

DWS Investment GmbH

Best Managers Concept I

Halbjahresbericht 2021



Best Managers Concept I

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.6.2021 bis 30.11.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
Best Managers Concept I 6

Hinweise

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. November 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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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

Halbjahresbericht

Best Managers Concept I

BEST MANAGERS CONCEPT I

Wertentwicklung im Überblick

| ISIN | 6 Monate |
|--------------|----------|
| DE0009778597 | 0,0% |

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

Stand: 30.11.2021
Angaben auf Euro-Basis

Best Managers Concept I

Vermögensübersicht zum 30.11.2021

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen (Emittenten): | | |
| Zentralregierungen | 21 408 502,50 | 56,50 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 5 358 623,80 | 14,14 |
| Institute | 5 180 611,20 | 13,67 |
| Unternehmen | 4 142 229,50 | 10,93 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 760 185,00 | 2,01 |
| Sonstige | 488 660,00 | 1,29 |
| Summe Anleihen: | 37 338 812,00 | 98,54 |
| 2. Bankguthaben | 544 748,72 | 1,44 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 28 851,87 | 0,07 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -18 632,02 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 37 893 780,57 | 100,00 |

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

Best Managers Concept I

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-------------------------------|---------|---|----------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 37 338 812,00 | 98,54 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,3750 % Acciona Energia Financiaco Filial 21/07.10.27 MTN (XS2388941077) | EUR | 300 | 300 | | % 99,6990 | 299 097,00 | 0,79 |
| 0,5000 % AIB Group 21/17.11.27 MTN Reg S (XS2343340852) | EUR | 500 | | | % 99,3760 | 496 880,00 | 1,31 |
| 0,2000 % Banco Santander21/11.02.28 MTN (XS2298304499) | EUR | 300 | | | % 98,5940 | 295 782,00 | 0,78 |
| 0,0000 % Belgium 98/28.03.26 S.MR28 (BE0008061104) | EUR | 3 000 | | | % 102,7455 | 3 082 365,00 | 8,13 |
| 0,2500 % BNP Paribas 21/13.04.27 MTN (FR0014002X43) | EUR | 500 | | | % 98,9250 | 494 625,00 | 1,31 |
| 0,0100 % BPCE 21/14.01.27 (FR0014001G29) | EUR | 200 | | 300 | % 98,6320 | 197 264,00 | 0,52 |
| 0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds 21/27.01.28 (XS2286044024) | EUR | 500 | | | % 97,7320 | 488 660,00 | 1,29 |
| 0,6250 % Celanese US Holdings 21/10.09.28 (XS2385114298) | EUR | 200 | 200 | | % 98,8520 | 197 704,00 | 0,52 |
| 0,3750 % Danfoss Finance I 21/28.10.28 MTN (XS2332689681) | EUR | 250 | | | % 99,0190 | 247 547,50 | 0,65 |
| 0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2) | EUR | 300 | | | % 100,0800 | 300 240,00 | 0,79 |
| 0,4500 % DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244) | EUR | 550 | 550 | | % 97,3370 | 535 353,50 | 1,41 |
| 0,3610 % EEW Energy From Wate 21/30.06.26 (XS2354685575) | EUR | 500 | 600 | 100 | % 100,1700 | 500 850,00 | 1,32 |
| 0,3750 % Elenia Verkko 20/06.02.27 MTN (XS2113885011) | EUR | 260 | | | % 100,1810 | 260 470,60 | 0,69 |
| 0,0000 % ENEL Finance International 21/28.05.26 MTN (XS2390400633) | EUR | 410 | 410 | | % 98,9380 | 405 645,80 | 1,07 |
| 0,2500 % EWE 21/08.06.28 MTN IHS (DE000A3E5L98) | EUR | 200 | 700 | 500 | % 99,2590 | 198 518,00 | 0,52 |
| 0,2500 % Fluvius System Operator 21/14.06.28 MTN (BE0002803840) | EUR | 500 | 600 | 100 | % 99,1130 | 495 565,00 | 1,31 |
| 0,5000 % Fomento Economico Mexicano 21/28.05.28 (XS2337285519) | EUR | 500 | | 210 | % 99,4740 | 497 370,00 | 1,31 |
| 0,0000 % France O.A.T. 01/25.10.26 (FR0000578544) | EUR | 4 000 | | | % 102,2060 | 4 088 240,00 | 10,79 |
| 0,0000 % France O.A.T. 98/25.04.26 (FR0000571168) | EUR | 2 000 | | | % 102,2710 | 2 045 420,00 | 5,40 |
| 0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513) | EUR | 1 000 | 1 000 | | % 102,2830 | 1 022 830,00 | 2,70 |
| 0,0000 % Germany 98/04.01.26 Coupons (DE0001142594) | EUR | 3 000 | | | % 102,6060 | 3 078 180,00 | 8,12 |
| 0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6) | EUR | 500 | 500 | | % 99,1390 | 495 695,00 | 1,31 |
| 0,3180 % Highland Holdings 21/15.12.26 (XS2406914346) | EUR | 350 | 350 | | % 100,1050 | 350 367,50 | 0,92 |
| 0,0000 % Italy 98/01.05.26 (IT0001247375) | EUR | 3 500 | | | % 99,0685 | 3 467 397,50 | 9,15 |
| 0,0500 % Jyske Bank 21/02.09.26 MTN (XS2382849888) | EUR | 500 | 760 | 260 | % 98,8440 | 494 220,00 | 1,30 |
| 0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604) | EUR | 400 | | 100 | % 101,3270 | 405 308,00 | 1,07 |
| 0,2500 % LeasePlan Corporation 21/07.09.26 MTN (XS2384269101) | EUR | 100 | 300 | 200 | % 99,1900 | 99 190,00 | 0,26 |
| 1,3500 % Mexico 20/18.09.27 MTN (XS2135361686) | EUR | 750 | 290 | | % 101,3580 | 760 185,00 | 2,01 |
| 0,4060 % Morgan Stanley 21/29.10.27 (XS2338643740) | EUR | 350 | | | % 99,6150 | 348 652,50 | 0,92 |
| 0,0000 % Netherlands 98/15.01.26 (NL0000103331) | EUR | 2 000 | | | % 102,2025 | 2 044 050,00 | 5,39 |
| 1,3750 % Slovakia 15/21.01.27 (SK4120010430) | EUR | 500 | | | % 110,1380 | 550 690,00 | 1,45 |
| 0,0000 % Spain 98/31.01.26 (ES0000012007) | EUR | 2 000 | | | % 101,4665 | 2 029 330,00 | 5,36 |
| 0,1250 % Sparebank 1 Ostlandet 21/03.03.28 MTN (XS2308586911) | EUR | 500 | | | % 98,4920 | 492 460,00 | 1,30 |
| 0,2500 % Sparebank 1 SR-Bank 21/09.11.26 MTN (XS2406010285) | EUR | 1 000 | 1 000 | | % 99,9390 | 999 390,00 | 2,64 |
| 0,0000 % Stedin Holding 21/16.11.26 MTN (XS2407985220) | EUR | 320 | 320 | | % 99,5800 | 318 656,00 | 0,84 |
| 0,6250 % Stellantis 21/30.03.27 MTN (XS2325733413) | EUR | 300 | | | % 99,4780 | 298 434,00 | 0,79 |
| 0,2500 % Swedbank 21/02.11.26 MTN (XS2404027935) | EUR | 400 | 560 | 160 | % 100,3840 | 401 536,00 | 1,06 |
| 0,3750 % Transmission Fin Designa. Activity 21/18.06.28 (XS2352405216) | EUR | 500 | 740 | 240 | % 98,9290 | 494 645,00 | 1,31 |
| 0,2500 % UBS Group 21/03.11.26 (CH1142231682) | EUR | 450 | 450 | | % 99,6950 | 448 627,50 | 1,18 |
| 0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield 21/25.10.28 MTN (FR0014003MJ4) | EUR | 500 | | 100 | % 99,8220 | 499 110,00 | 1,32 |

Best Managers Concept I

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-------------------------------|------------|---|----------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1,3620 % UpJohn Finance 20/23.06.27 (XS2193982803) | EUR | 500 | | | % 103,3900 | 516 950,00 | 1,36 |
| 0,5000 % Werfenlife 21/28.10.26 (XS2392462730) | EUR | 400 | 400 | | % 100,2530 | 401 012,00 | 1,06 |
| 0,1000 % Westpac Sec. NZ (London Br.) 21/13.07.27 (XS2362968906) | EUR | 290 | 290 | | % 98,2360 | 284 884,40 | 0,75 |
| 0,8750 % Worley US Finance Sub 21/09.06.26 MTN (XS2351032227) | EUR | 500 | 1 000 | 500 | % 100,7020 | 503 510,00 | 1,33 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | |
| 0,2500 % JYSKE Bank 21/17.02.28 MTN (XS2409134371) | EUR | 920 | 920 | | % 99,3010 | 913 569,20 | 2,41 |
| 0,5000 % Tatra Banka 21/23.04.28 MTN (SK4000018925) | EUR | 500 | | 200 | % 98,4670 | 492 335,00 | 1,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 37 338 812,00 | 98,54 |
| Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente | | | | | | 544 748,72 | 1,44 |
| Bankguthaben | | | | | | 544 748,72 | 1,44 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 544 245,88 | | | % 100 | 544 245,88 | 1,44 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| US Dollar | USD | 571,40 | | | % 100 | 502,84 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 28 851,87 | 0,07 |
| Zinsansprüche | EUR | 28 851,87 | | | % 100 | 28 851,87 | 0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -18 632,02 | -0,05 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -18 632,02 | | | % 100 | -18 632,02 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | 37 893 780,57 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | 82,19 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | 461 062,000 | |

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2021

US Dollar USD 1,136350 = EUR 1

Best Managers Concept I

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. VWhg. in 1000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. VWhg. in 1000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 0,3750 % Arion Bank 21/14.07.25 MTN (XS2364754098) | EUR | 350 | 350 | 0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324) | EUR | | 320 |
| 0,5410 % Asahi Group Holdings 20/23.10.28 (XS2242747348) | EUR | | 260 | 0,1250 % TenneT Holding 21/09.12.27 MTN (XS2348325221) | EUR | | 540 |
| 0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431) | EUR | | 200 | 0,1250 % Toyota Motor Credit 21/05.11.27 MTN Reg S (XS2338955805) | EUR | | 450 |
| 0,7500 % Ascendas Real Estate Inv.Trust 21/23.06.28 MTN (XS2349343090) | EUR | 410 | 410 | 0,0000 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/27.10.25 MTN (XS2400997131) | EUR | 200 | 200 |
| 0,5000 % Banco Santander 20/04.02.27 (XS2113889351) | EUR | | 300 | 0,1250 % Volkswagen Financial Services 21/12.02.27 MTN (XS2374595044) | EUR | 500 | 500 |
| 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144) | EUR | 160 | 160 | 0,2500 % Vonovia 21/01.09.28 MTN (DE000A3MP4U9) | EUR | 500 | 500 |
| 0,0340 % Becton, Dickinson & Co. 21/13.08.25 MTN (XS2375836553) | EUR | 150 | 150 | 0,2500 % Wolters Kluwer 21/30.03.28 (XS2324836878) | EUR | | 190 |
| 1,0000 % Blackstone Property Part.EUR Hold. 21/05.04.28 MTN (XS2338355014) | EUR | | 500 | 0,7500 % Würth Finance International 20/22.11.27 MTN (XS2176534795) | EUR | | 350 |
| 0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1) | EUR | | 200 | 0,5000 % Yorkshire Building Society 21/01.07.28 (XS2358471246) | EUR | 480 | 480 |
| 0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844) | EUR | 100 | 100 | | | | |
| 0,0100 % Compagnie de Financement Foncier 21/15.07.26 (FR0014004I65) | EUR | 900 | 900 | | | | |
| 0,3750 % Emirates Telecom. Group 21/17.05.28 MTN Reg S (XS2339427747) | EUR | | 120 | | | | |
| 0,8750 % Enexis Holding 16/28.04.26 MTN (XS1396367911) | EUR | | 500 | | | | |
| 0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551) | EUR | 250 | 750 | | | | |
| 2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) | EUR | | 300 | | | | |
| 0,1250 % Holcim Finance (Luxembourg) 21/19.07.27 MTN (XS2286441964) | EUR | | 320 | | | | |
| 0,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 21/14.09.28 MTN (XS2342058117) | EUR | | 300 | | | | |
| 0,0000 % JDE Peet's 21/16.01.26 MTN (XS2354444023) | EUR | 680 | 680 | | | | |
| 1,1250 % KPN 16/11.09.28 MTN (XS1485533431) | EUR | | 400 | | | | |
| 0,3750 % MDGH GMTN (RSC) 21/10.03.27 MTN (XS2311412865) | EUR | | 500 | | | | |
| 0,6000 % Op Yrityspa. 20/18.01.27 MTN (XS2102924383) | EUR | | 500 | | | | |
| 1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen 21/27.05.28 MTN (XS2346125573) | EUR | | 500 | | | | |
| 0,1250 % SGS Nederland Holding 21/21.04.27 MTN (XS2332234413) | EUR | | 200 | | | | |
| 0,3750 % Skandin. Enskilda Banken 20/11.02.27 MTN (XS2115094737) | EUR | | 300 | | | | |
| 0,3750 % Sparebank 1 Sr Bank Asa 21/15.07.27 (XS2363982344) | EUR | 500 | 500 | | | | |
| 0,3030 % Sumitomo Mitsui Financial Group 20/28.10.27 MTN (XS2234579675) | EUR | | 440 | | | | |
| 0,0100 % Svenska Handelsbanken 20/02.12.27 MTN (XS2265968284) | EUR | | 290 | | | | |
| 0,2000 % Swedbank 21/12.01.28 MTN (XS2282210231) | EUR | | 450 | | | | |

Best Managers Concept I

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 82,19

Umlaufende Anteile: 461 062,000

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.

Best Managers Concept I

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (bis zum 31.10.2021)
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

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

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
Frankfurt am Mai

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2020:
2.302,0 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2020: 109,4 Mio. Euro

**Gesellschafter der
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



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