
DWS Funds

Halbjahresbericht 2019

- DWS Funds Global Protect 80
- DWS Funds Global Protect 90
- DWS Funds Invest VermögensStrategie
- DWS Funds Invest ZukunftsStrategie
- DWS Funds Invest SachwertStrategie
- DWS Zinseinkommen
- DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise 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 Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Funds DWS Funds Global Protect 80	4
DWS Funds Global Protect 90	5
DWS Funds Invest VermögensStrategie	6
DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	7
DWS Funds Invest SachwertStrategie	8
DWS Zinseinkommen	9
DWS Garant 80 ETF-Portfolio	10
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss	12
Hinweise für Anleger in der Schweiz	66

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 DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2019** 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.

Halbjahresbericht

DWS Funds Global Protect 80

DWS Funds Global Protect 80 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0188157704	3,7%

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

Stand: 30.6.2019

Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Global Protect 90

DWS Funds Global Protect 90 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0828003284	1,1%

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

Stand: 30.6.2019

Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Invest VermögensStrategie

DWS Funds Invest VermögensStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0275643301	8,9%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0313399957	8,4%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

DWS Funds Invest SachwertStrategie

DWS Funds Invest SachwertStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0275643053	8,6%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

DWS Zinseinkommen

DWS Zinseinkommen Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0649391066	3,2%

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

Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

DWS Garant 80 ETF-Portfolio Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU1217268405	8,4%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 30.6.2019
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

DWS Funds Global Protect 80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Investmentanteile						409 332 104,76	98,52	
Gruppeneigene Investmentanteile						344 308 839,05	82,87	
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 003	418	2 599	EUR	11 739,5000	23 514 218,50	5,66
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	1 688	994	4 532	EUR	13 928,4100	23 511 156,08	5,66
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	237 597	49 502	307 258	EUR	99,1400	23 555 366,58	5,67
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	2 086	436	3 316	EUR	11 265,6600	23 500 166,76	5,66
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	9 565	9 693	3 813	EUR	1 145,4500	10 956 229,25	2,64
DWS Euro Reserve LC (LU0011254512) (0,300%)	Stück	176 782	201 855	380 033	EUR	133,1400	23 536 755,48	5,66
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	8 183	7 698	2 491	EUR	324,5400	2 655 710,82	0,64
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	30 649	37 178	20 366	EUR	254,0700	7 786 991,43	1,87
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	94 784	102 859	48 733	EUR	47,8600	4 536 362,24	1,09
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	13 463	13 680	3 411	EUR	290,6900	3 913 559,47	0,94
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	20 605	28 745	19 041	EUR	127,4700	2 626 519,35	0,63
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	9 575	9 120	2 945	EUR	274,7800	2 631 018,50	0,63
DWS Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	33 378	34 089	9 438	EUR	158,4600	5 289 077,88	1,27
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	23 590	23 426	7 953	EUR	216,3100	5 102 752,90	1,23
DWS Invest Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	11 359	11 453	4 101	EUR	226,4100	2 571 791,19	0,62
DWS Invest Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	11 143	15 743	17 394	EUR	231,9200	2 584 284,56	0,62
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	138 747	17 236	573 802	EUR	73,0800	10 139 630,76	2,44
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	232 723	139 740	315 669	EUR	101,0500	23 516 659,15	5,66
DWS SDG Global Equities LD (DE0005152466) (1,450%)	Stück	33 480	32 604	11 745	EUR	77,2400	2 585 995,20	0,62
DWS Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	22 442	20 738	6 359	EUR	117,6600	2 640 525,72	0,64
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	26 738	23 726	10 272	EUR	146,2100	3 909 362,98	0,94
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	52 391	48 818	18 667	EUR	219,8900	11 520 256,99	2,77
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	77 068	72 518	26 205	EUR	167,0100	12 871 126,68	3,10
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF 1C (LU0838780707) (0,010%)	Stück	246 882	237 793	81 238	EUR	10,4040	2 568 560,33	0,62
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	92 346	88 851	30 772	EUR	47,3150	4 369 350,99	1,05
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	130 937	137 773	29 796	EUR	39,7160	5 200 293,89	1,25
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C (LU0322253906) (0,200%)	Stück	151 892	178 790	26 898	EUR	42,7550	6 494 142,46	1,56
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	151 217	156 287	81 404	EUR	50,9580	7 705 715,89	1,85
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	105 176	103 518	35 897	EUR	56,7700	5 970 841,52	1,44
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	436 065	380 238	97 942	EUR	70,3400	30 672 812,10	7,38
Xtrackers MSCI World Cons. Discor. UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	84 983	79 607	25 940	EUR	30,1050	2 558 413,22	0,62
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09) (0,150%)	Stück	81 324	81 746	29 499	EUR	31,3250	2 547 474,30	0,61
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	529 168	523 471	191 866	EUR	16,5860	8 776 780,45	2,11
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	46 974	42 849	14 146	EUR	27,3950	1 286 852,73	0,31
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	40 257	39 299	13 989	EUR	31,7500	1 278 159,75	0,31
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	38 388	36 486	12 400	EUR	33,3350	1 279 663,98	0,31
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	47 842	45 281	13 575	EUR	27,0600	1 294 604,52	0,31
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	569 476	544 039	181 937	EUR	47,1480	26 849 654,45	6,46
Gruppenfremde Investmentanteile						65 023 265,71	15,65	
Jupiter Global Funds - European Growth I EUR Acc. (LU0260086037) (0,750%)	Stück	157 220	160 579	62 897	EUR	48,4700	7 620 453,40	1,83
Parvest SICAV - Equity Innovators I Cap (LU0823414809) (0,750%)	Stück	7 097	6 915	1 301	EUR	550,9200	3 909 879,24	0,94
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	205 766	236 203	30 437	EUR	38,7328	7 969 893,32	1,92

DWS Funds Global Protect 80

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	480 468	584 460	103 992	EUR	10,8200	5 198 663,76	1,25
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	172 431	212 439	40 008	EUR	59,9600	10 338 962,76	2,49
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	155 093	147 228	51 234	USD	86,6900	11 805 261,37	2,84
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	68 775	70 134	22 819	USD	104,6000	6 316 502,77	1,52
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	99 491	109 177	9 686	USD	91,6200	8 003 657,41	1,93
WMF (I) - Global Health Care Equity Cl.S USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	75 034	74 506	25 179	USD	58,5887	3 859 991,68	0,93
Summe Wertpapiervermögen						409 332 104,76	98,52	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps								
						-30 512,72	-0,01	
Equity-Swaps								
Swap 80% GAP Risk DWS Funds Global Protect 80 (MEB) 11.06.2020 (OTC)	EUR	0,100				-30 512,72	-0,01	
Bankguthaben								
						6 446 348,99	1,55	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	6 210 513,95			% 100	6 210 513,95	1,49	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	23 694 836,00			% 100	193 237,94	0,05	
US Dollar	USD	48 513,84			% 100	42 597,10	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								
						9 869,67	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	9 361,37			% 100	9 361,37	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	508,30			% 100	508,30	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾								
						415 788 323,42	100,07	
Sonstige Verbindlichkeiten								
						-278 858,48	-0,06	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-265 842,72			% 100	-265 842,72	-0,06	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-13 015,76			% 100	-13 015,76	0,00	
Fondsvermögen								
						415 478 952,22	100,00	
Anteilwert						150,93		
Umlaufende Anteile						2 752 765,424		

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= EUR	1

DWS Funds Global Protect 80

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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

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

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. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	164 470	238 098
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%)	Stück	69 720	230 233
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	603 429	872 894
Vontobel Fund SICAV - mtz Sustainable EM I Cap.USD (LU0571085686) (0,825%)	Stück	39 328	52 780

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

Volumen in 1000

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps EUR 0,1
(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Global Protect 80 (HVB) 11.06.2019)

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

Volumen in 1000
unbefristet EUR 6 077

Gattung: Xtrackers MSCI World Cons. Discr. UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23), Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84), Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60), Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72), Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35), Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42)

DWS Funds Global Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						230 581 365,76	98,49
Gruppeneigene Investmentanteile						219 122 951,59	93,59
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 253	297	169	EUR 11 739,5000	26 449 093,50	11,30
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	1 897		962	EUR 13 928,4100	26 422 193,77	11,29
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	266 861	49 787	19 905	EUR 99,1400	26 456 599,54	11,30
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	2 349		1 412	EUR 11 265,6600	26 463 035,34	11,30
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	1 681	1 562	652	EUR 1 145,4500	1 925 501,45	0,82
DWS Euro Reserve LC (LU0011254512) (0,300%)	Stück	198 731	83 788	4 798	EUR 133,1400	26 459 045,34	11,30
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	1 406	1 205	419	EUR 324,5400	456 303,24	0,19
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	5 268	6 073	3 698	EUR 254,0700	1 338 440,76	0,57
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	16 987	16 905	8 411	EUR 47,8600	812 997,82	0,35
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	2 365	2 217	531	EUR 290,6900	687 481,85	0,29
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	3 679	4 836	3 461	EUR 127,4700	468 962,13	0,20
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	1 700	1 459	474	EUR 274,7800	467 126,00	0,20
DWS Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	5 894	5 471	1 428	EUR 158,4600	933 963,24	0,40
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	4 141	3 782	1 385	EUR 216,3100	895 739,71	0,38
DWS Invest Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	1 988	1 832	692	EUR 226,4100	450 103,08	0,19
DWS Invest Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	1 998	2 702	3 416	EUR 231,9200	463 376,16	0,20
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	362 009		257 009	EUR 73,0800	26 455 617,72	11,30
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	261 790		134 316	EUR 101,0500	26 453 879,50	11,30
DWS SDG Global Equities LD (DE0005152466) (1,450%)	Stück	5 925	5 226	1 933	EUR 77,2400	457 647,00	0,20
DWS Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	3 855	3 240	1 047	EUR 117,6600	453 579,30	0,19
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	4 693	3 753	1 856	EUR 146,2100	686 163,53	0,29
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	9 262	7 797	3 176	EUR 219,8900	2 036 621,18	0,87
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	13 523	11 524	4 444	EUR 167,0100	2 258 476,23	0,96
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF 1C (LU0838780707) (0,010%)	Stück	42 686	37 886	14 317	EUR 10,4040	444 105,14	0,19
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	16 100	14 385	5 546	EUR 47,3150	761 771,50	0,33
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	23 585	22 570	3 863	EUR 39,7160	936 701,86	0,40
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C (LU0322253906) (0,200%)	Stück	26 288	29 333	3 045	EUR 42,7550	1 123 943,44	0,48
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	26 518	25 351	15 056	EUR 50,9580	1 351 304,24	0,58
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	18 639	16 749	6 109	EUR 56,7700	1 058 136,03	0,45
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	77 003	67 363	22 899	EUR 70,3400	5 416 391,02	2,31
Xtrackers MSCI World Cons. Discr. UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	15 142	13 053	4 490	EUR 30,1050	455 849,91	0,19
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09) (0,150%)	Stück	14 168	13 117	5 148	EUR 31,3250	443 812,60	0,19
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	92 121	84 260	33 307	EUR 16,5860	1 527 918,91	0,65
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	8 412	7 006	2 462	EUR 27,3950	230 446,74	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	7 168	6 440	2 440	EUR 31,7500	227 584,00	0,10
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	6 786	5 948	2 192	EUR 33,3350	226 211,31	0,10
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	8 324	7 274	2 353	EUR 27,0600	225 247,44	0,10
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	100 568	88 474	31 769	EUR 47,1480	4 741 580,06	2,03
Gruppenfremde Investmentanteile						11 458 414,17	4,90
Jupiter Global Funds - European Growth I EUR Acc. (LU0260086037) (0,750%)	Stück	28 214	25 945	10 385	EUR 48,4700	1 367 532,58	0,58
Parvest SICAV - Equity Innovators I Cap (LU0823414809) (0,750%)	Stück	1 142	1 070	239	EUR 550,9200	629 150,64	0,27
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	36 087	38 325	2 238	EUR 38,7328	1 397 750,55	0,60

DWS Funds Global Protect 90

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	83 396	93 888	10 492	EUR	10,8200	902 344,72	0,39
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	30 769	35 235	4 466	EUR	59,9600	1 844 909,24	0,79
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	27 514	23 556	8 726	USD	86,6900	2 094 291,56	0,90
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	12 330	11 434	3 764	USD	104,6000	1 132 424,27	0,48
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	17 403	17 638	235	USD	91,6200	1 400 002,51	0,60
WMF (I) - Global Health Care Equity Cl.S USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	13 413	11 987	3 957	USD	58,5887	690 008,10	0,29
Summe Wertpapiervermögen						230 581 365,76	98,49	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps								
						-20 784,72	-0,01	
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Global Protect 90 (UBS) 30.04.2020 (OTC)	EUR	0,100				-20 784,72	-0,01	
Bankguthaben								
						3 661 863,30	1,56	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	3 538 979,58			% 100	3 538 979,58	1,50	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	3 561 392,00			% 100	29 044,14	0,02	
US Dollar	USD	106 873,90			% 100	93 839,58	0,04	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Quellensteueransprüche	EUR	1 334,90			% 100	1 334,90	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	487,53			% 100	487,53	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾								
						234 245 051,49	100,05	
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-99 292,15			% 100	-99 292,15	-0,04	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 914,15			% 100	-3 914,15	0,00	
Fondsvermögen								
						234 121 060,47	100,00	
Anteilwert						108,88		
Umlaufende Anteile						2 150 235,541		

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= EUR	1

DWS Funds Global Protect 90

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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

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

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
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Schroder Int. Selection Fund EmergingAsia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	30 721	46 094
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%)	Stück	12 896	46 936
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	112 713	169 341
Vontobel Fund SICAV - mtx Sustainable EM I Cap. USD (LU0571085686) (0,825%)	Stück	7 346	10 123

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

Volumen in 1000

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps

EUR 0,1

(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Global
Protect 90 (MEB) 30.04.2019)

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

Volumen in 1000

unbefristet

EUR 4 832

Gattung: Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C
(LU0476289540), Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS
ETF 1C (LU0322252338), Xtrackers MSCI USA Swap UCITS
ETF 1C (LU0274210672), Xtrackers MSCI World Cons. Discr.
UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23), Xtrackers MSCI World
Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84), Xtrackers MSCI
World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42)

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile						2 010 273 679,14	98,44
Gruppeneigene Investmentanteile						1 437 634 422,59	70,40
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	6 882	1 571	3 595	EUR	11 739,5000	3,96
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	4 657	5 426	13 059	EUR	13 928,4100	3,18
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	814 921	186 132	536 354	EUR	99,1400	3,96
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	7 172	1 603	9 063	EUR	11 265,6600	3,96
DWS Euro Reserve LC (LU0011254512) (0,300%)	Stück	547 001	397 188		EUR	133,1400	3,57
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	135 542	24 040	25 287	EUR	125,8100	0,84
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	76 892	16 927	44 317	EUR	254,0700	0,96
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	299 613	38 099	113 214	EUR	47,8600	0,70
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	65 967	9 744	7 650	EUR	262,6700	0,85
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	39 438	3 638	13 442	EUR	290,6900	0,56
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	136 852	30 675	18 009	EUR	127,4700	0,85
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	641 894	748 916	2 001 566	EUR	101,0500	3,18
DWS SDG Global Equities LD (DE0005152466) (1,450%)	Stück	147 694	18 309	25 782	EUR	77,2400	0,56
DWS Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	96 980	8 694	25 420	EUR	117,6600	0,56
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	180 768	14 564	36 934	EUR	219,8900	1,95
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF 1C (LU0838780707) (0,010%)	Stück	1 072 955	171 463	174 039	EUR	10,4040	0,55
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	408 239	58 095	63 652	EUR	47,3150	0,95
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	1 053 228	255 339	133 111	EUR	43,5150	2,24
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	435 005	487 188	52 183	EUR	39,7160	0,85
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	901 519	901 519		EUR	43,1600	1,91
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	442 677	266 450	553 615	EUR	50,9580	1,10
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	469 293	44 762	70 938	EUR	56,7700	1,30
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	3 164 500	744 789	367 301	EUR	70,3400	10,90
Xtrackers MSCI World Cons. Discr. UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	569 328	87 672	103 215	EUR	30,1050	0,84
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09) (0,150%)	Stück	535 488	286 551	112 912	EUR	31,3250	0,82
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	208 912	16 160	56 555	EUR	27,3950	0,28
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	170 428	23 907	29 665	EUR	33,3350	0,28
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1C (LU0274208692) (0,350%)	Stück	3 315 917	5 605 664	2 289 747	EUR	54,6880	8,88
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJ0KDO92) (0,090%)	Stück	3 439 649	3 606 908	167 259	EUR	55,4780	9,34
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) ³⁾ (0,150%)	Stück	209 368	37 765	24 268	EUR	27,0600	0,28
DWS Invest Global Real Estate Securities USD FC (LU0507268943) (0,750%)	Stück	33 386	4 522	6 136	USD	188,6700	0,27
Gruppenfremde Investmentanteile						572 639 256,55	28,04
AXA Rosenberg Equity Alpha Trust B (EUR) (IE0031069051) (1,350%)	Stück	2 897 667	2 897 667		EUR	17,8100	2,53
Parvest Equity Europe Growth - I (LU0823404677) (0,750%)	Stück	146 144	23 133	24 891	EUR	195,0400	1,40
Parvest Equity Europe Small Cap - IC (LU0212179997) (0,850%)	Stück	221 091	120 267	33 062	EUR	258,2700	2,80
Parvest SICAV - Equity Innovators I Cap (LU0823414809) (0,750%)	Stück	30 468	8 333	3 638	EUR	550,9200	0,82
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	135 915	16 427	15 302	EUR	170,0500	1,13
RCGF SICAV-Robeco QI Global Momentum Equities IEUR (LU0803250884) (0,550%)	Stück	28 094	4 173	3 938	EUR	203,0900	0,28
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%)	Stück	354 769	403 565	48 796	EUR	159,6700	2,77

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Robeco Capit. Growth-New World Financials Equities (LU1821197768) (0,000%)	Stück	2 798	409	445	EUR 10 236,1600	28 640 775,68	1,40
Schr. Intl. Selection Fd - Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	890 241	1 005 992	115 751	EUR 38,7328	34 481 526,60	1,69
Schroder ISF - Euro Equity A (Acc.) Reg. (LU0106235293) (1,250%)	Stück	491 759	551 315	59 556	EUR 35,0978	17 259 659,03	0,85
Schroder ISF Fd. SICAV - US Large Cap A Acc. EUR (LU0248185190) (1,250%)	Stück	205 659	230 013	24 354	EUR 137,3021	28 237 412,58	1,38
Threadneedle Lux- Global Select 1E EUR ACC (LU1864957136) (1,500%)	Stück	20 739 431	24 216 580	3 477 149	EUR 2,7800	57 655 618,18	2,82
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	986 454	1 157 393	170 939	EUR 59,9600	59 147 781,84	2,90
Schroder Inte.Selection Fund-Japanese Equity A Acc (LU0106239873) (1,250%)	Stück	3 802 409	4 208 481	406 072	JPY 1 093,4650	33 908 017,92	1,66
AXA Rosenb. EA Tr. - US Enh. Eq. Alpha Fd. Cl.A (IE0033609615) (0,350%)	Stück	1 951 532	286 518	309 841	USD 36,4800	62 509 340,03	3,06
Parvest - US Small Cap 1 Cap. (LU0823411292) (0,850%)	Stück	44 213	4 522	95 311	USD 292,0400	11 337 224,09	0,56
Summe Wertpapiervermögen						2 010 273 679,14	98,44
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						12 117 221,83	0,59
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (HVB) 24.04.2020 (OTC)	EUR	0,100				-379 941,80	-0,02
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (MEB) 24.04.2020 (OTC)	EUR	0,100				-184 589,37	-0,01
Swap 80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (CSI) 24.04.20 (OTC)	EUR	0,100				-87 835,00	0,00
Total Return Swaps							
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	30 000				27 595,20	0,00
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	190 000				6 370 996,40	0,31
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(MLL) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	190 000				6 370 996,40	0,31
Bankguthaben						21 970 828,35	1,08
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	19 801 938,30			% 100	19 801 938,30	0,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	213 404 295,00			% 100	1 740 371,02	0,09
US Dollar	USD	488 040,32			% 100	428 519,03	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						35 493,61	0,00
Zinsansprüche	EUR	319,43			% 100	319,43	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	30 066,77			% 100	30 066,77	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	5 107,41			% 100	5 107,41	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2 045 049 589,10	100,14
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 171 623,06			% 100	-2 171 623,06	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-66 232,30			% 100	-66 232,30	0,00
Fondsvermögen						2 042 159 367,57	100,00
Anteilwert						133,56	
Umlaufende Anteile						15 290 419,000	

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= 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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 110 946,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile				Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%)	Stück	401 256	3 335 290
Gruppeneigene Investmentanteile				Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	184 930	4 392 164
DWS Invest Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück		77 217				
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück		379 301				
Gruppenfremde Investmentanteile							
AXA Rosenberg Eq. Alpha Tr. - Global Equity A EUR (IE00B1VJ6602) (0,700%)	Stück	142 398	2 462 728				
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück		202 083				
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	5 596	923 995				
Schroder ISF - Euro Equity C (Acc.) Reg. (LU0106235459) (0,750%)	Stück		450 422				
Schroder ISF US Large Cap C Acc. (LU0248185604) (0,750%)	Stück	11 018	185 130				
Threadneedle Lux SICAV-Gl. Select 8E EUR Acc. (LU1864957300) (0,000%)	Stück	15 741 449	15 741 449				
Threadneedle - Global Select Fund 1 (EUR) Acc (GB00B3KZX518) (1,000%)	Stück		14 908 791				

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 169 974
(Basiswerte: MSCI World Net Return Index)

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps EUR 0,2
(Basiswerte: Swap 80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (HVB) 26.04.2019, Swap 80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (MEB) 26.04.2019)

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 40 340

Gattung: Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35), Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740), Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672), Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09), Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJ0K0Q92), Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42)

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Investmentanteile						2 386 039 396,62	98,97	
Gruppeneigene Investmentanteile						2 018 068 521,05	83,71	
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	7 140	2 396	5 187	EUR	11 739,5000	83 820 030,00	3,48
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	5 202	6 601	14 938	EUR	13 928,4100	72 455 588,82	3,01
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	845 361	283 940	719 567	EUR	99,1400	83 809 089,54	3,48
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	6 434	2 459	12 397	EUR	11 265,6600	72 483 256,44	3,01
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	53 484	14 350	7 923	EUR	1 145,4500	61 263 247,80	2,54
DWS Euro Reserve LC (LU0011254512) (0,300%)	Stück	544 920	491 984	105 892	EUR	133,1400	72 550 648,80	3,01
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	45 004	6 412	50	EUR	324,5400	14 605 598,16	0,61
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	169 184	48 744	61 645	EUR	254,0700	42 984 578,88	1,78
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	526 553		79 599	EUR	47,8600	25 200 826,58	1,05
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	75 688	37 822	4 389	EUR	290,6900	22 001 744,72	0,91
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	115 169	43 056	60 689	EUR	127,4700	14 680 592,43	0,61
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	54 000	11 092	3 505	EUR	274,7800	14 838 120,00	0,62
DWS Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	186 982	61 882	11 993	EUR	158,4600	29 629 167,72	1,23
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	132 335	31 161	10 111	EUR	216,3100	28 625 383,85	1,19
DWS Invest Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	63 147	13 978	4 709	EUR	226,4100	14 297 112,27	0,59
DWS Invest Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	63 243	10 105	115 153	EUR	231,9200	14 667 316,56	0,61
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	133 327		584 255	EUR	73,0800	9 743 537,16	0,40
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	717 238	911 143	2 277 302	EUR	101,0500	72 476 899,90	3,01
DWS SDG Global Equities LD (DE0005152466) (1,450%)	Stück	187 254	35 626	17 983	EUR	77,2400	14 463 498,96	0,60
DWS Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	123 903	16 252	22 271	EUR	117,6600	14 578 426,98	0,60
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	148 686	22 228	84 075	EUR	146,2100	21 739 380,06	0,90
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	296 369	35 805	34 127	EUR	219,8900	65 168 579,41	2,70
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	431 226	96 352	54 950	EUR	167,0100	72 019 054,26	2,99
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF 1C (LU0838780707) (0,010%)	Stück	1 364 193	307 869	116 648	EUR	10,4040	14 193 063,97	0,59
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	515 892	107 065	41 401	EUR	47,3150	24 409 429,98	1,01
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	747 811	465 332	35 099	EUR	39,7160	29 700 061,68	1,23
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM3P5) (0,100%)	Stück	1 125 243	1 145 543	20 300	EUR	43,1600	48 565 487,88	2,01
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C (LU0322253906) (0,200%)	Stück	841 198	915 206	74 008	EUR	42,7550	35 965 420,49	1,49
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	844 710	455 617	632 968	EUR	50,9580	43 044 732,18	1,79
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	594 875	121 911	44 645	EUR	56,7700	33 771 053,75	1,40
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	2 459 693	693 536	365 182	EUR	70,3400	173 014 805,62	7,18
Xtrackers MSCI World Cons. Discr. UCITS ETF 1C (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	486 964	110 985	49 315	EUR	30,1050	14 660 051,22	0,61
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09) (0,150%)	Stück	449 493	113 940	58 304	EUR	31,3250	14 080 368,23	0,58
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	2 930 733	370 072		EUR	16,5860	48 609 137,54	2,02
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) ³⁾ (0,150%)	Stück	266 977	31 945	118 489	EUR	27,3950	7 313 834,92	0,30
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) ³⁾ (0,150%)	Stück	226 435	45 957	24 909	EUR	31,7500	7 189 311,25	0,30
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	216 437	44 934	20 685	EUR	33,3350	7 214 927,40	0,30
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1C (LU0274208692) (0,350%)	Stück	3 750 368	6 585 672	2 835 304	EUR	54,6880	205 100 125,18	8,51
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C (IE00BJKQD92) (0,090%)	Stück	3 866 838	4 030 438	163 600	EUR	55,4780	214 524 438,56	8,90
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) ³⁾ (0,150%)	Stück	267 329	65 489	11 734	EUR	27,0600	7 233 922,74	0,30
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	3 210 670	681 880	323 796	EUR	47,1480	151 376 669,16	6,28

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Gruppenfremde Investmentanteile						367 970 875,57	15,26	
Jupiter Global Funds - European Growth I EUR Acc. (LU0260086037) (0,750%)	Stück	880 409	186 191	95 662	EUR	48,4700	42 673 424,23	1,77
Parvest SICAV - Equity Innovators I Cap (LU0823414809) (0,750%)	Stück	39 931	22 959	1 964	EUR	550,9200	21 998 786,52	0,91
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	1 158 515	1 218 899	60 384	EUR	38,7328	44 872 529,79	1,86
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	2 667 756	2 860 463	192 707	EUR	10,8200	28 865 119,92	1,20
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	973 259	1 074 548	101 289	EUR	59,9600	58 356 609,64	2,42
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	892 399	175 305	92 204	USD	86,6900	67 927 007,91	2,82
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	395 096	137 464	51 777	USD	104,6000	36 286 804,46	1,51
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	558 906	558 906		USD	91,6200	44 961 776,91	1,86
WMF (I) - Global Health Care Equity Cl.S USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	428 216	82 985	6 831	USD	58,5887	22 028 816,19	0,91
Summe Wertpapiervermögen						2 386 039 396,62	98,97	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps						13 324 170,05	0,55	
Equity-Swaps								
Swap 80% GAP.SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 19.02.20 (OTC)	EUR	0,100				-1 144 991,95	-0,05	
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr (MLL) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	215 000				7 209 285,40	0,30	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	215 000				7 209 285,40	0,30	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(JPM) 13.03.20 (OTC) ⁷⁾	EUR	55 000				50 591,20	0,00	
Bankguthaben						14 252 460,37	0,59	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	12 265 266,46			% 100	12 265 266,46	0,51	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	208 565 903,00			% 100	1 700 912,60	0,07	
US Dollar	USD	326 045,78			% 100	286 281,31	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände						52 182,44	0,00	
Zinsansprüche	EUR	9 753,14			% 100	9 753,14	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	39 282,71			% 100	39 282,71	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	3 146,59			% 100	3 146,59	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2 414 813 201,43	100,16	
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 810 160,28	-0,11	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 724 527,53			% 100	-2 724 527,53	-0,11	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-85 632,75			% 100	-85 632,75	0,00	
Fondsvermögen						2 410 858 049,20	100,00	
Anteilwert						206,92		
Umlaufende Anteile						11 651 351,000		

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= 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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 3 121 424,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

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
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	45 831	1 049 654
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%)	Stück		2 120 100
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	480 859	3 991 584
Vontobel Fund SICAV - mtX Sustainable EM I Cap. USD (LU0571085686) (0,825%)	Stück	57 450	242 304

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 186 732
(Basiswerte: MSCI World Net Return Index)

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps

EUR 0,2
(Basiswerte: Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (DBK) 20.02.2019, Swap 80% GAP SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 20.02.2019)

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

unbefristet	Volumen in 1000 EUR 61 579
-------------	-------------------------------

Gattung: Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35), Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338), Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF 1C (IE00BM67HN09), Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60), Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72), Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35), Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42)

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Investmentanteile						591 093 952,61	101,01	
Gruppeneigene Investmentanteile						399 390 553,56	68,25	
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	352	2 100	4 962	EUR	11 739,5000	4 132 304,00	0,71
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	296	1 421	4 404	EUR	13 928,4100	4 122 809,36	0,70
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	41 632	241 535	586 832	EUR	99,1400	4 127 396,48	0,71
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	366	1 476	5 186	EUR	11 265,6600	4 123 231,56	0,70
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	17 002	13 569	3 359	EUR	1 145,4500	19 474 940,90	3,33
DWS Emerging Markets Bonds (Short) LC (LU0599900635) (0,600%)	Stück	89 632	19 798	26 010	EUR	103,5700	9 283 186,24	1,59
DWS Euro Reserve LC (LU0011254512) (0,300%)	Stück	30 998	44 934	71 509	EUR	133,1400	4 127 073,72	0,71
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	17 397	14 033	3 656	EUR	324,5400	5 646 022,38	0,96
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	88 392	69 315	17 408	EUR	125,8100	11 120 597,52	1,90
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	75 998	61 015	13 668	EUR	254,0700	19 308 811,86	3,30
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	29 218	25 849	4 064	EUR	290,6900	8 493 380,42	1,45
DWS Invest Global Emerging Markets Equities FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	51 800	41 188	9 634	EUR	274,7800	14 233 604,00	2,43
DWS Invest Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	47 999	43 443	8 881	EUR	172,2200	8 266 387,78	1,41
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities FC (LU0273148212) (0,750%)	Stück	75 044	64 761	21 389	EUR	84,2800	6 324 708,32	1,08
DWS Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	38 374	31 147	7 583	EUR	216,3100	8 300 679,94	1,42
DWS Invest Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	24 350	19 886	5 138	EUR	226,4100	5 513 083,50	0,94
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	40 841	118 914	628 381	EUR	101,0500	4 126 983,05	0,71
DWS Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	47 760	42 097	22 563	EUR	117,6600	5 619 441,60	0,96
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	100 970	79 431	20 488	EUR	219,8900	22 202 293,30	3,79
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	132 848	105 338	25 532	EUR	167,0100	22 186 944,48	3,79
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF 1C (LU0838780707) (0,010%)	Stück	571 204	469 720	114 922	EUR	10,4040	5 942 806,42	1,02
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	178 074	142 017	36 470	EUR	47,3150	8 425 571,31	1,44
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C (LU0322253906) (0,200%)	Stück	349 428	374 097	24 669	EUR	42,7550	14 939 794,14	2,55
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	349 181	316 629	69 279	EUR	50,9580	17 793 565,40	3,04
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	228 938	184 142	49 874	EUR	56,7700	12 996 810,26	2,22
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	843 279	705 649	148 140	EUR	70,3400	59 316 244,86	10,14
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	1 010 387	879 444	201 928	EUR	16,5860	16 758 278,78	2,86
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	313 081	277 914	52 413	EUR	27,3950	8 576 854,00	1,47
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	88 827	70 867	17 907	EUR	31,7500	2 820 257,25	0,48
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück	84 589	67 535	17 248	EUR	33,3350	2 819 774,32	0,48
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	104 039	84 861	19 347	EUR	27,0600	2 815 295,34	0,48
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	1 006 424	847 889	172 487	EUR	47,1480	47 450 878,75	8,11
DWS Invest Global Real Estate Securities USD FC (LU0507268943) (0,750%)	Stück	48 295	44 077	9 052	USD	188,6700	8 000 542,32	1,37
Gruppenfremde Investmentanteile						191 703 399,05	32,76	
ComStage Commerzbank Com.ex-Agr. EW Index TR UCITS (LU0419741177) (0,300%)	Stück	122 259	109 378	21 100	EUR	89,7800	10 976 413,02	1,88
First State Glo Umbr Fd-FSG List Inf VI Acc EUR (IE00BYSJV039) (0,750%)	Stück	980 224	1 066 429	86 205	EUR	14,0400	13 762 344,96	2,35
Parvest - Parvest Bond World Inflation-Linked-IC (LU0249356808) (0,300%)	Stück	100 763	50 054	11 153	EUR	163,0600	16 430 414,78	2,81
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%)	Stück	69 538	73 695	4 157	EUR	159,6700	11 103 132,46	1,90
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,000%)	Stück	510 994	533 478	22 484	EUR	38,7328	19 792 228,40	3,38
Schroder ISF - Euro Equity A (Acc.) Reg. (LU0106235293) (1,250%)	Stück	241 199	255 547	14 348	EUR	35,0978	8 465 554,26	1,45

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	999 430	1 054 399	54 969	EUR	10 813 832,60	1,85
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	373 148	400 500	27 352	EUR	22 373 954,08	3,82
Inv. Fds. SICAV - Inv. Glbl. Con. Trd. Fd. A Reg. (LU0100598878) (1,000%)	Stück	149 836	118 395	29 982	USD	8 091 065,06	1,38
Invesco Fd. SICAV-Invesco Asian Eq. Fd. C USD Dis. (LU1775950394) (1,000%)	Stück	1 758 293	1 402 656	321 465	USD	14 172 561,02	2,42
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	219 030	172 080	48 781	USD	16 671 973,57	2,85
MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD (LU0360484686) (0,700%)	Stück	150 045	128 040	30 752	USD	13 780 583,90	2,35
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%)	Stück	141 241	150 577	9 336	USD	11 362 279,76	1,94
WMF (I) - Global Health Care Equity Cl.S USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	270 338	232 376	43 290	USD	13 907 061,18	2,38
Summe Wertpapiervermögen						591 093 952,61	101,01
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-345 855,29	-0,06
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest SachwertStrategie (NOM) 06.04.2020 (OTC)	EUR	0,100				-345 855,29	-0,06
Bankguthaben						1 799 825,02	0,31
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	211 639,82			% 100	211 639,82	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	19 775 321,00			% 100	161 273,21	0,03
US Dollar	USD	1 625 110,06			% 100	1 426 911,99	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände						21 362,68	0,00
Zinsansprüche	EUR	2 350,05			% 100	2 350,05	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	19 012,63			% 100	19 012,63	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						592 915 140,31	101,32
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-6 721 647,58	-1,15
EUR - Kredite	EUR	-6 721 647,58			% 100	-6 721 647,58	-1,15
Sonstige Verbindlichkeiten						-654 704,24	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-636 649,16			% 100	-636 649,16	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-18 055,08			% 100	-18 055,08	0,00
Fondsvermögen						585 192 933,20	100,00
Anteilwert						116,45	
Umlaufende Anteile						5 025 327,000	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= 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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

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

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
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile			
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%) . . .	Stück	87 149	135 217
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	4 737	10 269
DWS Invest Senior Secured High Yield Corporates ID (LU0982745613) (0,400%)	Stück	1 612	50 887
DWS Invest Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	20 766	36 118
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%) . .	Stück		347 392
Gruppenfremde Investmentanteile			
AXA WF SICAV - Global Infl. Bonds I (Acc.) (LU0227145629) (0,300%)	Stück	2 580	65 432
Lazard Global Listed Infra. Eq. Fd. A Acc EUR Hdg. (IE00B51PLJ46) (0,850%)	Stück	1 865 590	4 149 621
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück	12 935	28 453
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	361 098	564 125
Schroder ISF - Euro Equity C (Acc.) Reg. (LU0106235459) (0,750%)	Stück	156 084	259 243
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%)	Stück	500 595	1 078 496
Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. USD (IE00B12VW565) (0,600%)	Stück	16 415	495 623
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	1 155 235	1 796 300
Vontobel Fund SICAV - mtx Sustainable EM I Cap. USD (LU0571085686) (0,825%)	Stück	62 987	86 566

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

	Volumen in 1000
--	-----------------

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps	EUR	0,1
(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest SachwertStrategie (NOM) 09.04.2019)		

DWS Zinseinkommen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						465 858 885,55	97,31
Verzinsliche Wertpapiere							
1,5000 % Akelius Residential Property 16/23.01.22 (XS1523975859)	EUR	3 000			% 103,4230	3 102 690,00	0,65
5,6250 % Allianz 12/17.10.42 (DE000A1RE1Q3)	EUR	2 500	2 500		% 117,1100	2 927 750,00	0,61
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4) ³⁾	EUR	5 000		10 000	% 105,5130	5 275 650,00	1,10
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472)	EUR	3 000		2 000	% 101,7670	3 053 010,00	0,64
0,2500 % Banco BPI 19/22.03.24 PF (PTBPIAOM0026)	EUR	2 000	2 000		% 101,4130	2 028 260,00	0,42
0,8750 % Banco Santander 19/09.05.31 MTN (ES0413900558)	EUR	2 400	2 400		% 104,7010	2 512 824,00	0,52
0,8750 % Banco Santander Totta 17/25.04.24 MTN PF (PTBSRIOE0024)	EUR	8 600			% 105,0150	9 031 290,00	1,89
0,3590 % Bank China (Luxembourg Branch) 17/20.04.20 MTN (XS1599275630)	EUR	3 450			% 100,0990	3 453 415,50	0,72
1,3750 % Bank of Ireland Group 18/29.08.23 MTN (XS1872038218)	EUR	2 930			% 102,0720	2 990 709,60	0,62
0,1250 % Bank of Queensland 19/04.06.24 MTN PF (XS2003420465) ³⁾	EUR	1 920	1 920		% 100,6170	1 931 846,40	0,40
1,1250 % Bankia 15/05.08.22 PF (ES0413307101)	EUR	2 000		3 000	% 104,3760	2 087 520,00	0,44
1,4500 % Basque Government 18/30.04.28 (ES000106619)	EUR	3 000		880	% 109,4990	3 284 970,00	0,69
3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73)	EUR	3 500		1 450	% 103,3580	3 617 530,00	0,76
2,8750 % BNP Paribas 16/01.10.26 MTN (XS1378880253)	EUR	2 000		1 000	% 112,6830	2 253 660,00	0,47
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/23.04.22 MTN (XS1938429922)	EUR	1 540	1 540		% 101,7330	1 566 688,20	0,33
1,0770 % BP Capital Markets 17/26.06.25 MTN (XS1637863629)	EUR	1 500		3 340	% 104,7790	1 571 685,00	0,33
1,0000 % Caixabank 16/08.02.23 PF (ES0440609313)	EUR	5 000			% 104,6190	5 230 950,00	1,09
0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.C. 18/18.06.23 PF (ES0422714123)	EUR	3 600	3 600		% 103,5840	3 729 024,00	0,78
3,0000 % Centrica 15/10.04.76 MTN (XS1216020161)	EUR	2 040		2 960	% 101,4410	2 069 396,40	0,43
0,8750 % CK Hutchison Finance II 16/03.10.24 (XS1497312295)	EUR	2 000		2 650	% 102,2030	2 044 060,00	0,43
0,7810 % CLASS/BVV 05/08.06.20 S.173 MTN (XS0220432347)	EUR	4 100			% 100,0100	4 100 410,00	0,86
0,6250 % Commerzbank 17/24.08.27 S.P18 MTN PF (DE000CZ40MB7)	EUR	2 000	2 000		% 104,8790	2 097 580,00	0,44
0,7500 % Coöp. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342)	EUR	1 800			% 102,5670	1 846 206,00	0,39
0,3750 % CPPIB Capital 17/20.06.24 MTN Reg S (XS1633248148)	EUR	5 000			% 102,8380	5 141 900,00	1,07
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	1 500		1 000	% 103,6840	1 555 260,00	0,32
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	3 000		3 000	% 102,9710	3 089 130,00	0,65
0,6250 % Daimler 19/27.02.23 MTN (DE000A2RYD83)	EUR	1 950	1 950		% 101,7130	1 983 403,50	0,41
1,7500 % Danone 17/und. MTN (FR0013292828) ³⁾	EUR	1 000		3 000	% 101,9670	1 019 670,00	0,21
0,3750 % DBS Bank 17/21.11.24 MTN PF (XS1720526737)	EUR	9 000			% 102,1910	9 197 190,00	1,92
1,2500 % Deutsche Bank 14/08.09.21 MTN (DE000DB7XJB9)	EUR	3 500			% 100,1220	3 504 270,00	0,73
0,8750 % easyJet 19/11.06.25 MTN (XS2009152591)	EUR	1 520	1 520		% 99,9070	1 518 586,40	0,32
1,3750 % Engie 18/und. (FR0013310505)	EUR	3 500		2 500	% 100,1190	3 504 165,00	0,73
0,7500 % Export-Import Bank of China 17/28.05.23 MTN (XS1717759499)	EUR	1 500			% 102,2855	1 534 282,50	0,32
0,7500 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.23 (XS1843436574)	EUR	1 080	1 080		% 101,9770	1 101 351,60	0,23
1,2500 % Glencore Finance (Europe) 15/17.03.21 MTN (XS1202846819)	EUR	2 790		4 200	% 101,6490	2 836 007,10	0,59
7,8750 % Groupama Assurances Mutuelles 09/27.10.39 (FR0010815464)	EUR	4 000			% 102,6360	4 105 440,00	0,86
2,1250 % Heimstaden Bostad 19/05.09.23 (XS1958655745)	EUR	1 420	1 420		% 104,2240	1 479 980,80	0,31
1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14/31.10.21 (XS1132402709)	EUR	2 000		3 000	% 103,2100	2 064 200,00	0,43
3,2500 % Iberdrola International 19/und. (XS1890845875)	EUR	1 000	1 000		% 108,0070	1 080 070,00	0,23
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145)	EUR	5 000			% 104,0030	5 200 150,00	1,09
0,8750 % International Business Machines 19/31.01.25 (XS1944456109)	EUR	1 450	1 450		% 103,2350	1 496 907,50	0,31
0,6390 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589)	EUR	650			% 99,7720	648 518,00	0,14

DWS Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,5000 % Intesa Sanpaolo 19/05.03.24 MTN PF (IT0005365231)	EUR	2 400	2 400		%	102,4620	2 459 088,00	0,51
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	3 000	5 000	2 000	%	107,5510	3 226 530,00	0,67
5,0000 % Italy B.T.P. 11/01.03.22 (IT0004759673)	EUR	10 000	2 000	9 000	%	111,5210	11 152 100,00	2,33
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR	15 000		17 000	%	114,5870	17 188 050,00	3,59
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	12 000		4 000	%	115,0940	13 811 280,00	2,88
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	5 000			%	112,6900	5 634 500,00	1,18
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270)	EUR	13 000		7 000	%	105,7150	13 742 950,00	2,87
1,3500 % Italy B.T.P. 15/15.04.22 (IT0005086886)	EUR	13 000	5 000	7 000	%	101,8160	13 236 080,00	2,76
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	17 000		6 000	%	133,1130	22 629 210,00	4,73
0,1000 % Korea Housing Finance (KHFC) 19/18.06.24 Reg S (XS1999730374)	EUR	2 780	2 780		%	100,4670	2 792 982,60	0,58
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/14.01.26 IHS MTN (DE000LB125N3)	EUR	5 000	5 000		%	103,3300	5 166 500,00	1,08
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHW4)	EUR	2 900	2 900		%	100,7940	2 923 026,00	0,61
0,8750 % LB Hessen-Thüringen 18/20.03.28 MTN ÖPF (XS1793273092)	EUR	4 000	4 000		%	107,1460	4 285 840,00	0,90
0,5000 % Logisor Financing 19/30.04.21 MTN (XS1989759748)	EUR	950	950		%	100,8060	957 657,00	0,20
1,6250 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 19/07.01.25 MTN (XS1973750869)	EUR	1 330	1 330		%	101,6250	1 351 612,50	0,28
0,2500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.25 (XS2020670779)	EUR	890	890		%	99,5660	886 137,40	0,19
1,2500 % Molson Coors Brewing 16/15.07.24 (XS1440976535)	EUR	2 500	2 500		%	102,8250	2 570 625,00	0,54
0,6370 % Morgan Stanley 19/26.07.24 MTN (XS1989375503)	EUR	1 800	1 800		%	101,0340	1 818 612,00	0,38
0,3750 % Motability Operations Group 19/03.01.26 MTN (XS2021471433)	EUR	1 820	1 820		%	100,1840	1 823 348,80	0,38
0,6250 % Münchener Hypothekbank 18/10.11.27 MTN PF (DE000MHB20J2)	EUR	3 000	3 000		%	105,1800	3 155 400,00	0,66
0,2500 % Münchener Hypothekbank 18/13.12.23 S.1803 MTN (DE000MHB21J0)	EUR	3 110			%	102,5460	3 189 180,60	0,67
0,6250 % Nationale-Niederlanden Bank 18/11.09.25 MTN PF (NL0013019375)	EUR	5 000	5 000		%	103,8050	5 190 250,00	1,08
0,3750 % Niedersachsen 19/14.05.29 LSA (DE000A2TRW8)	EUR	5 000	5 000		%	102,8630	5 143 150,00	1,07
4,6250 % NN Group 14/08.04.44 (XS1054522922)	EUR	4 000			%	113,5860	4 543 440,00	0,95
1,0000 % Nordea Bank 16/07.09.26 MTN (XS1486520403)	EUR	2 000		880	%	100,9850	2 019 700,00	0,42
0,8750 % Nordea Bank 18/26.06.23 MTN (XS1842961440)	EUR	1 000		1 870	%	102,4610	1 024 610,00	0,21
2,3750 % Nordrhein-Westfalen 13/13.05.33 R.1250 LSA (DE000NRW2152) ³⁾	EUR	11 000		1 000	%	125,9890	13 858 790,00	2,89
1,6250 % Nordrhein-Westfalen 14/24.10.30 R.1333 LSA (DE000NRW0F26) ³⁾	EUR	13 000		2 000	%	114,9260	14 940 380,00	3,12
1,1000 % Nordrhein-Westfalen 19/13.03.34 R.1476 MTN LSA (DE000NRW0LM8)	EUR	5 000	5 000		%	108,9610	5 448 050,00	1,14
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625) ³⁾	EUR	5 000		1 000	%	102,8300	5 141 500,00	1,07
1,0000 % OP Yrityspankki 18/22.05.25 MTN (XS1823485039)	EUR	2 000			%	105,1840	2 103 680,00	0,44
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	2 100	2 100		%	103,4850	2 173 185,00	0,45
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.22 MTN (XS1172947902)	EUR	7 000		5 310	%	96,4160	6 749 120,00	1,41
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 17/21.08.21 MTN (XS1568875444)	EUR	4 000		2 000	%	100,3350	4 013 400,00	0,84
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny 16/24.06.22 MTN PF (XS1508351357)	EUR	4 500			%	100,7100	4 531 950,00	0,95
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny 17/27.08.24 MTN PF (XS1690669574)	EUR	2 700			%	102,9310	2 779 137,00	0,58
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	7 000		3 000	%	117,8340	8 248 380,00	1,72
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR	5 000	5 000		%	115,9500	5 797 500,00	1,21
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	3 000	3 000		%	114,2850	3 428 550,00	0,72
3,3744 % RZD Capital/Russian Railways 13/20.05.21 LPN (XS0919581982)	EUR	5 000			%	105,7330	5 286 650,00	1,10
0,7500 % Santander Consumer Bank 18/01.03.23 MTN (XS1781346801)	EUR	3 000		4 000	%	101,7460	3 052 380,00	0,64
1,1250 % Santander Consumer Finance 18/09.10.23 MTN (XS1888206627)	EUR	4 500			%	103,5570	4 660 065,00	0,97
1,3750 % Skandin. Enskilda Banken 16/31.10.28 MTN (XS1511589605)	EUR	4 000			%	102,0220	4 080 880,00	0,85
4,8000 % Spain 09/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	12 000			%	123,0600	14 767 200,00	3,08
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3)	EUR	7 000		3 000	%	119,2570	8 347 990,00	1,74
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2)	EUR	15 000			%	115,3220	17 298 300,00	3,61

DWS Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	10 000			%	109,6440	10 964 400,00	2,29
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	3 000	3 000		%	110,1360	3 304 080,00	0,69
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	3 000		2 000	%	153,4540	4 603 620,00	0,96
2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590)	EUR	2 000			%	103,7370	2 074 740,00	0,43
1,1250 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449049)	EUR	2 000			%	103,4340	2 068 680,00	0,43
1,1250 % Tele2 18/15.05.24 MTN (XS1907150350)	EUR	3 150			%	103,3305	3 254 910,75	0,68
0,7500 % Telenor 19/31.05.26 MTN (XS2001737324)	EUR	1 860	1 860		%	103,0100	1 915 986,00	0,40
1,7500 % Total 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	1 840	1 840		%	102,7985	1 891 492,40	0,40
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası 16/04.05.21 MTN PF (XS1403416222)	EUR	3 030			%	99,2140	3 006 184,20	0,63
1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	2 820			%	105,2680	2 968 557,60	0,62
1,6250 % UMG GROUPE VYV 19/02.07.29 (FR0013430840)	EUR	1 400	1 400		%	99,8230	1 397 522,00	0,29
1,0000 % UniCredit 18/18.01.23 MTN (XS1754213947)	EUR	3 500			%	99,1310	3 469 585,00	0,72
6,8750 % UNIQA Insurance Group 13/31.07.43 (XS0808635436)	EUR	2 000	2 000		%	118,5220	2 370 440,00	0,50
4,6250 % Volkswagen Int. Finance 14/und. (XS1048428442)	EUR	3 500			%	109,5560	3 834 460,00	0,80
0,2500 % Volkswagen Leasing 18/16.02.21 MTN (XS1865186594)	EUR	1 110		3 500	%	100,3100	1 113 441,00	0,23
0,2500 % Vseobecn Uverov Banka 19/26.03.24 PF MTN (SK4120015108)	EUR	1 400	1 400		%	101,3000	1 418 200,00	0,30
0,5000 % Wells Fargo & Co. 19/26.04.24 MTN (XS1987097430)	EUR	2 470	2 470		%	100,8860	2 491 884,20	0,52
0,8750 % Yorkshire Building Society 18/20.03.23 MTN (XS1793287472)	EUR	1 200		3 850	%	101,1790	1 214 148,00	0,25
Summe Wertpapiervermögen							465 858 885,55	97,31
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Zins-Derivate							-854 545,00	-0,18
(Forderungen / Verbindlichkeiten)								
Zinsterminkontrakte								
EURO BUXL 30YR BOND SEP 19 (EURX)	EUR	1 400					77 560,00	0,02
EURO-BOBL SEP 19 (EURX)	EUR	-28 300					-135 840,00	-0,03
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 19 (EURX)	EUR	-10 000					-532 000,00	-0,11
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-25 600					-264 265,00	-0,06
Bankguthaben							10 458 602,42	2,18
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	10 458 530,12			%	100	10 458 530,12	2,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US Dollar	USD	82,34			%	100	72,30	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							3 520 249,88	0,74
Zinsansprüche	EUR	3 511 766,92			%	100	3 511 766,92	0,74
Sonstige Ansprüche	EUR	8 482,96			%	100	8 482,96	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾							479 915 297,85	100,25
Sonstige Verbindlichkeiten							-245 464,22	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-184 836,30			%	100	-184 836,30	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-57 828,54			%	100	-57 828,54	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2 799,38			%	100	-2 799,38	0,00
Fondsvermögen							478 737 728,63	100,00
Anteilwert							102,58	
Umlaufende Anteile							4 666 756,758	

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

DWS Zinseinkommen

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

US Dollar USD 1,138900 = 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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 36 167 151,00.

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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5)	EUR		3 000
Verzinsliche Wertpapiere				1,3750 % Criteria Caixa 19/10.04.24 MTN (ES0305045009)	EUR	800	800
3,0000 % Abertis Infraestructuras 19/27.03.31 MTN (XS1967636199)	EUR	800	800	1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4)	EUR		11 000
0,8750 % Allianz Finance II 17/06.12.27 MTN (DE000A19S4V6)	EUR		2 000	2,7500 % Deutsche Börse 15/05.02.41 (DE000A161W62)	EUR		2 094
1,0000 % Altria Group 19/15.02.23 (XS1843444081)	EUR	1 980	1 980	1,2500 % Emerson Electric 19/15.10.25 (XS1915689746)	EUR	2 560	2 560
0,7500 % American Honda Finance 17/17.01.24 Cl.A MTN (XS1550134602)	EUR		4 330	0,3750 % Erste Group Bank 19/16.04.24 MTN (XS1982725159)	EUR	600	600
1,6250 % Anglo American Capital 17/18.09.25 MTN (XS1686846061)	EUR		1 000	0,2500 % Euroclear Bank 18/07.09.22 MTN (BE6307618965)	EUR		4 030
2,2500 % ArcelorMittal 19/17.01.24 MTN (XS1936308391)	EUR	1 190	1 190	0,8500 % Fdo. Tit. Deficit Sist. Elec. 18/17.12.23 (ES0378641320)	EUR		4 100
0,7500 % Atos 18/07.05.22 (FR0013378445)	EUR		1 100	1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	1 220	1 220
1,7500 % Banco Santander 19/10.05.24 MTN (XS1991397545)	EUR	1 400	1 400	0,3750 % Fiserv 19/01.07.23 (XS1843434017)	EUR	680	680
1,6250 % Bank of America 15/14.09.22 MTN (XS1290850707)	EUR		5 000	0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027)	EUR		5 000
0,2500 % Bank of Nova Scotia 18/28.09.22 MTN PF (XS1799545758)	EUR		6 945	2,5000 % Gaz Capital/Gazprom 18/21.03.26 LPN (XS1795409082)	EUR		6 710
0,8750 % Bankia 19/25.03.24 (ES0313307201)	EUR	300	300	2,2000 % General Motors Financial 19/01.04.24 MTN (XS1939356645)	EUR	1 680	1 680
1,0000 % Bankia 19/25.06.24 (ES0313307219)	EUR	600	600	1,5000 % HSBC Holdings 18/04.12.24 MTN (XS1917601582)	EUR		3 710
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 16/05.10.26 Reg S (XS1499602289)	EUR		5 000	0,7500 % ING Groep 17/09.03.22 MTN (XS1576220484)	EUR		5 100
0,2500 % BMW Finance 18/14.01.22 MTN (XS1910245593)	EUR		2 900				

DWS Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) . . .	EUR		7 000
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895) . . .	EUR	3 600	3 600
3,7500 % Italy B.T.P. 13/01.05.21 (IT0004966401)	EUR		5 000
0,7000 % Italy B.T.P. 15/01.05.20 (IT0005107708)	EUR	5 000	5 000
4,2500 % Korea 06/07.12.21 (XS0277265269) . . .	EUR		5 000
0,5000 % LG Chem 19/15.04.23 Reg S (XS1972557737)	EUR	740	740
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.09.26 (XS1963836892)	EUR	790	790
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255)	EUR	930	930
0,8750 % Niedersachsen 18/25.10.28 LSA S.884 (DE000A2LQ587)	EUR		5 000
0,2500 % NRW.BANK 17/16.05.24 MTN IHS A.061 (DE000NVB0618)	EUR		5 000
0,7500 % OMV 18/04.12.23 MTN (XS1917590876)	EUR		1 250
0,6250 % Procter & Gamble 18/30.10.24 (XS1900750107)	EUR		3 270
0,5000 % PSA Banque France 19/12.04.22 MTN (XS1980189028)	EUR	430	430
0,8750 % Sika Capital 19/29.04.27 (XS1986416268)	EUR	720	720
0,4390 % Sky 15/01.04.20 MTN (XS1212467911) . . .	EUR		506
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9) . . .	EUR		5 660
1,2500 % Statnett 17/26.04.30 MTN (XS1706200463)	EUR		3 080
1,1250 % Stryker 18/30.11.23 (XS1914485534) . . .	EUR		2 920
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR		5 000
0,2500 % Toronto Dominion Bank 15/27.04.22 MTN PF (XS1223216497)	EUR		5 000
1,0000 % Unione di Banche Italiane 19/25.09.25 MTN (IT0005364663)	EUR	880	880
1,5000 % Vesteda Finance 19/24.05.27 MTN (XS2001183164)	EUR	1 000	1 000
0,3750 % Volksbank Wien 19/04.03.26 (AT000B122031)	EUR	1 300	1 300
1,1250 % Volkswagen Int. Finance 17/02.10.23 (XS1586555861)	EUR		3 000

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück	1 013	1 999
---	-------	-------	-------

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 2 695
(Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND JUN 19)

Verkaufte Kontrakte: EUR 496 316
(Basiswerte: EURO-BOBL JUN 19, EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 19, EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 19, EURO-BUND JUN 19, EURO-BUND MAR 19)

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

Volumen in 1000
unbefristet EUR 174 560

Gattung: 0,8750 % Allianz Finance II 17/06.12.27 MTN (DE000A19S4V6), 0,7500 % American Honda Finance 17/17.01.24 Cl.A MTN (XS1550134602), 0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4), 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472), 1,7500 % Banco Santander 19/10.05.24 MTN (XS1991397545), 0,8750 % Banco Santander Totta 17/25.04.24 MTN PF (PTBSRIOE0024), 1,3750 % Bank of Ireland Group 18/29.08.23 MTN (XS1872038218), 1,4500 % Basque Government 18/30.04.28 (ES0000106619), 3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73), 1,0000 % CaixaBank 16/08.02.23 PF (ES0440609313), 3,0000 % Centrica 15/10.04.76 MTN (XS1216020161), 0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5), 0,7500 % Coop. Rabobank (Utrecht Br.) 18/29.08.23 MTN (XS1871439342), 0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665), 0,6250 % Daimler 19/27.02.23 MTN (DE000A2RYD83), 2,7500 % Deutsche Börse 15/05.02.41 (DE000A161W62), Fdo. Tit. Deficit Sist. Elec. 18/17.12.23 (ES0378641320), 0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027), 3,2500 % Iberdrola International 19/und. (XS1890845875), 0,6390 % Intesa Sanpaolo 17/19.04.22 MTN (XS1599167589), 3,7500 % Italy B.T.P. 13/01.05.21 (IT0004966401), 0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/14.01.26 IHS MTN (DE000LB125N3), 1,2500 % Molson Coors Brewing 16/15.07.24 (XS1440976535), 0,8750 % Niedersachsen 18/25.10.28 LSA S.884 (DE000A2LQ587), 4,6250 % NN Group 14/08.04.44 (XS1054522922), 2,3750 % Nordrhein-Westfalen 13/13.05.33 R.1250 LSA (DE000NRW2152), 1,6250 % Nordrhein-Westfalen 14/24.10.30 R.1333 LSA (DE000NRW0F26), 0,2500 % NRW.BANK 17/16.05.24 MTN IHS A.061 (DE000NVB0618), 0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625), 2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887), 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.22 MTN (XS1172947902), 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 17/21.08.21 MTN (XS1568875444), 0,1250 % PKO Bank Hipoteczny 16/24.06.22 MTN PF (XS1508351357), 1,1250 % Santander Consumer Finance 18/09.10.23 MTN (XS1888206627), 4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2), 3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3), 2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2), 1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1), 1,1250 % Stryker 18/30.11.23 (XS1914485534), 2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590), 0,2500 % Toronto Dominion Bank 15/27.04.22 MTN PF (XS1223216497), 1,0000 % UniCredit 18/18.01.23 MTN (XS1754213947), 4,6250 % Volkswagen Int. Finance 14/und. (XS1048428442), 0,2500 % Vseobec Uverov Banka 19/26.03.24 PF MTN (SK4120015108)

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile						24 004 173,27	97,62
Gruppeneigene Investmentanteile						24 004 173,27	97,62
Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	15 267	13 331	2 265	EUR 47,3150	722 358,11	2,94
Xtrackers MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	71 193	61 826	8 866	EUR 39,7160	2 827 501,19	11,50
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,150%)	Stück	70 931	61 628	10 851	EUR 59,1100	4 192 731,41	17,05
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	35 004	30 499	4 664	EUR 50,9580	1 783 733,83	7,25
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	16 286	14 523	2 563	EUR 56,7700	924 556,22	3,76
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	63 010	54 494	9 176	EUR 70,3400	4 432 123,40	18,03
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C (IE00BJ0KDR00) (0,010%)	Stück	63 386	55 025	9 447	EUR 69,8540	4 427 765,64	18,01
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	90 909	78 189	13 619	EUR 47,1480	4 286 177,53	17,43
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C (LU0328475792) (0,100%)	Stück	4 917	4 213	782	EUR 82,8200	407 225,94	1,66
Summe Wertpapiervermögen						24 004 173,27	97,62
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-10 971,08	-0,04
Equity-Swaps							
Swap 80% GAP SWAP DWS Garant 80 ETF-Portfolio (HVB) 30.01.2020 (OTC)	EUR	0,100				-10 971,08	-0,04
Bankguthaben						605 790,06	2,46
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	605 790,06			% 100	605 790,06	2,46
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						24 609 963,33	100,09
Sonstige Verbindlichkeiten						-10 333,44	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-9 590,04			% 100	-9 590,04	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-743,40			% 100	-743,40	0,00
Fondsvermögen						24 588 658,81	100,00
Anteilwert						115,46	
Umlaufende Anteile						212 962,000	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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 Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

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

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
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück		119
DWS Floating Rate Notes LC (LU0034353002) (0,200%)	Stück		21 403
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück		17 670
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	21 543	39 655

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares eb.rexx Gov.Germany 0-1yr Ucits Etf [De] (DE000A0Q4RZ9) (0,130%)	Stück	7 945	39 880
---	-------	-------	--------

DWS Funds Global Protect 80

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Funds Global Protect 80

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
--	---	---	---

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	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 Funds Global Protect 80

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten				
Währung(en):	-	-	-	-
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. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)				
Ertragsanteil des Fonds				
absolut	4 854,05	-	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft				
absolut	2 390,76	-	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-	-
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				
Anteil				
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps				
1. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				
2. Name				
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)				

DWS Funds Global Protect 80

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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 Funds Global Protect 80

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

2. Name
verwahrter Betrag absolut

DWS Funds Global Protect 90

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Funds Global Protect 90

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
--	---	---	---

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	-	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 Funds Global Protect 90

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
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. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2 897,35	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 427,02	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Funds Global Protect 90

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
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 Funds Global Protect 90

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

	-	-	-
--	---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	110 946,00	-	12 769 588,00
in % des Fondsvermögens	0,01	-	0,63
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG		J.P. Morgan Securities PLC
Bruttovolumen offene Geschäfte	110 946,00		6 370 996,40
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
2. Name			Merrill Lynch International Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte			6 370 996,40
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
3. Name			J.P. Morgan AG, Frankfurt
Bruttovolumen offene Geschäfte			27 595,20
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
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			

DWS Funds Invest VermögensStrategie

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	12 769 588,00
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	110 946,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	12 210 000,00 *)
Schuldverschreibungen	1 506 988,87	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 Funds Invest VermögensStrategie

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR	-	EUR *)
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	1 506 988,87	-	12 210 000,00 *)
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	25 813,55	-	377 722,22
in % der Bruttoerträge	66,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13 053,33	-	-
in % der Bruttoerträge	34,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	110 946,00		
Anteil	0,01		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Banco Santander S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 406 124,87		
2. Name	Hamburg, Freie und Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100 864,00		

DWS Funds Invest VermögensStrategie

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
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	-		100

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

1	-	1
---	---	---

1. Name

State Street Bank		State Street Bank
-------------------	--	-------------------

verwahrter Betrag absolut

1 506 988,87		12 210 000,00 *)
--------------	--	------------------

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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	3 121 424,00	-	14 469 162,00
in % des Fondsvermögens	0,13	-	0,60
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC, London		J.P. Morgan Securities PLC
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 163 500,00		7 209 285,40
Sitzstaat	Großbritannien		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
2. Name	UniCredit Bank AG		Merrill Lynch International Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte	957 924,00		7 209 285,40
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
3. Name			J.P. Morgan AG, Frankfurt
Bruttovolumen offene Geschäfte			50 591,20
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
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 Funds Invest ZukunftsStrategie

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	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	-	-	14 469 162,00
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	3 121 424,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	16 070 000,00 *)
Schuldverschreibungen	1 472 409,18	-	-
Aktien	1 267 309,53	-	-
Sonstige	584 122,70	-	-

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 Funds Invest ZukunftsStrategie

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; USD; GBP	-	EUR *)
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	3 323 841,41	-	16 070 000,00 *)
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	26 319,36	-	-2 165 922,34
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12 963,20	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	3 121 424,00		
Anteil	0,13		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	LfA Förderbank Bayern		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	560 790,61		
2. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	456 514,53w		

*) Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

3. Name	Empiric Student Property PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204 392,77		
4. Name	Hansteen Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204 368,24		
5. Name	D'ieteren S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204 363,51		
6. Name	Cofinimmo S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204 312,80		
7. Name	Uniper SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204 255,90		
8. Name	Alliander N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	201 541,28		
9. Name	CapMan Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	190 562,47		
10. Name	Mercialys		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	186 950,75		

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	-	100

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

2	-	1
---	---	---

1. Name

Bank of New York		State Street Bank
------------------	--	-------------------

verwahrter Betrag absolut

2 255 545,54		16 070 000,00 *)
--------------	--	------------------

2. Name

State Street Bank		
-------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

1 068 295,87		
--------------	--	--

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

DWS Zinseinkommen

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	36 167 151,00	-	-
in % des Fondsvermögens	7,55	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24 034 173,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 716 385,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 365 090,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 911 723,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	629 945,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	509 835,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Zinseinkommen

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	36 167 151,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	5 241 966,67	-	-
Aktien	34 518 865,56	-	-
Sonstige	3,10	-	-

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 Zinseinkommen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	NOK; EUR; JPY; CAD; GBP; AUD; USD; DKK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	39 760 835,33	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	37 908,83	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18 848,71	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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	36 167 151,00		
Anteil	7,76		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	EssilorLuxottica S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 452 800,00		
2. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 606 974,43		

DWS Zinseinkommen

3. Name	Deutsche Wohnen SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 791,24		
4. Name	DWS Group GmbH & Co. KGaA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 787,66		
5. Name	International Consolidated Airlines Group S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 786,32		
6. Name	AXA S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 785,27		
7. Name	Barclays Bank PLC, London		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 774,45		
8. Name	Topdanmark A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 769,63		
9. Name	Aéroports de Paris S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 765,70		
10. Name	Gjensidige Forsikring ASA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 404 754,19		
	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 Zinseinkommen

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	27 240 118,66		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	12 520 716,67		

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

DWS Funds SICAV - 30.06.2019

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	DWS Funds SICAV Konsolidiert	DWS Funds Global Protect 80	DWS Funds Invest SachwertStrategie
Wertpapiervermögen	6 117 183 557,71	409 332 104,76	591 093 952,61
Zins-Derivate	- 854 545,00	-	-
Swaps	25 033 268,07	- 30 512,72	- 345 855,29
Bankguthaben	59 195 718,51	6 446 348,99	1 799 825,02
Sonstige Vermögensgegenstände	3 640 980,71	9 869,67	21 362,68
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	6 207 336 566,93	415 788 323,42	592 915 140,31
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 6 721 647,58	-	- 6 721 647,58
Sonstige Verbindlichkeiten	- 6 340 582,32	- 278 858,48	- 654 704,24
= Fondsvermögen	6 191 136 750,10	415 478 952,22	585 192 933,20

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	DWS Zinseinkommen	DWS Funds Global Protect 90	DWS Garant 80 ETF-Portfolio
2 010 273 679,14	2 386 039 396,62	465 858 885,55	230 581 365,76	24 004 173,27
-	-	- 854 545,00	-	-
12 117 221,83	13 324 170,05	-	- 20 784,72	- 10 971,08
21 970 828,35	14 252 460,37	10 458 602,42	3 661 863,30	605 790,06
35 493,61	52 182,44	3 520 249,88	1 822,43	-
2 045 049 589,10	2 414 813 201,43	479 915 297,85	234 245 051,49	24 609 963,33
-	-	-	-	-
- 2 237 855,36	- 2 810 160,28	- 245 464,22	- 103 206,30	- 10 333,44
2 042 159 367,57	2 410 858 049,20	478 737 728,63	234 121 060,47	24 588 658,81

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen einiger dieser kollektiven Kapitalanlagen (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 sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen 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.

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf www.finma.ch ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf www.deutschefunds.ch.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

DWS Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 74 377

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

**Verwaltungsgesellschaft und
Zentralverwaltung, Register- und
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die
Deutsche Asset Management S.A. in DWS
Investment S.A. umbenannt.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Holger Naumann
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Claire Peel
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Nathalie Bausch
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen, siehe
Verkaufsprospekt

016 30716 10

DWS Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 74 377
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

