

Deutsche Asset Management S.A.

DWS Global Value

Halbjahresbericht 2018

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Rücknahmeanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG
Theodor-Heuss-Allee 72
D-60486 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2018
vom 1.4.2018 bis 30.9.2018

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Global Value	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss	8
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	16

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

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 Deutsche Asset Management S.A. kostenfrei reinvestiert werden. 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. September 2018** 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 jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilhaber 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.

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.

Zum 31. August 2018 wurden die folgenden Gesellschaften umfirmiert:

Deutsche Asset Management Investment GmbH in DWS Investment GmbH

Deutsche Asset Management International GmbH in DWS International GmbH

DWS Holding & Service GmbH in DWS Beteiligungs GmbH

Halbjahresbericht

DWS Global Value

DWS Global Value Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0133414606	10,2%
Klasse FD	LU1057897933	10,5%
Klasse ID	LU1057898071	10,7%
Klasse SC	LU1057898238	10,6%
Klasse TFD	LU1673816184	10,6%
MSCI World Value		9,2%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.9.2018

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

DWS Global Value

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						908 216 751,21	96,43
Aktien							
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ³⁾	Stück	328 000			CAD 122,3200	26 542 926,14	2,82
TELUS (CA87971M1032)	Stück	280 000	280 000		CAD 48,1000	8 910 059,21	0,95
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	370 000	370 000		DKK 167,8000	8 321 181,58	0,88
Allianz (DE0008404005)	Stück	100 000		28 000	EUR 192,1200	19 212 000,00	2,04
AXA (FR0000120628)	Stück	636 000			EUR 22,7850	14 491 260,00	1,54
CRH (IE0001827041)	Stück	640 000		51 000	EUR 28,4100	18 182 400,00	1,93
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	500 000	500 000		EUR 21,0600	10 530 000,00	1,12
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	450 000	450 000		EUR 30,8700	13 891 500,00	1,47
ING Groep (NL0011821202)	Stück	1 485 000	344 000		EUR 11,1860	16 611 210,00	1,76
KBC Ancora (BE0003867844)	Stück	177 400			EUR 43,7800	7 766 572,00	0,82
Prysmian (IT0004176001)	Stück	500 000	500 000		EUR 20,3000	10 150 000,00	1,08
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	701 000			EUR 13,1050	9 186 605,00	0,98
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	250 000	23 000		EUR 110,5000	27 625 000,00	2,93
Société Générale (FR0000130809)	Stück	393 000			EUR 36,5050	14 346 465,00	1,52
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	75 000	75 000		EUR 150,9200	11 319 000,00	1,20
BHP Billiton (GB0000566504)	Stück	520 000	520 000		GBP 16,5100	9 656 599,74	1,03
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	200 000	63 000		GBP 36,1750	8 137 900,01	0,86
Prudential (GB0007099541)	Stück	750 000		57 000	GBP 17,4950	14 758 731,23	1,57
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	23 700			GBP 26,0550	694 565,55	0,07
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	850 000	150 000	613 000	GBP 26,5900	25 422 079,75	2,70
Komatsu (JP3304200003)	Stück	500 000	127 000		JPY 3 456,0000	13 108 784,71	1,39
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	750 000	196 000		JPY 2 060,0000	11 720 527,99	1,24
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	1 800 000	730 000		JPY 1 556,5000	21 253 982,70	2,26
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	2 791 000			JPY 709,1000	15 013 640,57	1,59
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	32 100	32 100		JPY 36 360,0000	8 854 164,77	0,94
Toyota Motor (JP3633400001) ³⁾	Stück	247 000			JPY 7 095,0000	13 294 378,70	1,41
DNB A (NO0010031479)	Stück	1 413 000			NOK 170,8000	25 427 271,00	2,70
Amgen (US0311621009)	Stück	79 000			USD 208,8900	14 208 980,54	1,51
AT & T (US00206R1023)	Stück	409 000		292 000	USD 33,4200	11 769 226,80	1,25
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	1 050 000			USD 29,9400	27 068 193,56	2,87
Caterpillar (US1491231015)	Stück	80 000	80 000		USD 152,4700	10 502 496,99	1,12
Centene (US15135B1017)	Stück	154 000	154 000		USD 143,2200	18 990 769,76	2,02
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	500 000		127 000	USD 48,3300	20 806 784,91	2,21
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	267 000			USD 72,9500	16 770 836,92	1,78
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	500 000		61 000	USD 77,5200	33 373 514,72	3,54
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	298 000			USD 65,3300	16 762 820,73	1,78
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück	88 000	88 000		USD 52,7800	3 999 173,41	0,42
HP (US40434L1052)	Stück	596 000			USD 25,6300	13 152 643,36	1,40
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	80 000			USD 138,2200	9 520 923,02	1,01
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	100 000		97 000	USD 102,7800	8 849 664,20	0,94
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	303 000			USD 97,7000	25 489 151,02	2,71
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	232 000			USD 70,7200	14 126 950,23	1,50
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	135 000	135 000		USD 78,6100	9 137 549,51	0,97
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	121 000			USD 114,4100	11 919 760,63	1,27
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	105 000	105 000		USD 58,3200	5 272 602,03	0,56
Norwegian Cruise Line Holdings (BMG667211046)	Stück	220 000	220 000		USD 56,8900	10 776 476,67	1,14
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	220 000		218 000	USD 51,6900	9 791 458,58	1,04
PepsiCo (US7134481081)	Stück	201 000			USD 111,0500	19 219 089,03	2,04
Pfizer (US7170811035)	Stück	550 000		131 000	USD 43,9000	20 789 564,32	2,21
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	200 000	200 000		USD 81,5100	14 036 507,66	1,49
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	282 000			USD 61,1700	14 852 712,24	1,58
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	83 000	83 000		USD 147,4600	10 538 298,61	1,12
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	50 000	100 000	50 000	USD 107,2900	4 618 994,32	0,49
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	105 000	105 000		USD 98,1500	8 873 557,78	0,94
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	125 000			USD 227,7400	24 511 365,59	2,60
The Home Depot (US4370761029)	Stück	113 000			USD 206,8400	20 124 780,44	2,14
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	277 000			USD 139,6800	33 314 413,64	3,54
Voya Financial (US9290891004)	Stück	353 000			USD 49,4200	15 020 888,58	1,59
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	400 000	170 000	78 000	USD 65,8400	22 676 080,59	2,41
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	504 000			USD 52,8200	22 921 715,17	2,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						8 567 827,73	0,91
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	245 000	245 000		CAD 52,8600	8 567 827,73	0,91

DWS Global Value

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						4 755 930,00	0,50
Gruppeneigene Investmentanteile						4 755 930,00	0,50
DWS Invest Global Bonds High Conviction FC (LU1445758144) (0,550%)	Stück	47 000			EUR 101,1900	4 755 930,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen						921 540 508,94	97,84
Bankguthaben						19 681 502,91	2,09
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	2 034 176,60			% 100	2 034 176,60	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 608 170,51			% 100	1 608 170,51	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	15 927,51			% 100	9 897,47	0,00
Kanadische Dollar	CAD	748 608,91			% 100	495 259,11	0,05
Schweizer Franken	CHF	5 453,51			% 100	4 805,49	0,00
Japanische Yen	JPY	101 192 255,00			% 100	767 654,79	0,08
Südkoreanische Won	KRW	34 788 447,00			% 100	27 015,64	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	0,08			% 100	0,05	0,00
US Dollar	USD	17 112 675,30			% 100	14 734 523,25	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände						1 565 687,49	0,17
Zinsansprüche	EUR	6 672,40			% 100	6 672,40	0,00
Dividendenansprüche	EUR	1 508 898,50			% 100	1 508 898,50	0,16
Sonstige Ansprüche	EUR	50 116,59			% 100	50 116,59	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						942 787 699,34	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-955 397,76	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-935 351,12			% 100	-935 351,12	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-20 046,64			% 100	-20 046,64	0,00
Fondsvermögen						941 832 301,58	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	268,31
Klasse SC	EUR	149,52
Klasse FD	EUR	128,77
Klasse ID	EUR	108,54
Klasse TFD	EUR	102,56
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	1 951 687,427
Klasse SC	Stück	2 416 537,000
Klasse FD	Stück	109 447,039
Klasse ID	Stück	393 921,000
Klasse TFD	Stück	20,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.09.2018

Australische Dollar	AUD	1,609250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,511550	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,134850	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,461200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,889050	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 287,715000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,491400	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,757400	= EUR	1
US Dollar	USD	1,161400	= EUR	1

DWS Global Value

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 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. Preisauskünfte 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.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 36 387 330,59.

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		887 000
Renault (FR0000131906)	Stück		190 000
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück		216 031
Unibail-Rodamco (FR0000124711)	Stück		67 000
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	67 000	67 000
Applied Materials (US0382221051)	Stück	50 000	251 000
Broadcom (US11135F1012)	Stück	101 000	101 000
Celgene Corp. (US1510201049)	Stück		196 000
NCR (US62886E1082)	Stück		573 000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Prysmian Right (IT0005333866)	Stück	500 000	500 000
Broadcom (SG9999014823)	Stück		101 000

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 298 742
 (Basiswerte: DAX (Performanceindex), S&P 500 Index)

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

unbefristet
 EUR 124 582

Gattung: BCE (new) (CA05534B7604), Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010), ConocoPhillips (US20825C1045), DNB A (NO0010031479), ING Groep (NL0011821202), Société Générale (FR0000130809), Toyota Motor (JP3633400001)

DWS Global Value

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	36 387 330,59	-	-
in % des Fondsvermögens	3,86	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24 277 066,59		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 110 264,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Global Value

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	36 387 330,59	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2 299 478,83	-	-
Aktien	35 837 106,55	-	-
Sonstige	1 193,21	-	-

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 Global Value

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	GBP; USD; EUR; DKK	-	-
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	38 137 778,59	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	73 869,22	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	49 246,05	-	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-	-
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	36 387 330,59		
Anteil	3,95		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Hargreaves Lansdown PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21 862 076,05		
2. Name	Novo-Nordisk AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 036 423,62		

DWS Global Value

3. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 420 740,00		
4. Name	Mediclinic International PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 023,91		
5. Name	Greggs PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 015,81		
6. Name	SSP Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 008,77		
7. Name	Hammerson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 005,39		
8. Name	Hays PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 004,31		
9. Name	Saga PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 153 000,26		
10. Name	PageGroup PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 152 979,01		
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 Global Value

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	25 319 239,67		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	12 818 538,92		

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb 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 in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

**Verwaltungsgesellschaft,
Zentralverwaltung, Transferstelle,
Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2017: 285,7 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Holger Naumann
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Yves Dermaux (bis zum 5.6.2018)
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand

Manfred Bauer
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Nathalie Bausch
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Ralf Rauch (bis zum 30.4.2018)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

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

016 30761 10

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

