

DWS Investment GmbH

DWS Smart Industrial Technologies

Halbjahresbericht 2019/2020

Anlagefonds deutschen Rechts



DWS Smart Industrial Technologies

Inhalt

Halbjahresbericht 2019/2020
vom 1.10.2019 bis 31.3.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Smart Industrial Technologies	4
Hinweise für Anleger in der Schweiz	15
TER für Anleger in der Schweiz	16

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:

■ www.dws.ch

■ www.fundinfo.com

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Verwaltung des Sondervermögens weiterhin ordnungsgemäß erfolgen kann. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS Smart Industrial Technologies

DWS SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0005152482	-19,7%
Klasse FC	DE000DWS2MA8	-19,5%
Klasse TFD	DE000DWS2SM0	-19,4%

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

Stand: 31.3.2020

DWS SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0005152482
	FC	DE000DWS2MA8
	TFD	DE000DWS2SM0
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	515248
	FC	DWS2MA
	TFD	DWS2SM
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	FC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	24.4.2006 (ab 11.2017 als Anteilklasse LD)
	FC	6.2.2017
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	FC	Keiner
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	FC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LD	1,45% p.a.
	FC	0,75% p.a.
	TFD	0,75% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LD	EUR 50,- (exclusive Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Smart Industrial Technologies LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	TFD	EUR 100

DWS Smart Industrial Technologies

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Industrien	433 039 521,64	70,84
Informationstechnologie	120 745 863,44	19,75
Gesundheitswesen	14 526 252,07	2,38
Dauerhafte Konsumgüter	6 509 850,95	1,06
Finanzsektor	2 064 526,82	0,34
Sonstige	20 209 169,83	3,31
Summe Aktien:	597 095 184,75	97,68
2. Bankguthaben	13 969 930,04	2,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	909 142,12	0,15
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-718 616,60	-0,12
III. Fondsvermögen	611 255 640,31	100,00

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

DWS Smart Industrial Technologies

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						597 095 184,75	97,68	
Aktien								
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	132 152	18 792	10 848	CAD	108,3300	9 187 246,05	1,50
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück	41 585	13 152	3 415	CAD	307,9100	8 217 190,66	1,34
DSV Panalpina (DK0060079531)	Stück	38 323		2 741	DKK	617,2000	3 167 240,97	0,52
Airbus (NL0000235190)	Stück	155 000	79 551	67 866	EUR	59,9600	9 293 800,00	1,52
Alstom (FR0010220475)	Stück	203 300	30 000	16 700	EUR	38,4100	7 808 753,00	1,28
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	53 619	25 722	2 103	EUR	132,7500	7 117 922,25	1,16
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	532 420	184 441	34 194	EUR	24,6100	13 102 856,20	2,14
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	431 567	125 000	193 433	EUR	13,7760	5 945 266,99	0,97
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	346 538	110 405	10 010	EUR	14,9800	5 191 139,24	0,85
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	135 695	57 261	77 522	EUR	38,4500	5 217 472,75	0,85
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	150 000	144 275	34 809	EUR	79,7600	11 964 000,00	1,96
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	192 454	200 000	7 546	EUR	37,0150	7 123 684,81	1,17
Prysmian (IT0004176001)	Stück	392 367	141 442	226 590	EUR	14,7800	5 709 184,26	0,95
Safran (FR0000073272)	Stück	40 000	85 496	92 304	EUR	80,8000	3 232 000,00	0,53
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	100 000	100 000	64 951	EUR	78,6000	7 860 000,00	1,29
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	205 000	39 471	61 267	EUR	76,5500	15 692 750,00	2,57
Traton Se Inh O.N. (DE000TRATON7)	Stück	242 407		130 115	EUR	12,7900	3 100 385,53	0,51
VINCI (FR0000125486)	Stück	194 380	104 571	10 561	EUR	72,6400	14 119 763,20	2,31
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	553 799		45 512	GBP	2,1130	1 312 152,15	0,21
Melrose Industries (GB00BZ1G4322)	Stück	3 488 654		286 718	GBP	0,9758	3 817 412,11	0,62
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück	60 000	60 000		GBP	80,4000	5 409 284,59	0,88
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	362 708	362 708		GBP	6,9880	2 842 120,99	0,46
Wizz Air Holdings (JE00BN574F90)	Stück	100 000	100 000		GBP	22,2800	2 498 318,01	0,41
CKD Corp. (JP3346800000)	Stück	357 500		29 300	JPY	1 480,0000	4 440 993,79	0,73
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	153 948	78 400	9 500	JPY	6 850,0000	8 851 299,31	1,45
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	43 300		3 500	JPY	13 170,0000	4 786 478,09	0,78
Fanuc (JP3802400006) ³⁾	Stück	73 600		6 100	JPY	14 655,0000	9 053 281,85	1,48
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	103 800		8 500	JPY	8 110,0000	7 065 788,15	1,16
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	12 900	7 300	700	JPY	34 830,0000	3 771 252,31	0,62
Komatsu (JP3304200003) ³⁾	Stück	557 306		45 800	JPY	1 778,5000	8 319 361,43	1,36
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005) ³⁾	Stück	847 200		69 600	JPY	1 335,0000	9 493 134,13	1,55
Nabtesco (JP3651210001)	Stück	481 993	194 900	23 600	JPY	2 495,0000	10 093 776,52	1,65
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	76 400	38 200	3 100	JPY	5 607,0000	3 595 558,17	0,59
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	21 600		1 800	JPY	45 750,0000	8 294 443,51	1,36
THK Co. (JP3539250005)	Stück	625 600	62 700	48 600	JPY	2 212,0000	11 615 135,14	1,90
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	208 900		17 000	JPY	2 976,0000	5 218 116,50	0,85
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610) ³⁾	Stück	250 000	250 000		SEK	327,7000	7 405 415,42	1,21
Hexagon B (Free) (SE0000103699) ³⁾	Stück	162 124		13 327	SEK	424,4000	6 219 502,71	1,02
Karnov Group (SE0012323715)	Stück	1 101 759		90 548	SEK	48,6000	4 840 116,91	0,79
Sandvik (SE0000667891)	Stück	509 685	242 141	21 982	SEK	140,6000	6 477 689,84	1,06
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	14 720		885	USD	1 146,3100	15 369 052,92	2,51
Altair Engineering (US0213691035)	Stück	52 774		4 331	USD	24,8700	1 195 454,39	0,20
Amazon.com (US0231351067)	Stück	2 405	278	187	USD	1 963,9500	4 302 122,01	0,70
AMETEK (US0311001004)	Stück	150 000	55 466	7 766	USD	73,7200	10 071 955,55	1,65
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	233 260	35 930	17 307	USD	75,8300	16 110 853,27	2,64
Applied Materials (US0382221051)	Stück	75 400	75 400		USD	47,3000	3 248 401,49	0,53
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	48 555		3 987	USD	49,9200	2 207 728,94	0,36
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	85 000	23 174	18 174	USD	152,2800	11 789 598,32	1,93
Caterpillar (US1491231015)	Stück	57 735		62 903	USD	111,7100	5 874 466,57	0,96
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	192 454	36 749	14 295	USD	58,0200	10 170 490,10	1,66
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	77 750	80 000	2 250	USD	141,2300	10 001 486,93	1,64
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	100 000	265 000	165 000	USD	28,6700	2 611 348,94	0,43
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	260 000	21 548	14 401	USD	46,6300	11 042 717,92	1,81
General Electric (US3696041033)	Stück	1 499 496		123 244	USD	7,8900	10 776 048,31	1,76
Honeywell International (US4385161066)	Stück	119 142		9 795	USD	131,7500	14 297 257,04	2,34
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	76 332	76 332		USD	23,7500	1 651 229,62	0,27
IPG Photonics (US44980X1090)	Stück	110 000	31 822	1 822	USD	109,2000	10 940 887,15	1,79
Littelfuse (US5370081045)	Stück	25 022	4 934	1 848	USD	132,4700	3 019 094,94	0,49
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	49 051		4 029	USD	348,8500	15 585 610,12	2,55
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	88 292		7 253	USD	92,0500	7 402 567,26	1,21
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	10 200	10 200		USD	222,2200	2 064 526,82	0,34
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	25 860		2 127	USD	313,7200	7 389 379,00	1,21
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	19 242		39 242	USD	265,5900	4 654 779,83	0,76

DWS Smart Industrial Technologies

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
PTC (US69370C1009)	Stück	116 630	73 794	5 900	USD	59,2700	6 296 256,58	1,03
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	36 029		2 960	USD	69,0300	2 265 308,20	0,37
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	81 086		4 904	USD	141,2100	10 429 141,14	1,71
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	30 000	30 000	51 585	USD	152,2600	4 160 488,20	0,68
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	21 943	21 943		USD	317,4600	6 344 862,72	1,04
Synopsys (US8716071076)	Stück	87 829	29 837	5 365	USD	129,3100	10 344 446,66	1,69
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	223 540	230 000	6 460	USD	47,8200	9 736 481,28	1,59
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	96 218	6 396	7 651	USD	63,7200	5 584 307,28	0,91
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	48 114	15 159	3 326	USD	102,0200	4 470 890,14	0,73
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	86 506	86 506		USD	84,3000	6 642 185,81	1,09
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	3 500	7 700	4 200	USD	342,7500	1 092 654,16	0,18
TransUnion (US89400J1079)	Stück	64 602		56 999	USD	68,1800	4 011 808,32	0,66
Twilio (US90138F1021)	Stück	20 000	5 364	25 364	USD	97,0000	1 767 009,75	0,29
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	103 451		8 501	USD	140,2000	13 210 520,27	2,16
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	129 319		10 618	USD	97,8400	11 524 338,25	1,89
United Rentals (US9113631090)	Stück	42 702	16 857	2 818	USD	95,1600	3 701 177,08	0,61
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	173 010		14 217	USD	98,4900	15 520 315,97	2,54
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	78 780	81 050	2 270	USD	94,6000	6 788 038,98	1,11
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	75 000	55 927	1 927	USD	188,3500	12 866 608,98	2,10
Summe Wertpapiervermögen							597 095 184,75	97,68
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							13 969 930,04	2,29
Bankguthaben							13 969 930,04	2,29
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	2 282 286,36			%	100	2 282 286,36	0,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	20 353,81			%	100	20 353,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	16 920,56			%	100	9 472,67	0,00
Brasilianische Real	BRL	28 441,72			%	100	4 987,33	0,00
Kanadische Dollar	CAD	95 616,19			%	100	61 361,26	0,01
Schweizer Franken	CHF	10 566,97			%	100	9 982,02	0,00
Britische Pfund	GBP	913,59			%	100	1 024,43	0,00
Hongkong Dollar	HKD	89 957,15			%	100	10 568,15	0,00
Indonesische Rupiah	IDR	53 012 316,32			%	100	2 960,47	0,00
Japanische Yen	JPY	134 073 715,00			%	100	1 125 345,94	0,18
Südkoreanische Won	KRW	9 298 604,00			%	100	6 923,94	0,00
Mexikanische Peso	MXN	560 748,85			%	100	21 353,20	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 478,28			%	100	944,59	0,00
Türkische Lira	TRY	1 476,21			%	100	204,80	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	10 401 621,00			%	100	312 965,78	0,05
US Dollar	USD	7 135 348,54			%	100	6 499 087,84	1,06
Südafrikanische Rand	ZAR	2 120,91			%	100	107,45	0,00
Termingeld								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	3 600 000,00			%	100	3 600 000,00	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände							909 142,12	0,15
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	448 348,95			%	100	448 348,95	0,07
Ansprüche aus Kompensationszahlungen für Wert- papierleihe	EUR	424 192,66			%	100	424 192,66	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	20 515,82			%	100	20 515,82	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	16 084,69			%	100	16 084,69	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-718 616,60	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-710 254,94			%	100	-710 254,94	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-8 361,66			%	100	-8 361,66	0,00
Fondsvermögen							611 255 640,31	100,00

DWS Smart Industrial Technologies

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	98,46
Klasse FC	EUR	101,63
Klasse TFD	EUR	87,48
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	4 972 309,376
Klasse FC	Stück	1 196 710,000
Klasse TFD	Stück	909,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2020

Australische Dollar	AUD	1,786250	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,702800	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,558250	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,058600	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,468000	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,891800	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,512100	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 906,750000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	119,140000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,965000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	26,260650	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,062850	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,565000	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,208150	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,235650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,097900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,739250	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 32 289 738,85.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)			
Aktien				Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück	86 506	180 120
Krones (DE0006335003)	Stück		46 808	Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	57 906	57 906
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück		286 631	Spirit Aerosystems (US8485741099)	Stück		46 808
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	200 000	200 000	Xylem (US98419M1009)	Stück	58 247	153 792
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	950 000	950 000	unbefristet			
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück		421 500	Volumen in 1000			
Epiroc C.I.A. (SE0011166933)	Stück		748 896	EUR 64 640			
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	54 397	126 056	Gattung: Danaher Corp. (US2358511028), Envista Holdings Corp (US29415F1049), Fanuc (JP3802400006), Hexagon B (Free) (SE0000103699), Komatsu (JP3304200003), Prysmian (IT0004176001), Sandvik (SE0000667891), VINCI (FR0000125486)			
Adobe (US00724F1012)	Stück		18 707				
Allegion (IE00BFRT3W74)	Stück		85 990				
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück		42 995				
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück		65 530				
Envista Holdings Corp (US29415F1049)	Stück	195 826	250 000				
HEICO C.I.A. (US4228062083)	Stück	160 000	160 000				

DWS Smart Industrial Technologies

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 98,46
Anteilwert Klasse FC: EUR 101,63
Anteilwert Klasse TFD: EUR 87,48

Umlaufende Anteile Klasse LD: 4 972 309,376
Umlaufende Anteile Klasse FC: 1 196 710,000
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 909,000

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.

DWS Smart Industrial Technologies

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	32 289 738,85	-	-
in % des Fondsvermögens	5,28	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20 599 064,14		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 958 720,71		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 731 954,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Smart Industrial Technologies

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	32 289 738,85	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	11 614 563,52	-	-
Aktien	23 341 945,86	-	-
Sonstige	355 844,18	-	-

Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

DWS Smart Industrial Technologies

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	CAD; EUR; CHF; NZD; USD; JPY; AUD; SEK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	35 312 353,56	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	21 467,73	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10 573,56	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	32 289 738,85		
Anteil	5,41		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 470 258,25		
2. Name	Mainfreight Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 718,49		

DWS Smart Industrial Technologies

3. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 714,92		
4. Name	Canadian Imperial Bank of Commerce		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 713,40		
5. Name	Toronto-Dominion Bank, The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 711,16		
6. Name	Contact Energy Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 709,93		
7. Name	Nestlé S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 696,39		
8. Name	The Bank of Nova Scotia		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 964 686,88		
9. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 939 514,87		
10. Name	Atlas Copco AB		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 844 623,04		

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

Anteil	-
---------------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Smart Industrial Technologies

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	3	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	25 637 304,91		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	8 470 258,25		
3. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	1 204 790,40		

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Smart Industrial Technologies handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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 inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Für den Vertrieb in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2019 bis 31.3.2020

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Smart Industrial Technologies	FC	DE000DWS2MA8	0,75
DWS Smart Industrial Technologies	LD	DE0005152482	1,45
DWS Smart Industrial Technologies	TFD	DE000DWS2SM0	0,75

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2019: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

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

Susanne Zeidler
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer (seit dem 2.12.2019)
Sprecher der Geschäftsführung
(seit dem 1.1.2020)

Vorsitzender des Vorstandes der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich

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

Holger Naumann (bis zum 31.12.2019)
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

**Gesellschafter der
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch