4750	0,77
Fielmann Group (DE0005772206)	Stück	113.000	46.000		EUR	42,4800	2,05
flatexDEGIRO (DE000FTG1111)	Stück	156.816			EUR	10,4500	0,70
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	30.548	96.994	66.446	EUR	48,7100	0,64
Freenet (DE000A0Z2Z55)	Stück	100.000		105.000	EUR	26,1200	1,12
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	35.000			EUR	35,7700	0,53
Fuchs (DE000A3E5D64)	Stück	87.000		62.197	EUR	45,6800	1,70
GEA Group (DE0006602006)	Stück	39.000		23.029	EUR	39,2300	0,65
Gerresheimer (DE000A0LD6E6)	Stück	40.000	12.017	9.000	EUR	105,5000	1,80
GFT Technologies (DE0005800601)	Stück	147.517	50.461		EUR	27,0000	1,70
GRENKE (DE000A161N30)	Stück	176.255	39.029		EUR	24,3500	1,83
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	134.000	13.338	94.338	EUR	6,4640	0,37
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	85.000		50.000	EUR	55,0000	2,00
Hypoport SE (DE0005493365)	Stück	7.000			EUR	234,4000	0,70
IONOS Group (DE000A3E00M1)	Stück	376.485			EUR	21,0000	3,38
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	63.228		1.820	EUR	29,0600	0,78
JOST Werke (DE000JST4000)	Stück	35.505			EUR	47,4000	0,72
Junghenrich Pref. (DE0006219934)	Stück	181.266		24.584	EUR	34,0800	2,64
Klöckner & Co. (DE000KCO1000)	Stück	186.403			EUR	6,7700	0,54
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	76.000			EUR	70,0600	2,27
Krones (DE0006335003)	Stück	52.000	27.375	23.009	EUR	122,1000	2,71
KWS SAAT (DE0007074007)	Stück	26.000			EUR	50,2000	0,56
Lanxess (DE0005470405)	Stück	40.000		22.000	EUR	24,9600	0,43
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	64.000		18.000	EUR	78,9400	2,16
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	26.159		43.841	EUR	67,2000	0,75
PATRIZIA (DE000PAT1AG3)	Stück	181.936			EUR	8,5600	0,67
Pfeiffer Vacuum Technology (DE0006916604)	Stück	4.897			EUR	156,0000	0,33
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	380.000	380.000		EUR	6,5600	1,06
PUMA (DE0006969603)	Stück	118.000		11.544	EUR	41,4400	2,09
Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Stück	56.000		19.000	EUR	151,2500	3,62
RTL Group (LU0061462528)	Stück	46.000		14.135	EUR	31,4200	0,62
Saf-Holland (DE000SAFH001)	Stück	88.000		82.000	EUR	19,0100	0,71
Salzgitter (DE0006202005)	Stück	34.000			EUR	24,2800	0,35
Schott Pharma (DE000A3ENQ51)	Stück	89.577	56.137		EUR	40,2000	1,54
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	136.000		12.546	EUR	69,4000	4,03
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	21.000	9.226	22.489	EUR	83,0000	0,74
Sixt (DE0007231326)	Stück	19.333	9.333	4.000	EUR	92,0000	0,76
Sixt Pref. (DE0007231334)	Stück	33.000			EUR	67,6000	0,95
SMA Solar Technology (DE000A0DJ6J9)	Stück	17.000		6.502	EUR	53,9000	0,39
Stabilus Se Inh. Eo 1 (DE000STAB1L8)	Stück	75.456	8.956		EUR	59,4500	1,92
STRATEC (DE000STRA555)	Stück	18.204			EUR	39,0000	0,30
Ströer (DE0007493991)	Stück	68.000	50.500		EUR	56,1000	1,63
SÜSS MicroTec Reg. (DE000A1K0235)	Stück	53.356	53.356		EUR	37,2500	0,85
TAG Immobilien AG (DE0008303504)	Stück	245.000	245.000		EUR	12,6150	1,32
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	80.000		20.000	EUR	73,0000	2,49
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	80.000		35.000	EUR	13,9100	0,48
thyssenkrupp (DE0007500001)	Stück	343.782		81.218	EUR	4,9900	0,73
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Stück	335.000	335.000		EUR	7,6480	1,09

DWS German Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
United Internet Reg. (DE0005089031)	Stück	126.905		64.307	EUR	20,9200	2.654.852,60	1,13
Verbio (DE000A0JL9W6)	Stück	54.000	38.410		EUR	20,6900	1.117.260,00	0,48
Vosloh (DE0007667107)	Stück	80.000		21.258	EUR	45,3500	3.628.000,00	1,55
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	27.753	16.969		EUR	105,3500	2.923.778,55	1,25
Investmentanteile						8.592.665,08	3,67	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						8.592.665,08	3,67	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	847	2.721	2.993	EUR	10.144,8230	8.592.665,08	3,67
Summe Wertpapiervermögen						232.659.766,92	99,39	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						503.555,00	0,22	
Aktienindex-Terminkontrakte								
MDAX MINI JUN 24 (EURX) EUR	Stück	635				503.555,00	0,22	
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						1.251,19	0,00	
Bankguthaben						1.251,19	0,00	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	70,07			%	100	70,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	51,50			%	100	52,74	0,00
US Dollar	USD	1.215,94			%	100	1.128,38	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.569.801,01	0,67	
Zinsansprüche	EUR	1.404,31			%	100	1.404,31	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	698,30			%	100	698,30	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	1.567.698,40			%	100	1.567.698,40	0,67
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-409.753,38	-0,18	
EUR - Kredite	EUR	-409.753,38			%	100	-409.753,38	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten						-243.891,01	-0,10	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-243.891,01			%	100	-243.891,01	-0,10
Fondsvermögen						234.080.729,73	100,00	
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile								
	Stück bzw. Whg.						Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert								
Klasse LD	EUR						181,18	
Klasse TFC	EUR						192,54	
Klasse IC	EUR						196,24	
Umlaufende Anteile								
Klasse LD	Stück						1.272.069,450	
Klasse TFC	Stück						18.716,000	
Klasse IC	Stück						38,000	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

DWS German Small/Mid Cap

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Schweizer Franken.....	CHF	0,976500	=	EUR	1
US Dollar.....	USD	1,077600	=	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 Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Aurubis (DE0006766504).....	Stück		9.600
Cherry (DE000A3CRRN9).....	Stück		141.553
Deutsche Pfandbriefbank (DE0008019001).....	Stück		362.259
Grand City Properties (LU0775917882).....	Stück		40.712
Heidelberger Druckmaschinen (DE0007314007).....	Stück		256.609
K+S Reg. (DE000KSAG888).....	Stück		160.376
Nagarro (DE000A3H2200).....	Stück		8.500
Nordex (DE000A0D6554).....	Stück	106.721	326.000
Südzucker Ord. (DE0007297004).....	Stück		120.000
Vitesco Techs Grp Na O.N. (DE000VTSC017).....	Stück		45.610

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: MDAX Performance Index)	EUR	20.989
---	-----	--------

DWS German Small/Mid Cap

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 181,18
Anteilwert Klasse TFC: EUR 192,54
Anteilwert Klasse IC: EUR 196,24

Umlaufende Anteile Klasse LD: 1.272.069,450
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 18.716,000
Umlaufende Anteile Klasse IC: 38,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“).

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen im Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts) und das Ausmaß der Anpassung werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

Für die Investmentanteile sind in der Vermögensaufstellung in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

DWS German Small/Mid Cap

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender

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

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

Manfred Bauer
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der
DB Vita S.A., Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

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