

Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Aktien Strategie Deutschland

Halbjahresbericht 2016/2017



DWS Aktien Strategie Deutschland

Inhalt

Halbjahresbericht 2016/2017
vom 1.10.2016 bis 31.3.2017 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz	3
Hinweise für Anleger in Luxemburg	4
Halbjahresbericht DWS Aktien Strategie Deutschland	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	10

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 Deutsche Asset Management Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; 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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2017** 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 Deutsche Asset Management 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

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 und Zahlstellen in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

und deren Zweigniederlassungen in Zürich und Lugano

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie den Zahlstellen in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

3. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

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

Bei dieser Stelle können die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahme- und Umtauschanträge eingereicht werden, die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen, Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten funds.deutscheam.com und www.bundesanzeiger.de erhältlich.

Halbjahresbericht

DWS Aktien Strategie Deutschland

DWS Aktien Strategie Deutschland Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0009769869	14,6%
Klasse FC	DE000DWS2D82	14,9%
Klasse FD	DE000DWS2EB3	14,9%
Klasse IC	DE000DWS2D90	15,0%
Klasse ID	DE000DWS2EC1	15,1%
HDAX		16,2%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2017

Überblick über die Anteilklassen		
ISIN-Code	LC	DE0009769869
	FC	DE000DWS2D82
	IC	DE000DWS2D90
	FD	DE000DWS2EB3
	ID	DE000DWS2EC1
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	976986
	FC	DWS2D8
	IC	DWS2D9
	FD	DWS2EB
	ID	DWS2EC
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
	FC	EUR
	IC	EUR
	FD	EUR
	ID	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	1.2.1999 (ab 8.12.2015 als Anteilklasse LC)
	FC	4.1.2016
	IC	4.1.2016
	FD	4.1.2016
	ID	11.1.2016
Ausgabeaufschlag	LC	5%
	FC	Keiner
	IC	Keiner
	FD	Keiner
	ID	Keiner
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
	IC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	ID	Ausschüttung
Kostenpauschale	LC	1,45% p.a.
	FC	0,9% p.a.
	IC	0,6% p.a.
	FD	0,9% p.a.
	ID	0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
	FC	EUR 400.000
	IC	EUR 25.000.000
	FD	EUR 400.000
	ID	EUR 25.000.000
Erstausgabepreis	LC	DM 52,50 (inkl. Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse IC
	FD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse FD
	ID	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteilklasse ID

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Aktien Strategie Deutschland

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	598 454	20,87
Industrien	582 558	20,31
Dauerhafte Konsumgüter	431 239	15,03
Finanzsektor	410 237	14,30
Gesundheitswesen	380 402	13,26
Grundstoffe	206 385	7,20
Telekommunikationsdienste	98 040	3,42
Hauptverbrauchsgüter	77 968	2,72
Sonstige	39 119	1,36
Summe Aktien:	2 824 402	98,47
2. Zertifikate	32 118	1,12
3. Derivate	15 640	0,54
4. Bankguthaben	112	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1 757	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1 973	-0,07
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-3 666	-0,12
III. Fondsvermögen	2 868 390	100,00

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

DWS Aktien Strategie Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						2 856 519 632,59	99,59
Aktien							
adidas Reg. (DE000A1EWWVW0)	Stück	435 000		165 000	EUR	177,8000	2,70
ADVA Optical Networking (DE0005103006)	Stück	450 000		1 530 000	EUR	10,5550	0,17
Airbus Group (Airbus) (NL0000235190)	Stück	1 200 000		300 000	EUR	71,2300	2,98
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 100 000	500 000		EUR	172,6000	6,62
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	1 200 000	850 000	150 000	EUR	93,0100	3,89
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	318 492	318 492		EUR	107,3500	1,19
Bechtle (DE0005158703)	Stück	308 000		20 000	EUR	100,6990	1,08
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	525 000		305 000	EUR	85,2100	1,56
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	200 000			EUR	73,3500	0,51
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	550 000	550 000		EUR	39,6100	0,76
CompuGroup Medical (DE0005437305)	Stück	410 000	410 000		EUR	41,2850	0,59
Continental (DE0005439004)	Stück	380 000		120 000	EUR	204,8000	2,71
Covestro (DE0006062144)	Stück	56 615	56 615	670 000	EUR	71,0600	0,14
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	540 000		330 000	EUR	69,1000	1,30
Deutsche Börse (tender) (DE000A2AA253)	Stück	930 000		70 000	EUR	85,6700	2,78
Deutsche EuroShop Reg. (DE0007480204)	Stück	539 841	179 841	5 000	EUR	37,8300	0,71
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	3 480 000		120 000	EUR	31,7900	3,86
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	6 000 000	200 000	170 000	EUR	16,3400	3,42
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	535 000	535 000		EUR	30,6650	0,57
Dürr (DE0005565204)	Stück	181 499	181 499		EUR	82,2600	0,52
Fielmann (DE0005772206)	Stück	240 000		260 000	EUR	72,0100	0,60
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	370 000		230 000	EUR	66,0400	0,85
Fresenius (DE0005785604)	Stück	1 740 000		60 000	EUR	74,9100	4,54
GEA Group (DE0006602006)	Stück	390 000		310 000	EUR	39,3750	0,54
Gerresheimer (DE000A0LD6E6)	Stück	200 000		300 000	EUR	73,7300	0,51
GRENKE (DE000A161N30)	Stück	146 000		26 817	EUR	164,9500	0,84
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	350 000	20 000		EUR	107,7000	1,31
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	500 000		70 000	EUR	87,0500	1,52
Hella KGaA Hueck & Co. (DE000A13SX22)	Stück	785 000		115 000	EUR	40,9650	1,12
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	650 000		180 000	EUR	119,9500	2,72
HolidayCheck Group (DE0005495329)	Stück	3 405 294		644 706	EUR	2,5600	0,30
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	5 000 000			EUR	19,1100	3,33
Jenoptik (DE0006229107)	Stück	1 400 000	23 676	93 676	EUR	22,9500	1,12
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	745 000		145 000	EUR	60,7500	1,58
Krones (DE0006335003)	Stück	300 000			EUR	104,2500	1,09
Lanxess (DE0005470405)	Stück	100 000	100 000		EUR	62,7190	0,22
Merck (DE0006599905)	Stück	700 000			EUR	106,6500	2,60
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	340 000		20 000	EUR	121,4000	1,44
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	430 000		50 000	EUR	183,5500	2,75
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	750 000	528 242	978 242	EUR	13,0100	0,34
OSRAM Licht (DE000LED4000)	Stück	750 000		20 000	EUR	57,2700	1,50
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	1 400 000	803 429	103 429	EUR	41,1350	2,01
Qiagen (NL0012169213) ³⁾	Stück	1 390 000	1 396 295	6 295	EUR	27,1150	1,31
Rational Ord. (DE0007010803)	Stück	35 000		39 000	EUR	432,8000	0,53
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	470 000		25 000	EUR	77,7400	1,27
Rocket Internet (DE000A12UKK6)	Stück	800 000	200 000	1 150 000	EUR	16,1400	0,45
SAP (DE0007164600)	Stück	2 800 000	1 400 000		EUR	91,2100	8,90
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	614 000		56 000	EUR	81,5400	1,75
Schaeffler Pref. (DE000SHA0159)	Stück	312 034	312 034		EUR	16,4100	0,18
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	420 000		80 000	EUR	31,0150	0,45
Senvion (LU1377527517)	Stück	690 000		1 290 000	EUR	12,7350	0,31
SFC Energy (DE0007568578)	Stück	700 000		61 846	EUR	3,4520	0,08
Sixt (DE0007231326)	Stück	300 000		9 231	EUR	48,1350	0,50
SLM Solutions Group (DE000A111338)	Stück	980 000	996 500	1 301 500	EUR	36,8450	1,26
SMA Solar Technology (DE000A0DJ6J9)	Stück	505 000		175 000	EUR	23,8450	0,42
Software (DE0003304002)	Stück	900 000		80 000	EUR	36,7350	1,15
Stabilus (LU1066226637)	Stück	808 500		40 153	EUR	59,0900	1,67
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	465 000	40 000	15 000	EUR	61,9800	1,00
United Internet Reg. (DE0005089031)	Stück	450 000		340 000	EUR	41,3300	0,65
voestalpine (AT0000937503) ³⁾	Stück	325 000	325 000		EUR	37,3300	0,42
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	70 000	25 000	1 785 000	EUR	32,7250	0,08
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	890 000		350 000	EUR	51,0300	1,58
XING (DE000XNG8888)	Stück	170 000		50 000	EUR	191,6000	1,14
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	1 000 000	60 000	30 000	EUR	37,2500	1,30
zooplus (DE0005111702)	Stück	220 000			EUR	136,1500	1,04
Trivago C.I.A ADR (US89686D1054)	Stück	271 912	271 912		USD	12,8800	0,11

DWS Aktien Strategie Deutschland

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zertifikate							
UBS London/Perles Bayer 22.12.23 Cert. (DE000UW6F0Z2)	Stück	300 000	300 000		EUR 107,0600	32 118 000,00	1,12
Summe Wertpapiervermögen						2 856 519 632,59	99,59
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						14 710 247,68	0,51
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							
BASF SE JUN 17 (EURX) EUR	Stück	730 000				2 614 988,48	0,09
BAYER AG JUN 17 (EURX) EUR	Stück	700 000				-175 278,80	-0,01
COMMERZBANK AG JUN 17 (EURX) EUR	Stück	2 000 000				645 868,00	0,02
DAIMLER AG JUN 17 (EURX) EUR	Stück	2 000 000				2 182 000,00	0,08
SIEMENS AG JUN 17 (EURX) EUR	Stück	2 000 000				9 442 670,00	0,33
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						930 000,00	0,03
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX JUN 17 (EURX) EUR	Stück	5 000				930 000,00	0,03
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						111 918,53	0,00
Bankguthaben							
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	37,69			% 100	37,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	109 076,70			% 100	101 988,50	0,00
US Dollar	USD	10 579,86			% 100	9 892,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1 757 002,26	0,06
Dividendenansprüche	EUR	1 755 000,00			% 100	1 755 000,00	0,06
Sonstige Ansprüche	EUR	2 002,26			% 100	2 002,26	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-1 972 555,05	-0,07
EUR - Kredite	EUR	-1 972 555,05			% 100	-1 972 555,05	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten						-3 665 895,63	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-3 135 080,81			% 100	-3 135 080,81	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-530 814,82			% 100	-530 814,82	-0,01
Fondsvermögen						2 868 390 350,38	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	383,27
Klasse FC	EUR	386,24
Klasse IC	EUR	387,61
Klasse FD	EUR	383,46
Klasse ID	EUR	383,93
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	6 175 383,534
Klasse FC	Stück	69 531,000
Klasse IC	Stück	1 224 643,000
Klasse FD	Stück	30,000
Klasse ID	Stück	31,000

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

DWS Aktien Strategie Deutschland

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2017

Schweizer Franken	CHF	1,069500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069500	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 7 649 112,35.

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			
BB Biotech Reg. (CH0038389992)	Stück		700 000
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück		3 900 000
EDAG Engineering Group (CH0303692047)	Stück		1 000 000
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück		400 000
Fuchs Petrolub Pref. (DE0005790430)	Stück		200 000
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	40 000	300 000
KWS SAAT (DE0007074007)	Stück		50 000
LEG Immobilien Reg. (DE000LEG1110)	Stück		380 000
PUMA (DE0006969603)	Stück		47 621
STADA Arzneimittel Vink. Reg. (DE0007251803)	Stück		680 000
STRATEC Biomedical Reg. (DE000STRA555)	Stück		269 821
Ströer (DE0007493991)	Stück	18 867	18 867
Uniper Reg. (DE000UNSE018)	Stück		375 000
windeln.de (DE000WNDL110)	Stück		996 000

Zertifikate

Commerzbank/BASF 21.12.16 Tracker Cert. (DE000CD3WX15)	Stück		200 000
UBS London/Bayer 02.01.19 Perles Cert. (DE000UBS3DW3)	Stück		100 000
UBS London/Siemens 02.01.19 Perles Cert. (DE000UBS2DW5)	Stück		500 000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Qiagen (NL0000240000)	Stück		1 480 000
SLM Solutions Group (applied for sale) (DE000A2BPM16)	Stück	996 500	996 500

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte: EUR 413 100
(Basiswerte: Allianz, BASF Reg., Siemens Reg.)

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 214 581
(Basiswerte: DAX (Performanceindex))

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 116 190

Gattung: Airbus Group (Airbus) (NL0000235190), Qiagen
(NL0000240000), voestalpine (AT0000937503)

DWS Aktien Strategie Deutschland

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 383,27
Anteilwert Klasse FC: EUR 386,24
Anteilwert Klasse IC: EUR 387,61
Anteilwert Klasse FD: EUR 383,46
Anteilwert Klasse ID: EUR 383,93

Umlaufende Anteile Klasse LC:	6 175 383,534
Umlaufende Anteile Klasse FC:	69 531,000
Umlaufende Anteile Klasse IC:	1 224 643,000
Umlaufende Anteile Klasse FD:	30,000
Umlaufende Anteile Klasse ID:	31,000

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 Aktien Strategie Deutschland

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	7 649 112,35	-	-
in % des Fondsvermögens	0,27	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 892 142,53		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 756 969,82		
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 Aktien Strategie Deutschland

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	7 649 112,35	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	7 881 553,63	-	-
Sonstige	285 115,48	-	-

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 Aktien Strategie Deutschland

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; GBP; CHF	-	-
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	8 166 669,11	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10 889,01	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7 259,26	-	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	7 649 112,35		
Anteil	0,27		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Infineon Technologies AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 899 609,00		
2. Name	Renault S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 711 710,00		

DWS Aktien Strategie Deutschland

3. Name	Société Générale S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	823 725,00		
4. Name	Lar Espana Real Estate SOCIMI S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 376,71		
5. Name	Eurocommercial Properties N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 373,05		
6. Name	Barco N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 369,86		
7. Name	Hera S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 366,05		
8. Name	Vision Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 355,96		
9. Name	Mayr-Melnhof Karton AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 353,40		
10. Name	Nexans S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	268 350,40		
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 Aktien Strategie Deutschland

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	5 200 302,00		
2. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	2 966 367,11		

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2016:
179 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2016: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Nicolas Moreau (seit dem 1.12.2016)
Deutsche Bank AG, London
Vorsitzender

Christof von Dryander
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main
stellv. Vorsitzender

Dr. Roland Folz (bis zum 30.11.2016)
Deutsche Bank AG,
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

Friedrich von Metzler
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Ute Wolf
Evonik Industries AG,
Essen

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2015:
2.154,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2015: 109,3 Mio. Euro

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Geschäftsführer der
DB Finanz-Holding GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxemburg S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln

Reinhard Bellet
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Verwaltungsrates der
Oppenheim Asset Management
Services S.à.r.l.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum (seit dem 1.1.2017)
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Hagen Schremmer (seit dem 1.2.2017)

Henning Gebhardt (bis zum 31.12.2016)

Gesellschafter der Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

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