
Deutsche Concept

Halbjahresbericht 2016

- Deutsche Concept Kaldemorgen
- Deutsche Concept Winton Global Equity

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach Luxemburger Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber 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 RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) 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 2016
vom 1.1.2016 bis 30.6.2016

Hinweise 2

2016

Halbjahresbericht DWS Concept SICAV

Deutsche Concept Kaldemorgen
(vormals: DWS Concept Kaldemorgen) 4

Deutsche Concept Winton Global Equity
(vormals: DWS Concept Winton Global Equity) 5

%

Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss 8

TER für Anleger in der Schweiz 21

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach 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 sind in dem Bericht auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2016** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, 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 Aktionäre 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.

Umbenennung der DWS Concept SICAV

Die SICAV mit der Dachfondsstruktur DWS Concept wurde mit Wirkung zum 29. April 2016 in Deutsche Concept umbenannt. Die Namen aller Teilfonds änderten sich entsprechend.

Zum 17. März 2016 wurden die folgenden Gesellschaften umbenannt:

Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH in **Deutsche Asset Management Investment GmbH**
Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH in **Deutsche Asset Management International GmbH**
Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. in **Deutsche Asset Management S.A.**

2016

Halbjahresbericht

Deutsche Concept Kaldemorgen

(vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Deutsche Concept Kaldemorgen Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	0,5%
Klasse FC	LU0599947271	0,8%
Klasse IC	LU0599947438	0,9%
Klasse LD	LU0599946976	0,5%
Klasse NC	LU0599947198	0,2%
Klasse SC	LU1028182704	0,9%
Klasse SCR	LU1254423079	0,9%
Klasse SFC	LU1303389503	0,5%
Klasse VC	LU1268496996	0,6%
Klasse CHF FCH ¹⁾	LU1254422691	0,6%
Klasse CHF SFCH ¹⁾	LU1303387986	0,2%
Klasse GBP CH RD ²⁾	LU1422958493	0,8% ⁴⁾
Klasse USD FCH ³⁾	LU0599947784	1,2%
Klasse USD LCH ³⁾	LU0599947602	0,8%
Klasse USD SFCH ³⁾	LU1303389925	0,9%

¹⁾ in CHF

²⁾ in GBP

³⁾ in USD

⁴⁾ aufgelegt am 15.6.2016

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

Stand: 30.6.2016

Deutsche Concept Winton Global Equity

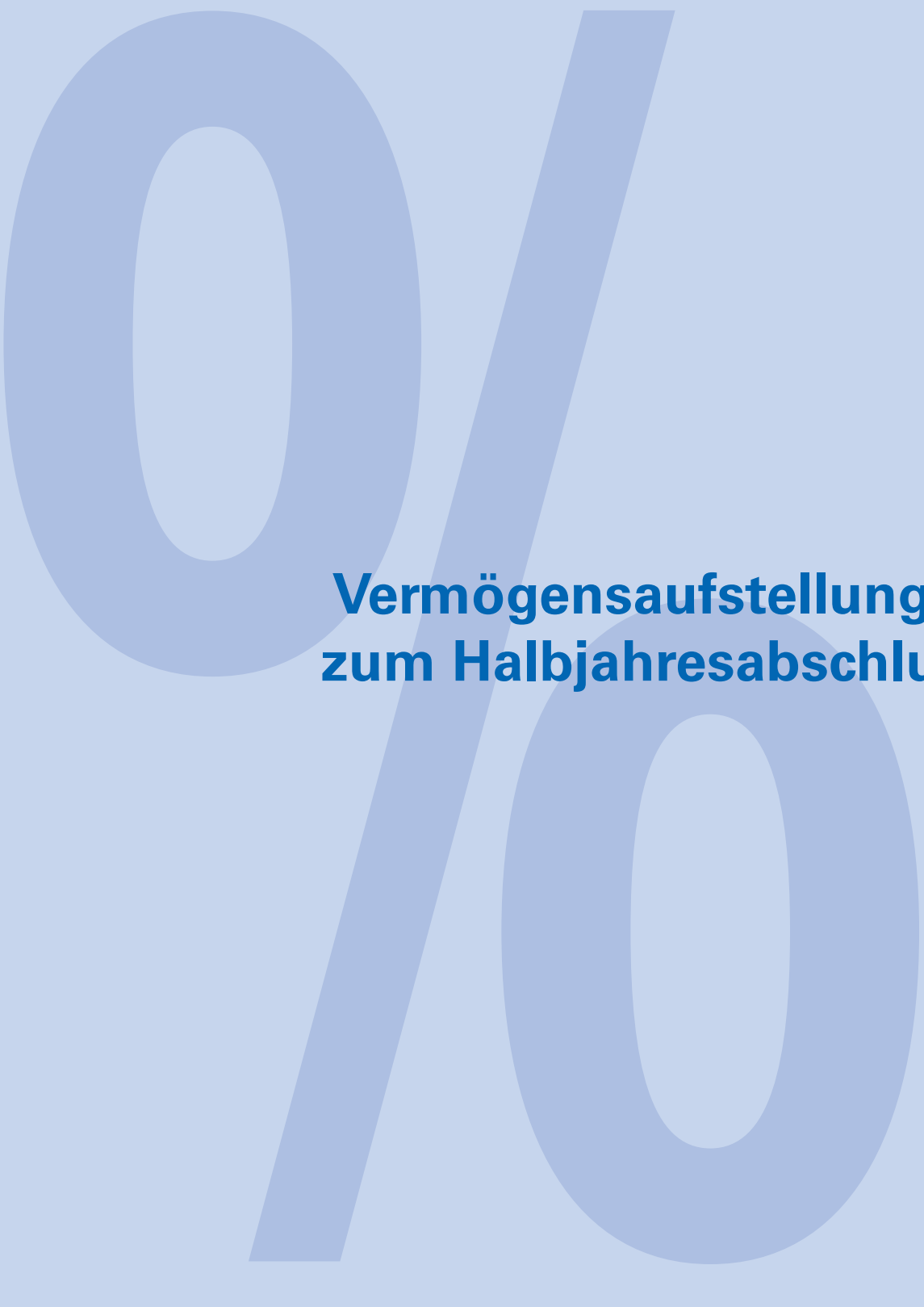
(vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Deutsche Concept Winton Global Equity Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0708389316	-8,8%
Klasse USD FC	LU0708389589	-8,5%
Klasse FC ¹⁾	LU0708390678	-11,1%
Klasse LC ¹⁾	LU0708390165	-10,5%
Klasse LD ¹⁾	LU0708390249	-10,4%
Klasse GBP FD DS ²⁾	LU0727457524	1,0%
MSCI World		-0,2%

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2016



Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

Deutsche Concept Kaldemorgen

(vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							3 227 102 977,68	88,39
Aktien								
Nestle SA -Reg-	Stück	1 810 593	585 593		CHF	75	125 320 155,04	3,43
Novartis AG -Reg-	Stück	150 000	150 000		CHF	79,3	10 977 495,54	0,30
Roche Holding AG	Stück	100 000	100 000		CHF	253,5	23 394 662,63	0,64
AP Moeller - Maersk A/S	Stück	2 579	2 579		DKK	8 670	3 005 437,06	0,08
Applus Services SA	Stück	1 600 000			EUR	8,744	13 990 400,00	0,38
BASF SE	Stück	900 000	900 000		EUR	68,1	61 290 000,00	1,68
Bayer AG	Stück	200 000	700 000	500 000	EUR	88,9	17 780 000,00	0,48
Bertrandt AG	Stück	70 000			EUR	87,33	6 113 100,00	0,17
CTS Eventim AG	Stück	1 200 000	223 807	5 816	EUR	27,505	33 006 000,00	0,90
Deutsche Annington Immobilien SE	Stück	550 000	100 000	800 000	EUR	32,765	18 020 750,00	0,48
Deutsche Boerse AG	Stück	361 192	350 000	288 808	EUR	72,78	26 287 553,76	0,72
Deutsche Post AG -Reg-	Stück	2 000 000	300 000	300 000	EUR	25,055	50 110 000,00	1,37
Deutsche Telekom AG -Reg-	Stück	2 750 000	500 000	1 250 000	EUR	15,13	41 607 500,00	1,14
Deutsche Wohnen AG	Stück	800 000		1 200 000	EUR	30,4	24 320 000,00	0,67
Henkel AG & Co. KGaA -Pref-	Stück	50 000	150 000	100 000	EUR	108,55	5 427 500,00	0,15
ING Groep NV	Stück	5 000 000	6 250 000	4 000 000	EUR	9,148	45 740 000,00	1,25
Ingenico	Stück	103 636	103 636		EUR	105,05	10 886 961,80	0,30
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	22 000 000	22 000 000		EUR	1,644	36 168 000,00	0,99
Jenoptik AG	Stück	725 000	225 000	164 884	EUR	14,72	10 672 000,00	0,29
L'Oreal SA	Stück	100 000			EUR	170,4	17 040 000,00	0,47
Merck KGaA	Stück	50 000	150 000	100 000	EUR	90,16	4 508 000,00	0,12
Repsol SA	Stück	1 500 000		4 000 000	EUR	11,375	17 062 500,00	0,47
Royal Dutch Shell Plc -A-	Stück	1 500 000	550 000		EUR	24,445	36 667 500,00	1,00
Sanofi	Stück	500 000		100 000	EUR	73,99	36 995 000,00	1,01
SAP AG **	Stück	677 642	677 642	250 000	EUR	66,85	45 300 367,70	1,24
Siemens AG -Reg-	Stück	300 000	300 000	100 000	EUR	90,93	27 279 000,00	0,75
Stada Arzneimittel AG	Stück	250 000	425 000	1 425 000	EUR	46,435	11 608 750,00	0,32
Zalando SE	Stück	600 000	600 000		EUR	23,785	14 271 000,00	0,39
AstraZeneca Plc	Stück	1 000 000	1 250 000	250 000	GBP	43,53	52 614 705,37	1,44
Burberry Group Plc	Stück	1 850 000	1 850 000		GBP	11,53	25 782 172,59	0,71
Diageo Plc	Stück	800 000	800 000		GBP	20,235	19 566 433,51	0,54
Pearson Plc	Stück	800 000		739 894	GBP	9,545	9 229 632,21	0,25
Smith & Nephew Plc	Stück	1 250 000			GBP	12,37	18 689 521,75	0,51
Smiths Group Plc	Stück	1 250 000			GBP	11,32	17 103 103,17	0,47
Vodafone Group Plc	Stück	14 000 000		6 000 000	GBP	2,215	37 481 782,99	1,03
William Hill Plc	Stück	3 000 000	3 500 000	2 500 000	GBP	2,563	9 293 693,31	0,25
Prada SpA **	Stück	5 500 000		800 000	HKD	23,95	15 272 147,84	0,42
Bridgestone Corp.	Stück	250 000	250 000		JPY	3 269	7 152 489,95	0,20
FANUC Corp.	Stück	250 000	250 000		JPY	16 535	36 178 164,96	0,99
Omron Corp.	Stück	550 000	550 000		JPY	3 310	15 932 833,21	0,44
Santen Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	2 000 000	570 600		JPY	1 600	28 006 078,71	0,77
SK Hynix, Inc.	Stück	1 200 000			KRW	32 400	30 364 238,68	0,83
Singapore Exchange Ltd	Stück	1 500 000	1 500 000		SGD	7,62	7 629 306,61	0,21
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	4 000 000			SGD	4,12	11 000 085,12	0,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	10 000 000			TWD	162,5	45 314 222,39	1,24
Alcoa, Inc.	Stück	3 750 000	1 253 005	5 003 005	USD	9,065	30 579 553,71	0,84
Allergan Plc	Stück	20 000	20 000		USD	228,08	4 103 451,14	0,11
American Express Co.	Stück	550 000			USD	58,99	29 185 904,19	0,80
Boston Beer Co.	Stück	85 000	92 600	97 600	USD	165,12	12 625 560,65	0,35
Capital One Financial Corp.	Stück	450 000		100 000	USD	61,63	24 948 058,19	0,68
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	581 072	581 072		USD	23,72	12 398 715,65	0,34
Cisco Systems, Inc.	Stück	500 000	1 250 000	4 000 000	USD	28,21	12 688 350,22	0,35
Eaton Corp., Plc	Stück	450 000	450 000	200 000	USD	58,195	23 557 557,13	0,65
eBay, Inc.	Stück	1 150 000	650 000		USD	23,31	24 114 162,36	0,66
Express Scripts Holding Co.	Stück	150 000		200 000	USD	75,32	10 163 274,07	0,28
FMC Corp.	Stück	700 000	300 000	100 000	USD	45,02	28 348 859,89	0,78
Illumina, Inc.	Stück	30 000	30 000		USD	137,44	3 709 082,28	0,10
Mosaic Co.	Stück	550 000		50 000	USD	25,3	12 517 433,06	0,34
Pfizer, Inc.	Stück	1 000 000		500 000	USD	34,95	31 439 761,79	0,86
PulteGroup, Inc.	Stück	2 000 000	750 000		USD	19,05	34 273 388,39	0,94
Verzinsliche Wertpapiere								
3,50 % Anglo American Capital Plc (MTN) 2012/2022 **	EUR	20 000 000			%	94,571	18 914 200,00	0,52
1,75 % Anglo American Capital Plc (MTN) 2014/2018	EUR	59 780 000	3 980 000		%	99,096	59 239 588,80	1,62
2,50 % Anglo American Capital Plc 2012/2018	EUR	34 000 000	15 000 000		%	99,483	33 824 220,00	0,93
2,75 % Anglo American Capital PLC 2012/2019	EUR	40 000 000	20 000 000		%	98,473	39 389 200,00	1,08
1,75 % Anglo American Capital Plc 2013/2017	EUR	21 500 000	21 500 000		%	99,571	21 407 765,00	0,59
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	6 200 000			%	127,416	7 899 792,00	0,22
8,125 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2013/2023	EUR	5 000 000			%	123,471	6 173 550,00	0,17
7,75 % Commerzbank AG (MTN) 2011/2021	EUR	3 000 000			%	119,441	3 583 230,00	0,10
4,125 % Daimler AG 2010/2017	EUR	4 000 000			%	102,319	4 092 760,00	0,11
4,125 % Daimler AG 2010/2017	EUR	10 000 000			%	102,319	10 231 900,00	0,28
5,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2010/2020	EUR	25 400 000	25 400 000		%	105,474	26 790 396,00	0,73
7,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2013/2049 *	EUR	9 000 000			%	108,493	9 764 370,00	0,27
4,25 % GE Capital European Funding 2010/2017	EUR	10 000 000			%	102,913	10 291 300,00	0,28

Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,50 % Hapag Lloyd AG 2014/2019 **	EUR	10 000 000			%	103,839	10 383 900,00	0,28
7,75 % Hapag-Lloyd AG (MTN) -Reg- 2013/2018 **	EUR	3 200 000	1 000 000		%	102,417	3 277 344,00	0,09
4,125 % Intesa Sanpaolo SpA 2012/2016	EUR	20 000 000			%	100,871	20 174 200,00	0,55
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2015/2016 **	EUR	75 000 000			%	100,007	75 005 250,00	2,05
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2012/2017 **	EUR	83 000 000			%	104,12	86 419 600,00	2,37
6,125 % Koninklijke KPN NV 2013/2049 *	EUR	3 000 000			%	106,715	3 201 450,00	0,09
0,117 % Merck Financial Services GmbH 2015/2017*	EUR	20 000 000			%	100,077	20 015 400,00	0,55
5,00 % National Grid Plc 2003/2018	EUR	10 000 000			%	109,874	10 987 400,00	0,30
5,625 % Numericable Group SA -Reg- 2014/2024	EUR	4 000 000			%	101,04	4 041 600,00	0,11
9,375 % Societe Generale SA 2009/2049 *	EUR	3 000 000			%	120,363	3 610 890,00	0,10
4,25 % Spain Government Bond 2011/2016	EUR	85 000 000			%	101,468	86 247 800,00	2,36
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2015/2016	EUR	75 000 000			%	100,039	75 029 250,00	2,06
8,367 % Talanx Finanz Luxembourg SA (MTN) 2012/2042 *	EUR	2 000 000			%	124,956	2 499 120,00	0,07
7,75 % Thomas Cook Finance Plc 2013/2020	EUR	2 000 000			%	98,444	1 968 880,00	0,05
6,75 % Thomas Cook Finance Plc -Reg- 2015/2021 **	EUR	9 000 000			%	92,995	8 369 550,00	0,23
4,375 % ThyssenKrupp AG 2012/2017	EUR	5 000 000			%	102,336	5 116 800,00	0,14
5,125 % Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG (MTN) -Reg- 2013/2023	EUR	2 430 000						
4,375 % Vale SA (MTN) 2010/2018 **	EUR	27 530 000	27 530 000	270 000	%	104,947	2 550 212,10	0,07
14,00 % Barclays Bank Plc 2008/2049 *	GBP	3 400 000			%	102,619	28 251 010,70	0,77
5,125 % Alcoa, Inc. 2014/2024 **	USD	100 000 000	40 000 000		%	121,649	4 999 262,44	0,14
6,375 % Anadarko Petroleum Corp. 2010/2017	USD	25 000 000	25 000 000		%	106,696	90 582 496,51	2,48
7,75 % Cemex SAB de CV 2016/2026 **	USD	20 000 000	20 000 000		%	105,274	23 675 175,13	0,65
2,375 % Freeport-McMoRan Inc 2013/2018	USD	20 000 000			%	105,23	18 932 223,94	0,52
4,95 % Gazprom OAO -Reg- 2012/2022 **	USD	45 000 000	15 000 000		%	97,75	17 586 476,19	0,48
8,125 % Hess Corp. 2009/2019	USD	15 196 000	15 196 000		%	103,599	41 937 268,86	1,15
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- 2012/2022	USD	8 000 000			%	111,724	15 272 350,56	0,42
2,50 % Murphy Oil Corp. 2012/2017	USD	9 000 000	9 000 000		%	116,625	8 392 932,12	0,23
3,50 % Newmont Mining Corp. 2012/2022	USD	30 000 000			%	99,938	8 091 015,95	0,22
6,25 % Numericable-SFR SAS 2014/2024	USD	30 000 000			%	103,981	28 061 269,28	0,77
7,875 % Petrobras Global Finance BV 2009/2019	USD	10 000 000	10 000 000		%	95,312	25 721 908,12	0,70
8,375 % Petrobras Global Finance BV 2016/2021 **	USD	50 000 000	50 000 000		%	103,671	9 325 869,94	0,26
5,375 % Petrobras International Finance Co. 2011/2021	USD	50 000 000			%	103,065	46 356 781,81	1,27
6,125 % Sberbank of Russia 2013/2022 **	USD	9 000 000			%	91,845	41 310 227,78	1,13
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	110,912	8 979 519,81	0,25
6,464 % T-Mobile USA, Inc. 2013/2019	USD	40 000 000			%	105	5 512 348,28	0,15
6,00 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2023	USD	50 000 000			%	102,249	36 791 807,76	1,01
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020 **	USD	28 500 000	8 500 000		%	103,66	46 624 402,10	1,28
3,00 % Transocean, Inc. 2012/2017 **	USD	32 000 000	12 000 000		%	88,438	22 673 229,50	0,62
0,50 % United States Treasury Note 2014/2016 **	USD	30 000 000			%	100,375	28 893 995,67	0,79
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2012/2017 **	USD	340 000 000			%	100,039	26 997 461,89	0,74
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2012/2017 **	USD	150 000 000			%	100,24	306 586 519,81	8,40
0,50 % United States Treasury Note/Bond 2014/2016	USD	25 000 000			%	100,25	135 271 936,45	3,71
5,625 % Vale Overseas Ltd 2009/2019 **	USD	30 000 000	20 000 000	22 000 000	%	99,996	22 488 221,57	0,62
4,625 % Vale Overseas Ltd 2010/2020 **	USD	22 000 000	22 000 000	5 000 000	%	103,208	27 852 660,38	0,76
4,55 % Williams Cos, Inc./The 2014/2024	USD	5 000 000	5 000 000		%	96,828	19 162 656,25	0,52
					%	92,438	4 157 672,36	0,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							244 958 262,34	6,71
Verzinsliche Wertpapiere								
1,00 % Repsol International Finance 2015/2075	EUR	46 000 000	66 000 000	20 000 000	%	85,29	39 233 400,00	1,08
8,125 % Commerzbank AG -Reg- 2013/2023 **	USD	5 600 000			%	116,641	5 875 858,49	0,16
4,50 % Fresenius US Finance II Inc 2015/2023	USD	6 160 000	3 000 000		%	102,5	5 679 847,09	0,16
4,875 % HJ Heinz Co.144A 2015/2025	USD	10 000 000			%	109,732	9 871 050,70	0,27
5,875 % Micron Technology Inc 2014/2022	USD	14 660 000	14 660 000		%	94,765	12 497 236,94	0,34
1,25 % Tesla Motors Inc 2014/2021	USD	25 000 000	25 000 000		%	82,848	18 631 657,12	0,51
6,542 % T-Mobile USA Inc 2013/2020	USD	10 000 000			%	103,29	9 291 596,55	0,25
6,375 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2025	USD	25 000 000	25 000 000		%	104,38	23 474 122,57	0,64
1,00 % Twitter, Inc. 2014/2021	USD	15 000 000	15 000 000		%	89,086	12 020 783,77	0,33
0,00 % United States Treasury Bill 2015/2016 **	USD	100 000 000			%	99,971	89 930 402,57	2,46
5,25 % VeriSign Inc 2015/2025	USD	20 000 000			%	102,562	18 452 306,54	0,51
Summe Wertpapiervermögen							3 472 061 240,02	95,10
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-4 538 792,40	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2016 (EUR)	Stück	-50		-50			1 383 421,25	0,05
Nikkei 225 Futures 09/2016 (CME)	Stück	1 250	1 250				-6 100 168,37	-0,17
S & P MINI 500 Futures 09/2016 (CME)	Stück	-2 000		-2 000			177 954,72	0,00
Zins-Derivate							-11 471 594,10	-0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten								

Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2016 (CBT)	Stück	-3 500		-3 500			-11 471 594,10	-0,31
Devisen-Derivate							3 292 917,01	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 165 Mio.							-253 810,52	-0,01
EUR/USD 948 Mio.							-5 190 029,55	-0,14
USD/JPY 20407,3 Mio.							-2 627 771,33	-0,07
Geschlossene Positionen								
EUR/CHF 0,1 Mio.							157,98	0,00
EUR/GBP 100 Mio.							9 115 959,84	0,26
EUR/USD 280,1 Mio.							-3 498 797,93	-0,10
USD/JPY 21722,3 Mio.							3 761 162,91	0,10
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 1,5 Mio.							6 753,60	0,00
USD/EUR 154,8 Mio.							1 979 292,01	0,05
Bankguthaben							217 535 912,41	5,96
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 860 198,21	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	5 934 118					7 172 567,21	0,20
Dänische Kronen	DKK	744 088					100 014,19	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1 911 760					205 311,42	0,01
Schwedische Kronen	SEK	821 255					87 062,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	314 685					210 511,89	0,01
Brasilianischer Real	BRL	984 597					275 844,14	0,01
Hongkong Dollar	HKD	63 799 070					7 396 840,65	0,20
Japanischer Yen	JPY	78 341 351					685 635,64	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	588 682					407 853,55	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	194 642 817					5 427 746,40	0,15
Schweizer Franken	CHF	2 153 329					1 987 234,90	0,05
Singapur Dollar	SGD	227 873					152 100,63	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	20 814 026 588					16 255 197,30	0,45
Türkische Lira	TRY	3 842 608					1 198 402,39	0,03
US-Dollar	USD	37 653 090					33 871 364,02	0,93
Termingelder								
USD-Guthaben (Unicredit Bank AG. 2% 01/07/2016)	USD	155 900 000					140 242 027,55	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände							26 429 046,05	0,72
Dividendenansprüche							4 186 783,62	0,11
Zinsansprüche							20 659 647,74	0,57
Sonstige Ansprüche							1 582 614,69	0,04
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							6 914 393,01	0,19
Summe der Vermögensgegenstände ***							3 739 365 293,80	102,43
Sonstige Verbindlichkeiten							-55 447 256,12	-1,52
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-55 447 256,12	-1,52
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-3 952 801,88	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten							-88 542 229,80	-2,43
Fondsvermögen							3 650 823 064,00	100,00

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

Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	100,47
Klasse CHF SFCH	CHF	98,76
Klasse FC	EUR	135,04
Klasse IC	EUR	123,78
Klasse LC	EUR	130,46
Klasse LD	EUR	129,09
Klasse NC	EUR	125,84
Klasse SC	EUR	112,44
Klasse SCR	EUR	101,27
Klasse SFC	EUR	99,21
Klasse VC	EUR	100,62
Klasse GBP CH RD	GBP	100,81
Klasse USD FCH	USD	110,52
Klasse USD LCH	USD	109,66
Klasse USD SFCH	USD	99,62
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	15 073
Klasse CHF SFCH	Stück	108
Klasse FC	Stück	4 033 495
Klasse IC	Stück	1 039 240
Klasse LC	Stück	11 108 584
Klasse LD	Stück	7 448 366
Klasse NC	Stück	2 155 022
Klasse SC	Stück	1 317 482
Klasse SCR	Stück	100
Klasse SFC	Stück	100
Klasse VC	Stück	51 696
Klasse GBP CH RD	Stück	78
Klasse USD FCH	Stück	235 722
Klasse USD LCH	Stück	1 190 168
Klasse USD SFCH	Stück	110

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

70% MSCI AC WORLD INDEX Constituents in EUR, 30% JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR Constituents

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	34,233
größter potenzieller Risikobetrag	%	54,421
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	46,688

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 30.06.2016 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 3 661 985 217,40. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBT = Chicago Board Of Trade
CME = Chicago Mercantile Exchange
EUR = Eurex

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited, Crédit Suisse London Branch (GFX), Deutsche Bank AG Frankfurt, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, Société Générale und Morgan Stanley and Co. International PLC

Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
Prada SpA	Stück	1 600 000	4 442 806,40	
SAP AG	Stück	545 000	36 433 250,00	
3,50 % Anglo American Capital Plc (MTN) 2012/2022	EUR	15 000 000	14 185 650,00	
7,50 % Hapag Lloyd AG 2014/2019	EUR	8 700 000	9 033 993,00	
7,75 % Hapag-Lloyd AG (MTN) -Reg- 2013/2018	EUR	3 100 000	3 174 927,00	
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2015/2016	EUR	75 000 000	75 005 250,00	
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2012/2017	EUR	83 000 000	86 419 600,00	
6,75 % Thomas Cook Finance Plc -Reg- 2015/2021	EUR	9 000 000	8 369 550,00	
4,375 % Vale SA (MTN) 2010/2018	EUR	18 800 000	19 292 372,00	
5,125 % Alcoa, Inc. 2014/2024	USD	53 000 000	48 008 723,41	
7,75 % Cemex SAB de CV 2016/2026	USD	500 000	473 305,60	
8,125 % Commerzbank AG -Reg- 2013/2023	USD	5 600 000	5 875 858,46	
4,95 % Gazprom OAO -Reg- 2012/2022	USD	4 100 000	3 820 951,17	
8,375 % Petrobras Global Finance BV 2016/2021	USD	500 000	463 567,82	
6,125 % Sberbank of Russia 2013/2022	USD	2 000 000	1 995 448,84	
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020	USD	18 500 000	14 717 710,34	
3,00 % Transocean, Inc. 2012/2017	USD	32 000 000	28 893 995,52	
0,00 % United States Treasury Bill 2015/2016	USD	100 000 000	89 930 403,00	
0,50 % United States Treasury Note 2014/2016	USD	30 000 000	26 997 462,00	
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2012/2017	USD	282 000 000	254 286 466,92	
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2012/2017	USD	146 500 000	132 115 591,32	
5,625 % Vale Overseas Ltd 2009/2019	USD	16 200 000	15 040 436,56	
4,625 % Vale Overseas Ltd 2010/2020	USD	7 900 000	6 881 135,66	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche

aus Wertpapier-Darlehen

885 858 455,02 885 858 455,02

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, Bank of America Merrill Lynch, Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets, Commerzbank Frankfurt, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan Sec Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Macquarie Bank Limited, Merrill Lynch International, Nomura International PLC, Societe Generale FI, Unicredit Bank AG

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 937 327 131,10

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 255 813 728,38

Aktien

EUR 681 513 402,72

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2016

Australischer Dollar	AUD	1,494856	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	3,569396	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,443366	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,083580	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,439826	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,827335	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,625178	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	114,260909	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 280,453642	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,311511	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	9,432959	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,498170	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	3,206442	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	35,860706	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,111650	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen / Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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 der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Fußnoten

*) Variabler Zinssatz.

**) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)

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. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	---------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Banco Santander SA	Stück		12 500 000
Cewo Stiftung & Co KGAA	Stück		40 000
Deutsche Bank AG -Reg-	Stück		650 000
Eni SpA	Stück		1 250 000
Gazprom OAO -ADR-	Stück		9 000 000
GlaxoSmithKline Plc	Stück		2 000 000
McCormick & Co., Inc/MD	Stück		600 000
Repsol S.A. 14/01/2016	Stück		4 500 000
Repsol SA -Rights Exp 01Jul16	Stück	1 500 000	1 500 000
SKF AB	Stück	500 000	500 000
Symrise AG	Stück		150 000
Terumo Corp.	Stück		800 000
Turk Hava Yollari	Stück		3 275 000
UniCredit SpA	Stück		6 000 000
Union Pacific Corp.	Stück		400 000
Visa, Inc. -A-	Stück		300 000

Verzinsliche Wertpapiere

0,00 % Buoni Ordinari del Tesoro 2015/2016	EUR		76 000 000
9,875 % CEMEX Espana SA/Luxembourg -Reg- 2012/2019	EUR		1 000 000
6,75 % KION Finance SA (MTN) -Reg- 2013/2020	EUR		3 000 000
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2015/2016	EUR		76 000 000
5,125 % Turkey Government International Bond 2010/2020	EUR		6 700 000
0,10 % Japan Government Two Year Bond 2014/2016	JPY		9 800 000 000
0,10 % Japan Government Two Year Bond 2014/2016	JPY		6 000 000 000
8,50 % Manitowoc Co., Inc. 2010/2020	USD		15 000 000
2,00 % Petrobras Global Finance BV 2013/2016	USD		10 000 000
2,25 % United States Treasury Note/Bond 2010/2017	USD		115 000 000
8,125 % Yingde Gases Investment Ltd -Reg- 2013/2018	USD		2 500 000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,00 % Deutsche Lufthansa AG 2015/2075	EUR		21 000 000
3,95 % H.J. Heinz Co. 2015/2025	USD		20 000 000
3,25 % Petrobras Global Finance BV 2014/2017	USD		50 000 000

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,875 % KFW 2012/2016	BRL		9 830 000
-----------------------	-----	--	-----------

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

Terminkontrakte

Volumen in 1 000

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte: Dax Index, DJ EURO STOXX Bank Futures, Nikkei 225, Nikkei 225 Futures, S&P MINI 500 Futures 06/2016 (CME), S&P 500)	EUR	3 845 807

Verkaufte Kontrakte

(Basiswerte: Dax Index, DJ EURO STOXX Bank Futures, H-Shares Index Futures , IBEX 35 Index Futures, Nikkei 225, Nikkei 225 Futures)	EUR	1 590 508
--	-----	-----------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte		
CHF/EUR	EUR	6 236
GBP/EUR	EUR	400 000
USD/EUR	EUR	3 123 141
USD/JPY	EUR	678 051

Verkaufte Kontrakte

EUR/CHF	EUR	7 331
EUR/GBP	EUR	200 000
EUR/USD	EUR	2 567 609
USD/JPY	EUR	531 792

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte		
(Basiswerte: Euro Bund, Germany Federal Republic Notes 10 year, US Treasury Note 10-Year)	EUR	2 137 937

Deutsche Concept Winton Global Equity

(vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							2 922 683,01	96,92
Aktien								
Cimic Group Ltd	Stück	161	161		AUD	35,75	4 280,26	0,14
Newcrest Mining Ltd	Stück	1 012	1 459	447	AUD	23	17 309,19	0,57
Telstra Corp., Ltd	Stück	20 321	39 978	1 058 788	AUD	5,56	84 021,09	2,79
TPG Telecom Ltd	Stück	1 274	32 370	40 044	AUD	11,9	11 274,18	0,37
Agnico-Eagle Mines Ltd	Stück	7	7		CAD	69,11	372,59	0,01
Bank of Montreal	Stück	222	950	18 216	CAD	82,3	14 071,63	0,47
Bank of Nova Scotia	Stück	970	2 918	46 499	CAD	63,3	47 289,74	1,57
Brookfield Asset Management, Inc.	Stück	283	939	15 725	CAD	42,54	9 272,04	0,31
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	352	1 077	17 553	CAD	97,2	26 351,20	0,87
Canadian Tire Corp., Ltd	Stück	48	240	287	CAD	141,1	5 216,27	0,17
George Weston Ltd	Stück	11	93	82	CAD	111,25	942,51	0,03
Kinross Gold Corp.	Stück	1 359	1 472	113	CAD	6,56	6 866,17	0,23
Magna International, Inc.	Stück	800	3 697	63 635	CAD	45,12	27 800,37	0,92
Metro, Inc.	Stück	279	2 500	2 221	CAD	45,04	9 678,19	0,32
Rogers Communications, Inc.	Stück	53	59	6	CAD	52,03	2 123,84	0,07
Saputo, Inc.	Stück	90	105	15	CAD	38,33	2 656,89	0,09
Sun Life Financial, Inc.	Stück	28	34	6	CAD	41,91	903,79	0,03
Travelers Cos, Inc.	Stück	51	53	1 584	CAD	117,4	5 987,40	0,20
Nestle SA -Reg-	Stück	3	3		CHF	75	230,83	0,01
Swiss Life Holding AG -Reg-	Stück	7	193	3 256	CHF	222,4	1 597,13	0,05
Swiss Re Ltd	Stück	191	1 151	12 865	CHF	84	16 459,61	0,55
China Construction Bank Corp. -H-	Stück	30 994	47 410	1 791 000	CNY	5,13	20 492,50	0,68
Industrial & Commercial Bank of China Ltd -H-	Stück	34 200	62 653	2 241 743	CNY	4,29	18 909,64	0,63
Vestas Wind Systems A/S	Stück	1 079	2 193	65 385	DKK	452,3	72 921,09	2,42
Adidas AG	Stück	23	53	30	EUR	127,25	3 253,52	0,11
Ageas	Stück	72	78	6	EUR	30,78	2 463,59	0,08
ASML Holding NV	Stück	7	7		EUR	87,58	681,51	0,02
Assicurazioni Generali SpA	Stück	1	53	52	EUR	10,3	11,45	0,00
AXA SA	Stück	10	27	17	EUR	17,55	195,09	0,01
Cap Gemini SA	Stück	9	9		EUR	77,94	779,78	0,03
Christian Dior SA	Stück	55	634	7 102	EUR	144,5	8 834,84	0,29
Cie Generale des Etablissements Michelin	Stück	68	1 675	18 000	EUR	85,36	6 452,55	0,21
Delhaize Group SA	Stück	419	1 609	31 165	EUR	93,31	43 462,04	1,44
Deutsche Lufthansa AG -Reg-	Stück	270	304	34	EUR	10,435	3 132,02	0,10
Deutsche Telekom AG -Reg-	Stück	19	19		EUR	15,13	319,57	0,01
Erste Group Bank AG	Stück	29	29		EUR	19,96	643,47	0,02
Galp Energia SGPS SA	Stück	58	58		EUR	12,29	792,41	0,03
HOCHTIEF AG	Stück	117	124	7	EUR	114,5	14 892,21	0,49
Infineon Technologies AG	Stück	154	3 865	11 514	EUR	12,93	2 213,54	0,07
Kone Oyj	Stück	32	42	10	EUR	40,87	1 453,86	0,05
Koninklijke Ahold NV	Stück	362	3 208	51 808	EUR	19,785	7 961,82	0,26
Koninklijke KPN NV (MTN)	Stück	108	882	774	EUR	3,228	387,54	0,01
Luxottica Group SpA	Stück	304	994	690	EUR	43,49	14 697,08	0,49
LyondellBasell Industries NV	Stück	486	1 424	22 820	EUR	73,37	35 657,82	1,18
Mediaset SpA	Stück	3 103	35 741	426 025	EUR	3,134	10 810,57	0,36
Metso Oyj	Stück	453	494	41	EUR	20,8	10 474,41	0,35
Nokian Renkaat Oyj	Stück	926	6 645	52 890	EUR	32,11	33 053,63	1,10
Peugeot SA	Stück	2 542	6 869	229 556	EUR	10,835	30 617,69	1,02
PostNL NV	Stück	955	707	13 410	EUR	3,67	3 896,17	0,13
Randstad Holding NV	Stück	5	5		EUR	36,54	203,10	0,01
Reed Elsevier NV	Stück	18	18		EUR	15,5	310,15	0,01
Renault SA	Stück	262	5 292	25 301	EUR	68,03	19 813,89	0,66
SES SA	Stück	173	1 882	24 934	EUR	19,39	3 729,00	0,12
Technip SA	Stück	26	30	4	EUR	48,15	1 391,67	0,05
UPM-Kymmene Oyj	Stück	830	164	68 333	EUR	16,33	15 067,19	0,50
Valeo SA	Stück	408	408		EUR	40,085	18 180,67	0,60
Wolters Kluwer NV	Stück	10	10		EUR	36,505	405,81	0,01
3i Group Plc	Stück	1 768	7 924	102 077	GBP	5,37	12 756,84	0,42
British Land Co., Plc	Stück	1 727	6 075	73 186	GBP	5,975	13 864,90	0,46
British Sky Broadcasting Group Plc	Stück	1 632	7 099	76 511	GBP	8,435	18 496,59	0,61
Kingfisher Plc	Stück	3 061	16 071	188 313	GBP	3,197	13 148,99	0,44
Ladbrokes Plc	Stück	3 226	28 584	378 251	GBP	1,108	4 802,76	0,16
Land Securities Group Plc	Stück	648	925	16 032	GBP	10,25	8 924,53	0,30
Marks & Spencer Group Plc	Stück	2 286	11 756	123 066	GBP	3,098	9 515,78	0,32
Next Plc	Stück	180	828	4 106	GBP	48,503	11 730,81	0,39
Persimmon Plc	Stück	2 458	13 080	118 269	GBP	14,11	46 601,01	1,55
Sage Group Plc	Stück	183	458	275	GBP	6,31	1 551,55	0,05
Segro Plc	Stück	1 747	4 966	57 965	GBP	4,108	9 642,95	0,32
William Hill Plc	Stück	373	11 531	88 231	GBP	2,563	1 284,53	0,04
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	Stück	3 000	19 000	18 000	HKD	66,55	25 731,74	0,85
China Mobile Ltd	Stück	2 809	2 404	107 500	HKD	88,75	32 130,68	1,07
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1 000	1 000	5 000	HKD	11,2	1 443,50	0,05
Kerry Properties Ltd	Stück	1 757	31 919	93 392	HKD	19,16	4 338,77	0,14
PCCW Ltd	Stück	38 678	278 771	1 004 000	HKD	5,21	25 971,77	0,86
Power Assets Holdings Ltd	Stück	1 693	26 693	46 000	HKD	71,05	15 503,18	0,51
Wheelock & Co., Ltd	Stück	4 436	43 436	39 000	HKD	36,4	20 810,99	0,69
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	200	1 300	1 100	JPY	2 982	5 802,40	0,19
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	672	1 572	49 900	JPY	3 944	25 785,55	0,86
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	13 914	95 914	107 600	JPY	455,9	61 715,16	2,05
Mizuho Financial Group, Inc.	Stück	50 738	202 838	782 500	JPY	148,3	73 205,68	2,43

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Nikon Corp.	Stück	1 682	9 776	133 794	JPY	1 386	22 680,86	0,75
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	678	2 778	30 300	JPY	4 800	31 662,21	1,05
Nomura Holdings, Inc.	Stück	8 700	69 600	60 900	JPY	365,2	30 911,51	1,02
NTT DOCOMO, Inc.	Stück	100	100		JPY	2 766,5	2 691,54	0,09
Obayashi Corp.	Stück	575	7 775	34 200	JPY	1 085	6 069,71	0,20
Shinsei Bank Ltd	Stück	5 000	94 790	122 790	JPY	148	7 199,49	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	2 268	18 268	19 000	JPY	2 926	64 563,58	2,14
Yahoo Japan Corp.	Stück	100	200	100	JPY	452	439,75	0,01
Norsk Hydro ASA	Stück	64	64		NOK	30,32	231,66	0,01
Alfa Laval AB	Stück	54	82	28	SEK	131,1	834,29	0,03
Boliden AB	Stück	91	618	65 005	SEK	162,6	1 743,74	0,06
Investor AB	Stück	385	266	23 131	SEK	277,4	12 585,98	0,42
Svenska Cellulosa AB SCA	Stück	89	183	94	SEK	267,5	2 805,65	0,09
Swedish Match AB	Stück	21	21		SEK	291,6	721,65	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	375	220	19 057	SEK	64,15	2 834,97	0,09
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	7 365	13 765	346 100	SGD	4,13	22 569,90	0,75
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Stück	9 087	20 986	1 373 400	SGD	0,895	6 034,63	0,20
AbbVie, Inc.	Stück	236	1 721	1 485	USD	61,42	14 495,12	0,48
Abercrombie & Fitch Co.	Stück	484	8 500	8 016	USD	17,6	8 518,40	0,28
Accenture Plc	Stück	25	582	675	USD	112,46	2 811,50	0,09
Adobe Systems, Inc.	Stück	7	191	948	USD	94,58	662,06	0,02
Aetna, Inc.	Stück	130	2 136	4 032	USD	121,04	15 735,20	0,52
Aflac, Inc.	Stück	85	266	1 147	USD	70,34	5 978,90	0,20
Altria Group, Inc.	Stück	53	82	29	USD	67,9	3 598,70	0,12
Amazon.com, Inc.	Stück	39	153	130	USD	713	27 807,00	0,92
American Express Co.	Stück	8	8		USD	58,99	471,92	0,02
American International Group, Inc.	Stück	99	382	1 121	USD	51,59	5 107,41	0,17
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	2	9	7	USD	88,11	176,22	0,01
AmerisourceBergen Corp.	Stück	17	4	498	USD	77,79	1 322,43	0,04
Amgen, Inc.	Stück	149	1 869	3 282	USD	149,98	22 347,02	0,74
Anthem, Inc.	Stück	281	806	12 508	USD	130,9	36 782,90	1,22
Apple, Inc.	Stück	417	1 208	19 295	USD	94,48	39 398,16	1,31
Applied Materials, Inc.	Stück	15	15		USD	23,6	354,00	0,01
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	819	2 963	52 740	USD	41,8	34 234,20	1,14
Assurant, Inc.	Stück	58	120	62	USD	84,81	4 918,98	0,16
AutoZone, Inc.	Stück	4	31	58	USD	786,46	3 145,84	0,10
Bank of New York Mellon Corp.	Stück	10	10		USD	38,35	383,50	0,01
BB&T Corp.	Stück	21	61	40	USD	34,73	729,33	0,02
Bed Bath & Beyond, Inc.	Stück	19	948	15 902	USD	42,37	805,03	0,03
Best Buy Co., Inc.	Stück	1 508	7 080	107 782	USD	30,27	45 647,16	1,51
Biogen Idec, Inc.	Stück	2	3	1	USD	237,08	474,16	0,02
Boeing Co.	Stück	4	4		USD	128,02	512,08	0,02
Boston Scientific Corp.	Stück	68	5 236	6 144	USD	23,08	1 569,44	0,05
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	11	868	1 304	USD	72,78	800,58	0,03
Brown-Forman Corp. -B-	Stück	40	75	35	USD	96,91	3 876,40	0,13
Capital One Financial Corp.	Stück	99	276	512	USD	61,63	6 101,37	0,20
Cardinal Health, Inc.	Stück	23	32	1 423	USD	77,24	1 776,52	0,06
Celgene Corp.	Stück	16	251	235	USD	97,61	1 561,76	0,05
CenturyLink, Inc.	Stück	119	138	19	USD	28,3	3 367,70	0,11
CH Robinson Worldwide Inc	Stück	6	9	3	USD	73,37	440,22	0,01
Cigna Corp.	Stück	23	32	289	USD	127,92	2 942,16	0,10
Cincinnati Financial Corp.	Stück	30	36	6	USD	73,42	2 202,60	0,07
Cisco Systems, Inc.	Stück	845	2 336	37 525	USD	28,21	23 837,45	0,79
Citrix Systems, Inc.	Stück	185	2 293	4 201	USD	80,17	14 831,45	0,49
Clorox Co.	Stück	36	40	4	USD	134,93	4 857,48	0,16
Coach, Inc.	Stück	177	1 194	8 234	USD	39,85	7 053,45	0,23
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	142	2 478	2 336	USD	57,11	8 109,62	0,27
Comcast Corp. -A-	Stück	35	1 188	1 153	USD	64,27	2 249,45	0,07
Computer Sciences Corp.	Stück	184	275	4 679	USD	48,74	8 968,16	0,30
Constellation Brands, Inc.	Stück	4	10	6	USD	163,02	652,08	0,02
Corning, Inc.	Stück	2 857	10 316	161 921	USD	19,93	56 940,01	1,89
CR Bard, Inc.	Stück	3	11	78	USD	232,79	698,37	0,02
Dean Foods Co.	Stück	671	7 470	11 678	USD	17,59	11 802,89	0,39
DENTSPLY SIRONA, Inc.	Stück	24	28	4	USD	61,51	1 476,24	0,05
Discover Financial Services	Stück	120	244	5 003	USD	52,35	6 282,00	0,21
Dow Chemical Co.	Stück	30	34	4	USD	49,32	1 479,60	0,05
DR Horton Inc	Stück	716	13 891	22 675	USD	30,88	22 110,08	0,73
Dr Pepper Snapple Group, Inc.	Stück	111	154	43	USD	94,72	10 513,92	0,35
eBay, Inc.	Stück	889	2 367	36 985	USD	23,31	20 722,59	0,69
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	832	3 097	45 483	USD	97,66	81 253,12	2,69
Electronic Arts, Inc.	Stück	590	5 297	18 202	USD	73,9	43 601,00	1,45
Eli Lilly & Co.	Stück	65	1 505	2 198	USD	77,48	5 036,20	0,17
EMC Corp.	Stück	628	2 127	36 375	USD	27,14	17 043,92	0,57
Expedia, Inc.	Stück	79	323	4 032	USD	104,01	8 216,79	0,27
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	18	32	14	USD	48,28	869,04	0,03
Express Scripts Holding Co.	Stück	10	10		USD	75,32	753,20	0,02
Fifth Third Bancorp	Stück	291	736	1 850	USD	17,18	4 999,38	0,17
First Solar, Inc.	Stück	463	5 712	34 931	USD	48,05	22 247,15	0,74
Fiserv, Inc.	Stück	34	39	5	USD	106,87	3 633,58	0,12
FLIR Systems, Inc.	Stück	52	1 033	981	USD	30,44	1 582,88	0,05
Fossil Group, Inc.	Stück	2	912	10 513	USD	27,62	55,24	0,00
GameStop Corp. -A-	Stück	770	3 862	35 595	USD	26,22	20 189,40	0,67
Gap, Inc.	Stück	214	6 592	27 085	USD	20,72	4 434,08	0,15

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Gilead Sciences, Inc.	Stück	673	1 715	24 213	USD	81,75	55 017,75	1,82
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	26	52	563	USD	146,07	3 797,82	0,13
Goodyear Tire & Rubber Co.	Stück	1 320	16 797	48 313	USD	25,46	33 607,20	1,11
H&R Block, Inc.	Stück	72	837	1 481	USD	22,65	1 630,80	0,05
Hartford Financial Services Group, Inc.	Stück	218	364	369	USD	43,01	9 376,18	0,31
Hasbro, Inc.	Stück	224	5 020	5 061	USD	82,78	18 542,72	0,61
Home Depot, Inc.	Stück	2	2		USD	126,2	252,40	0,01
Hormel Foods Corp.	Stück	74	74		USD	35,59	2 633,66	0,09
HP Inc.	Stück	675	2 896	49 590	USD	12,17	8 214,75	0,27
Humana, Inc.	Stück	90	315	5 282	USD	180,1	16 209,00	0,54
Huntington Bancshares, Inc.	Stück	899	3 468	7 284	USD	8,78	7 893,22	0,26
Intel Corp.	Stück	1 173	3 376	57 530	USD	32,16	37 723,68	1,25
Intercontinental Exchange Inc.	Stück	4	5	1	USD	253,17	1 012,68	0,03
International Business Machines Corp.	Stück	407	1 334	20 491	USD	148,85	60 581,95	2,01
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	4	5	1	USD	658,25	2 633,00	0,09
Jabil Circuit, Inc.	Stück	16	16		USD	17,84	285,44	0,01
Johnson & Johnson	Stück	14	64	50	USD	119,24	1 669,36	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Stück	229	559	618	USD	61,29	14 035,41	0,47
Juniper Networks, Inc.	Stück	47	454	407	USD	22,05	1 036,35	0,03
KeyCorp	Stück	255	3 055	11 113	USD	10,9	2 779,50	0,09
Kimco Realty Corp.	Stück	35	260	1 554	USD	30,78	1 077,30	0,04
Kohl's Corp.	Stück	501	2 183	35 844	USD	37,47	18 772,47	0,62
Kroger Co.	Stück	210	307	97	USD	36,33	7 629,30	0,25
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	2	2		USD	128,5	257,00	0,01
Lam Research Corp.	Stück	72	83	11	USD	82,31	5 926,32	0,20
Leidos Holdings, Inc.	Stück	148	661	513	USD	47,24	6 991,52	0,23
Linear Technology Corp.	Stück	13	13		USD	45,74	594,62	0,02
M&T Bank Corp.	Stück	23	50	27	USD	115,3	2 651,90	0,09
Macy's, Inc.	Stück	3	869	14 963	USD	32,99	98,97	0,00
Masco Corp.	Stück	181	793	4 589	USD	30,35	5 493,35	0,18
MasterCard, Inc. -A-	Stück	29	32	3	USD	91,91	2 665,39	0,09
Mattel, Inc.	Stück	576	1 748	1 172	USD	30,67	17 665,92	0,59
McDonald's Corp.	Stück	14	22	8	USD	119,96	1 679,44	0,06
MetLife, Inc.	Stück	185	582	397	USD	39,09	7 231,65	0,24
Microchip Technology, Inc.	Stück	5	5		USD	49,72	248,60	0,01
Microsoft Corp.	Stück	236	667	22 564	USD	50,52	11 922,72	0,40
Mondelez International, Inc.	Stück	244	587	343	USD	43,1	10 516,40	0,35
Motorola Solutions, Inc.	Stück	25	28	3	USD	65,1	1 627,50	0,05
NASDAQ OMX Group, Inc.	Stück	54	114	60	USD	64,53	3 484,62	0,12
Netflix Inc.	Stück	60	2 815	3 317	USD	90,18	5 410,80	0,18
Newmont Mining Corp.	Stück	82	2 471	2 389	USD	38,27	3 138,14	0,10
NIKE, Inc. -B-	Stück	6	15	234	USD	55,09	330,54	0,01
Noble Corp. Plc	Stück	1 826	1 826		USD	8,125	14 836,25	0,49
Northern Trust Corp.	Stück	30	205	1 259	USD	64,85	1 945,50	0,06
NVIDIA Corp.	Stück	1 115	3 964	57 082	USD	46,69	52 059,35	1,73
Oracle Corp.	Stück	66	1 071	12 766	USD	40,64	2 682,24	0,09
O'Reilly Automotive, Inc.	Stück	27	95	68	USD	271,06	7 318,62	0,24
Paychex, Inc.	Stück	17	17		USD	57,74	981,58	0,03
People's United Financial, Inc.	Stück	20	20		USD	14,43	288,60	0,01
PerkinElmer, Inc.	Stück	36	46	10	USD	51,61	1 857,96	0,06
Petrofac Ltd.	Stück	533	618	85	USD	7,62	5 457,18	0,18
Pfizer, Inc.	Stück	243	412	3 785	USD	34,95	8 492,85	0,28
PNC Financial Services Group, Inc.	Stück	16	19	3	USD	80,7	1 291,20	0,04
Principal Financial Group, Inc.	Stück	35	37	364	USD	40,04	1 401,40	0,05
Progressive Corp/The	Stück	155	221	318	USD	32,83	5 088,65	0,17
Prudential Financial, Inc.	Stück	28	34	6	USD	69,76	1 953,28	0,06
Public Storage	Stück	6	9	3	USD	252,57	1 515,42	0,05
PulteGroup, Inc.	Stück	651	4 987	85 004	USD	19,05	12 401,55	0,41
Qantas Airways Ltd.	Stück	1 982	1 238	97 862	USD	2,82	4 156,44	0,14
Randgold Resources Ltd.	Stück	101	113	12	USD	82,8	11 236,68	0,37
Raytheon Co.	Stück	3	5	2	USD	135,25	405,75	0,01
Red Hat, Inc.	Stück	9	12	3	USD	72,99	656,91	0,02
Regions Financial Corp.	Stück	630	2 035	1 405	USD	8,395	5 288,85	0,18
Reynolds American, Inc.	Stück	157	274	1 766	USD	52,98	8 317,86	0,28
Scripps Networks Interactive, Inc.	Stück	75	535	9 130	USD	62,52	4 689,00	0,16
Seadrill Ltd.	Stück	2 046	2 626	580	USD	26,74	6 531,53	0,22
Southwest Airlines Co.	Stück	172	467	10 589	USD	38,71	6 658,12	0,22
Starbucks Corp.	Stück	270	692	422	USD	56,74	15 319,80	0,51
Subsea 7 SA	Stück	2 570	2 790	220	USD	81,7	25 067,03	0,83
SunTrust Banks, Inc.	Stück	255	789	1 003	USD	40,32	10 281,60	0,34
Target Corp.	Stück	98	1 514	4 593	USD	69,91	6 851,18	0,23
Tegna, Inc.	Stück	985	8 812	54 074	USD	22,65	22 310,25	0,74
Tenaris SA	Stück	1 130	2 518	9 115	USD	12,91	16 217,08	0,54
Teradyne Inc.	Stück	62	61	359	USD	19,27	1 194,74	0,04
Tesoro Corp.	Stück	12	34	2 022	USD	73,52	882,24	0,03
Texas Instruments, Inc.	Stück	17	21	4	USD	61,46	1 044,82	0,03
Torchmark Corp.	Stück	5	5		USD	60,25	301,25	0,01
Total System Services, Inc.	Stück	313	5 259	8 072	USD	51,95	16 260,35	0,54
Tyson Foods, Inc. -A-	Stück	541	3 173	4 887	USD	65,1	35 219,10	1,17
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	42	395	1 375	USD	140,28	5 891,76	0,20
Unum Group	Stück	8	27	19	USD	31,14	249,12	0,01
Urban Outfitters, Inc.	Stück	9	53	44	USD	26,94	242,46	0,01
US Bancorp	Stück	95	229	465	USD	39,74	3 775,30	0,13

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Valero Energy Corp.	Stück	687	2 952	44 707	USD	50,32	34 569,84	1,15
VeriSign, Inc.	Stück	61	79	18	USD	84,67	5 164,87	0,17
Verizon Communications, Inc.	Stück	4	4		USD	55,03	220,12	0,01
Viacom, Inc.	Stück	67	67		USD	40,66	2 724,22	0,09
Visa, Inc. -A-	Stück	36	42	6	USD	76,55	2 755,80	0,09
Walgreens Boots Alliance, Inc.	Stück	12	13	426	USD	82,56	990,72	0,03
Waters Corporation	Stück	13	15	2	USD	136,25	1 771,25	0,06
Wells Fargo & Co.	Stück	78	137	874	USD	46,76	3 647,28	0,12
Western Union Co.	Stück	1 797	5 255	84 182	USD	18,78	33 747,66	1,12
Xerox Corp.	Stück	1 582	4 980	91 974	USD	9,2	14 554,40	0,48
Xilinx, Inc.	Stück	145	210	197	USD	45,46	6 591,70	0,22
XL Group Plc	Stück	334	1 144	6 166	USD	32,37	10 811,58	0,36
Summe Wertpapiervermögen							2 922 683,01	96,92
Bankguthaben							105 926,14	3,51
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	187					208,06	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	117					157,31	0,01
Dänische Kronen	DKK	1 318					197,00	0,01
Norwegische Kronen	NOK	618					73,79	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1 623					191,22	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	294					218,99	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1 552					199,98	0,01
Japanischer Yen	JPY	906 955					8 823,81	0,28
Kanadischer Dollar	CAD	314					242,14	0,01
Schweizer Franken	CHF	429					440,55	0,01
Singapur Dollar	SGD	275					203,95	0,01
US-Dollar	USD						94 969,34	3,14
Sonstige Vermögensgegenstände							83 578,25	2,77
Dividendenansprüche							34 849,06	1,16
Sonstige Ansprüche							48 729,19	1,61
Summe der Vermögensgegenstände							3 112 187,40	103,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-75 987,00	-2,52
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-32 407,40	-1,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-43 579,60	-1,45
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-20 485,67	-0,68
Summe der Verbindlichkeiten							-96 472,67	-3,20
Fondsvermögen							3 015 714,73	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	150,69
Klasse LC	EUR	146,51
Klasse LD	EUR	143,62
Klasse GBP FD DS	GBP	142,28
Klasse USD FC	USD	127,15
Klasse USD LC	USD	122,79
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	1 703
Klasse LC	Stück	15 493
Klasse LD	Stück	246
Klasse GBP FD DS	Stück	206
Klasse USD FC	Stück	219
Klasse USD LC	Stück	821

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI THE WORLD INDEX Constituents USD

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	86,864
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,383
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,169

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 30.06.2016 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichs- vermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2016

Australischer Dollar	AUD	1,344719	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,298400	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,974750	=	USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,692600	=	USD	1
Euro	EUR	0,899564	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,744241	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,758900	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	102,785000	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	8,376300	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,485550	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,347700	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen / Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV 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 der 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				CME Group, Inc.	Stück	212	554
Aktien				Coca-Cola Co.	Stück	6	6
Abbott Laboratories	Stück	1 818	1 818	Coca-Cola Enterprises, Inc.	Stück	227	227
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	Stück	16	16	Coca-Cola European Partners Plc	Stück	130	130
Actelion Ltd -Reg-	Stück	9	9	Colgate-Palmolive Co.	Stück	293	293
Advantest Corp.	Stück	100	100	Comerica, Inc.	Stück	51	51
Air Liquide SA	Stück	2	2	Credit Agricole SA	Stück		12 371
Allstate Corp.	Stück	535	10 328	CVS Health Corp.	Stück	91	91
Aon Plc	Stück	1 110	2 230	Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd	Stück		400
Apartment Investment & Management Co. -A-	Stück	434	3 673	Daily Mail & General Trust Plc	Stück	776	16 287
Apollo Education Group, Inc. -A-	Stück	217	217	Daiva Securities Group, Inc.	Stück	2 000	79 000
ASM Pacific Technology Ltd	Stück	200	200	Darden Restaurants Inc	Stück		346
Associated British Foods Plc	Stück	8	8	Dassault Systemes SA	Stück	14	14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Stück		9 118	Dollar General Corp.	Stück		276
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	4	4	Dollar Tree, Inc.	Stück	393	3 640
Bank of America Corp.	Stück	43	43	Electrolux AB	Stück	375	7 715
BNP Paribas SA	Stück	11	11	Experian Plc	Stück		3 103
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	1 000	1 000	F5 Networks Inc	Stück		63
BP Plc	Stück	1 724	1 724	Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	51	51
Bridgestone Corp.	Stück		900	First Horizon National Corp.	Stück	274	274
British American Tobacco Plc	Stück	15	15	Fortescue Metals Group Ltd	Stück	1 104	1 104
Brookfield Business Partners LP	Stück	5	5	General Mills, Inc.	Stück	22	362
BT Group Plc	Stück	38	38	Genuine Parts Co.	Stück	120	120
CA, Inc.	Stück		221	Graham Holdings Co. -B-	Stück	106	1 847
Cablevision Systems Corp.	Stück	3 094	6 627	Hammerson Plc	Stück	66	66
Campbell Soup Co.	Stück	179	179	Hang Lung Properties Ltd	Stück	9 000	9 000
Canon, Inc.	Stück	100	7 100	Henderson Land Development Co., Ltd	Stück	2 000	2 000
Capita Plc	Stück	66	66	Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	2 000	2 000
CarMax Inc	Stück		177	Imperial Tobacco Group Plc	Stück	54	54
Casino Guichard Perrachon SA	Stück		12 095	ING Groep NV	Stück	33	33
CBRE Group, Inc.	Stück	2 555	6 607	Intuit, Inc.	Stück	635	1 134
Cerner Corp.	Stück	28	28	Isuzu Motors Ltd	Stück	900	50 900
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	396	396	ITOCHU Corp.	Stück	6 249	133 849
Chubb Ltd	Stück	11	11	Johnson Controls, Inc.	Stück	30	30
Cintas Corp.	Stück	4	4	Kellogg Co.	Stück	54	54
Citigroup, Inc.	Stück	7	7	Konica Minolta Holdings, Inc.	Stück	200	17 700
				L Brands, Inc.	Stück	777	1 388

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
L-3 Communications Holdings, Inc.	Stück	7	3 288	SanDisk Corp.	Stück	142	2 404
Legal & General Group Plc	Stück	99	99	Sands China Ltd	Stück	400	400
Lennar Corp	Stück	636	2 336	Seagate Technology Plc	Stück	4 732	85 848
Leucadia National Corp.	Stück	2 805	2 805	Shaw Communications, Inc.	Stück	7 391	9 501
Loblaw Cos Ltd	Stück	909	909	Shionogi & Co., Ltd	Stück	200	15 300
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	Stück	38	38	Shire Plc	Stück	1 734	19 660
Macquarie Group Ltd	Stück		2 117	Shiseido Co.	Stück		1 100
Man Group Plc	Stück		103 595	Societe Generale SA	Stück	10	10
Marathon Petroleum Corp.	Stück		1 920	St Jude Medical, Inc.	Stück	32	32
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	378	378	Staples, Inc.	Stück	3 400	89 245
Marui Group Co., Ltd	Stück		600	Stockland	Stück		3 095
McCormick & Co., Inc./MD	Stück	38	38	Stryker Corp.	Stück	395	395
Mead Johnson Nutrition Co.	Stück	25	25	Sumitomo Chemical Co., Ltd	Stück		213 000
Medtronic Plc	Stück	6	6	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	Stück	26 000	26 000
Merck & Co., Inc.	Stück	770	770	Swatch Group AG -B-	Stück	10	10
Merck KGaA	Stück		475	Syngenta AG	Stück	2	2
Micron Technology, Inc.	Stück	7 314	234 460	Taisei Corp.	Stück		101 000
Mitsubishi Corp.	Stück	6 100	72 800	Thomson Reuters Corp.	Stück	344	344
Mitsubishi Electric Corp.	Stück		28 000	Time Warner Cable, Inc.	Stück	15	15
Mitsui & Co., Ltd	Stück	1 600	56 100	Time Warner, Inc.	Stück	146	146
Molson Coors Brewing Co.	Stück		840	TJX Cos, Inc.	Stück	330	330
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Stück	1 496	3 196	Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	700	1 300
NetApp, Inc.	Stück		2 751	Toyota Motor Corp.	Stück		100
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück	295	6 395	Twenty-First Century Fox, Inc.	Stück	1 342	13 524
NKSJ Holdings, Inc.	Stück		900	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	Stück	381	381
NOK Corp.	Stück		60 208	Valeo SA	Stück	330	17 676
Nokia Oyj	Stück	165	165	Varian Medical Systems Inc	Stück		53
Northrop Grumman Corp.	Stück	9	9	Vivendi SA	Stück	677	8 132
NTT Data Corp.	Stück	100	100	Vodafone Group Plc	Stück	12 179	202 871
Orange SA	Stück		2 366	Wal-Mart Stores, Inc.	Stück	62	1 658
ORIX Corp.	Stück	1 400	10 200	Walt Disney Co.	Stück	782	1 662
Panasonic Corp.	Stück		8 200	Western Digital Corp.	Stück	807	15 695
Patterson Cos, Inc.	Stück	16	16	Westfield Corp.	Stück	84	84
PepsiCo, Inc.	Stück	23	23	Whirlpool Corp.	Stück		69
Perrigo Co., Plc	Stück	33	33	WM Morrison Supermarkets Plc	Stück	206	206
Philip Morris International, Inc.	Stück	7	7	WW Grainger, Inc.	Stück	6	6
Publicis Groupe SA	Stück	626	7 929	Yamada Denki Co., Ltd	Stück	27 717	27 717
PVH Corp.	Stück	108	108	Yara International ASA	Stück		25 317
Ralph Lauren Corp.	Stück	106	106	Zions Bancorporation	Stück	104	104
Rexam Plc	Stück		1 766				
Rohm Co., Ltd	Stück		8 000				
Ross Stores, Inc.	Stück	499	1 547				
Royal Bank of Canada	Stück	21	21				
Royal Dutch Shell Plc -B-	Stück	251	251				
Ryanair Holdings Plc	Stück		390				
Salesforce.com, Inc.	Stück	14	14				

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

db x-trackers - MSCI Europe Index		
UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	2 354

Deutsche Concept SICAV – 30.6.2016

(vormals: DWS Concept SICAV)

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2016				
	Deutsche Concept SICAV EUR *) **)		Deutsche Concept Kaldemorgen EUR	Deutsche Concept Winton Global Equity USD
	Konsolidiert	%Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	3 475 310 240,59	95,11	3 472 061 240,02	2 922 683,01
Devisen-Derivate	3 292 917,01	0,09	3 292 917,01	0,00
Bankguthaben	217 653 665,20	5,96	217 535 912,41	105 926,14
Sonstige Vermögensgegenstände	26 521 955,81	0,73	26 429 046,05	83 578,25
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	6 914 393,01	0,19	6 914 393,01	0,00
Summe der Vermögensgegenstände	3 729 693 171,62	102,07	3 726 233 508,50	3 112 187,40
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	- 4 538 792,40	- 0,12	- 4 538 792,40	0,00
Zins-Derivate	- 11 471 594,10	- 0,31	- 11 471 594,10	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 55 531 727,07	- 1,52	- 55 447 256,12	- 75 987,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	- 3 975 574,78	- 0,11	- 3 952 801,88	- 20 485,67
Summe der Verbindlichkeiten	- 75 517 688,35	- 2,07	- 75 410 444,50	- 96 472,67
Fondsvermögen	3 654 175 483,28	100,00	3 650 823 064,00	3 015 714,73

*) Die Zusammensetzung der Fondsvermögen, Erträge, Aufwendungen und Entwicklung der Fondsvermögen der in US Dollar geführten Teilfonds wurden zu dem genannten Devisenkurs in Euro umgerechnet.

Geschäftshalbjahr 30.6.2016 USD 1.111649 = EUR 1

**) Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2015 bis 30.6.2016

Teilfonds	TER ^{1/2)}
Deutsche Concept Kaldemorgen (vormals: DWS Concept Kaldemorgen)	
Klasse LC	1,65
Klasse FC	0,94
Klasse IC	0,82
Klasse LD	1,66
Klasse NC	2,27
Klasse SC	0,74
Klasse SCR	0,83
Klasse SFC	1,74
Klasse VC	1,61
Klasse CHF FCH	1,02
Klasse CHF SFCH	1,77
Klasse GBP CH RD	1,19
Klasse USD FCH	1,13
Klasse USD LCH	1,70
Klasse USD SFCH	1,77

Diese enthält aufgrund der Outperformance gegenüber seiner vorgegebenen Orientierungsgröße für den Teilfonds im Jahr vom 1.7.2015 bis 30.6.2016 eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von

Klasse LC 0,06% p.a.,	Klasse FC 0,11% p.a.,	Klasse IC 0,18% p.a.,
Klasse LD 0,07% p.a.,	Klasse NC -0,02% p.a.,	Klasse SC 0,16% p.a.,
Klasse CHF FCH 0,11% p.a.,	Klasse USD FCH 0,25% p.a.,	Klasse USD LCH 0,09% p.a.

Deutsche Concept Winton Global Equity (vormals: DWS Concept Winton Global Equity)

Klasse USD LC	1,49
Klasse USD FC	0,65
Klasse FC	0,83
Klasse LC	1,49
Klasse LD	1,47
Klasse GBP FD DS	0,65

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 der Vermögensaufstellung und Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Jahresbericht kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Investmentgesellschaft

Deutsche Concept SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 160 062

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Doris Marx
Vorsitzende
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Heinz-Wilhelm Fesser
Unabhängiges Mitglied
c/o Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Markus Kohlenbach
Unabhängiges Mitglied
c/o Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Stephan Scholl
Deutsche Asset Management
International GmbH,
Frankfurt am Main

Niklas Seifert (seit dem 27.4.2016)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer (seit dem 27.4.2016)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Promoter, Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2015: 251,7 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Holger Naumann
Vorsitzender
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nathalie Bausch
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Reinhard Bellet
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Marzio Hug
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp (seit dem 1.2.2016)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings (seit dem 10.5.2016)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Dirk Bruckmann (seit dem 14.1.2016)
Vorsitzender
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Ralf Rauch
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Martin Schönefeld
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle, Administrator und Sub-Transferagent

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

Fondsmanager

für den Teilfonds
Deutsche Concept Kaldemorgen
Deutsche Asset Management
Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

für den Teilfonds
Deutsche Concept Winton Global Equity
Winton Capital Management Limited
1-5 St. Mary Abbot's Place
London W8 6LS
Großbritannien

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

Deutsche Concept SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 160 062
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

