

DWS Investment S.A.

DWS World Funds

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now



**DWS South Africa Rand
Short Duration Bond Fund**

Inhalt

**Halbjahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

Hinweise

Der in diesem Bericht genannte Fonds ist ein Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung und gilt als alternativer Investmentfonds („AIF“) nach dem aktualisierten Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds.

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher

jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Halbjahresbericht

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0406680719	3,7%

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

Stand: 30.6.2024
Angaben auf ZAR-Basis

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in ZAR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	190.648.803,45	56,08
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	70.559.556,75	20,76
Sonstige öffentliche Stellen	34.472.973,00	10,14
Summe Anleihen:	295.681.333,20	86,98
2. Bankguthaben	34.833.069,98	10,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.842.542,23	2,89
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-404.692,25	-0,12
III. Fondsvermögen	339.952.253,16	100,00

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

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in ZAR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						295.681.333,20	86,98
Verzinsliche Wertpapiere							
6,5000 % African Development Bank 19/17.10.2024 MTN (XS2066631628)	ZAR	16.400	13.400		% 99,3695	16.296.598,00	4,79
8,0000 % Asian Development Bank 19/19.02.2026 MTN (XS1951093381)	ZAR	10.000	5.000		% 99,5770	9.957.700,00	2,93
0,0000 % BNG Bank 98/31.12.25 MTN (XS0085517661)	ZAR	37.000	20.000		% 88,3025	32.671.925,00	9,61
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 97/30.12.27 MTN (XS0077909371)	ZAR	5.000			% 76,0165	3.800.825,00	1,12
0,0000 % Deutsche Bank, London 12/20.07.2024 MTN (XS0789520839)	ZAR	34.000		1.500	% 99,5310	33.840.540,00	9,95
8,5000 % European Investment Bank 14/17.09.24 MTN (XS1110395933)	ZAR	85.190	22.500		% 99,9755	85.169.128,45	25,05
8,7500 % European Investment Bank 15/18.08.2025 MTN (XS1274823571)	ZAR	25.000	25.000		% 100,5840	25.146.000,00	7,40
8,1250 % European Investment Bank 15/21.12.26 MTN (XS1167524922)	ZAR	9.000	4.000		% 100,2415	9.021.735,00	2,65
8,0000 % European Investment Bank 17/05.05.27 MTN (XS1605368536)	ZAR	1.000	1.000		% 99,8650	998.650,00	0,29
8,2500 % Int. Bank for Rec. and Developm. 18/21.12.26 MTN (XS1844348570)	ZAR	16.000	6.000		% 100,3680	16.058.880,00	4,72
0,0000 % Int. Bank for Rec. and Developm. 98/17.02.2026 (XS0084162576)	ZAR	5.470			% 87,6125	4.792.403,75	1,41
0,0000 % Int. Bank for Rec. and Developm. 98/31.12.25 MTN (XS0086657532)	ZAR	11.000	11.000		% 88,3125	9.714.375,00	2,86
0,0000 % Int. Bank for Rec. and Developm. 16/20.09.2024 MTN (XS1482770010)	ZAR	14.000	5.200		% 98,1400	13.739.600,00	4,04
9,6500 % Republic of South Africa 22/11.07.2027 S.5yr (ZAG000187949)	ZAR	1.000	1.000		% 100,7835	1.007.835,00	0,30
10,5000 % South Africa 97/21.12.26 No.186 (ZAG000016320)	ZAR	32.200	25.500	17.100	% 103,9290	33.465.138,00	9,84
Summe Wertpapiervermögen						295.681.333,20	86,98
Bankguthaben						34.833.069,98	10,25
Verwahrstelle (täglich fällig)							
ZAR - Guthaben	ZAR	34.769.387,77			% 100	34.769.387,77	10,23
Guthaben in EU/EWR-Währungen	ZAR	55.744,78			% 100	55.744,78	0,02
Guthaben in Nicht-ZAR-Währung							
Japanische Yen	JPY	70.163,00			% 100	7.937,43	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						9.842.542,23	2,89
Zinsansprüche	ZAR	9.842.542,23			% 100	9.842.542,23	2,89
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						340.356.945,41	100,12
Sonstige Verbindlichkeiten						-404.692,25	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	ZAR	-363.618,13			% 100	-363.618,13	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	ZAR	-41.074,12			% 100	-41.074,12	-0,01
Fondsvermögen						339.952.253,16	100,00
Anteilwert						21,51	
Umlaufende Anteile						15.804.321,217	

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Japanische Yen JPY 8,839510 = ZAR 1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS South Africa Rand Short Duration Bond Fund

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.

Verwaltungsgesellschaft, Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L -1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat des AIFM

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand des AIFM

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Sub-Transferstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 München

Portfoliomanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00