
Deutsche Concept

Halbjahresbericht 2018

- Deutsche Concept Kaldemorgen
- Deutsche Concept Global Risk Premia

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
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 2018
vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

Hinweise	2
Halbjahresbericht Deutsche Concept Deutsche Concept Kaldemorgen	4
Deutsche Concept Global Risk Premia	5
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss	8
Hinweise für Anleger in der Schweiz	26
TER für Anleger in der Schweiz	27

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z. B. im Rahmen der Investmentkonten bei der Deutsche Asset Management S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in dem Bericht auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2018** 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.

Liquidation des Teilfonds Deutsche Concept Global Risk Premia

Der Teilfonds Deutsche Concept Global Risk Premia wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV zum 22. Februar 2018 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 14. Februar 2018 eingestellt. Anleger konnten bis zum 14. Februar 2018 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Halbjahresbericht

Deutsche Concept Kaldemorgen

Deutsche Concept Kaldemorgen Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	-0,7%
Klasse FC	LU0599947271	-0,3%
Klasse FD	LU0599947354	-0,3%
Klasse IC	LU0599947438	-0,2%
Klasse LD	LU0599946976	-0,7%
Klasse LD2	LU1606606942	-0,7%
Klasse NC	LU0599947198	-1,0%
Klasse RVC	LU1663838461	-0,3%
Klasse SC	LU1028182704	-0,2%
Klasse SCR	LU1254423079	-0,7%
Klasse SFC	LU1303389503	-0,8%
Klasse TFC	LU1663838545	-0,3%
Klasse TFD	LU1663838891	-0,3%
Klasse VC	LU1268496996	-0,7%
Klasse CHF FCH ¹⁾	LU1254422691	-0,6%
Klasse CHF SFCH ¹⁾	LU1303387986	-1,1%
Klasse GBP CH RD ²⁾	LU1422958493	0,1%
Klasse USD FCH ³⁾	LU0599947784	0,8%
Klasse USD LCH ³⁾	LU0599947602	0,4%
Klasse USD SFCH ³⁾	LU1303389925	0,3%
Klasse USD TFCH ³⁾	LU1663838974	0,7%

¹⁾ in CHF

²⁾ in GBP

³⁾ in USD

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2018

Deutsche Concept Global Risk Premia

Deutsche Concept Global Risk Premia Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse FC	LU1637317972	-8,7%
Klasse XC	LU1637318194	-8,6%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 22.2.2018 (Liquidationstichtag)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse FC	LU1637317972	89,82
Klasse XC	LU1637318194	89,89

Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

Deutsche Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							3 917 082 459,81	61,92
Aktien								
Nestle SA	Stück	1 200 000		500 000	CHF	76,52	79 381 665,45	1,25
Novartis AG	Stück	1 700 000	1 200 000		CHF	75,42	110 840 748,10	1,75
Roche Holding AG	Stück	175 000		125 000	CHF	220	33 283 173,46	0,53
Allianz SE	Stück	250 000	50 000		EUR	177,78	44 445 000,00	0,70
AXA SA	Stück	3 000 000	1 150 000	1 150 000	EUR	21,095	63 285 000,00	1,00
Banco Santander SA	Stück	18 000 000	4 250 000	11 250 000	EUR	4,618	83 133 000,00	1,31
BASF SE	Stück	850 000	800 000	550 000	EUR	82,45	70 082 500,00	1,11
CTS Eventim AG & Co KGaA	Stück	450 000	135 000	435 000	EUR	42,06	18 927 000,00	0,30
Danone SA	Stück	550 000	200 000	450 000	EUR	63	34 650 000,00	0,55
Deutsche Post AG	Stück	2 600 000	250 000	50 000	EUR	28,03	72 878 000,00	1,15
Deutsche Telekom AG	Stück	19 268 368	8 289 913	7 981 632	EUR	13,285	255 980 268,90	4,05
Essilor International Cie Generale d'Optique SA **	Stück	500 000	200 000	100 000	EUR	121,15	60 575 000,00	0,96
Evonik Industries AG	Stück	2 950 000	119 016	3 169 016	EUR	29,51	87 054 500,00	1,38
ING Groep NV	Stück	7 000 000	7 000 000		EUR	12,386	86 702 000,00	1,37
Ingenico Group SA **	Stück	450 000		726 642	EUR	76,64	34 488 000,00	0,54
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	20 000 000	20 000 000		EUR	2,498	49 970 000,00	0,79
Koninklijke Ahold Delhaize NV **	Stück	1 150 000	200 000	4 550 000	EUR	20,605	23 695 750,00	0,37
OSRAM Licht AG	Stück	250 000	250 000		EUR	35,16	8 790 000,00	0,14
Royal Dutch Shell PLC	Stück	2 500 000	500 000	1 000 000	EUR	30,035	75 087 500,00	1,19
Sanofi	Stück	800 000	400 000		EUR	69,16	55 328 000,00	0,87
SAP SE	Stück	700 000		200 000	EUR	99,05	69 335 000,00	1,10
AstraZeneca PLC	Stück	400 000	550 000	150 000	GBP	52,82	23 876 397,96	0,38
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	650 000	550 000	700 000	GBP	62,57	45 961 049,00	0,73
Shire PLC	Stück	500 000	500 000		GBP	42,725	24 141 402,47	0,38
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 350 000	1 350 000		HKD	393,8	58 198 175,25	0,92
FANUC Corp.	Stück	200 000	200 000		JPY	22 005	34 133 511,42	0,54
Panasonic Corp.	Stück	2 750 000		3 250 000	JPY	1 493,5	31 854 259,96	0,50
Singapore Exchange Ltd	Stück	1 500 000			SGD	7,17	6 773 753,34	0,11
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	7 500 000		2 500 000	SGD	3,08	14 548 926,27	0,23
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	15 000 000			TWD	216,5	91 488 567,66	1,45
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	750 000	750 000		USD	15,3	9 856 129,95	0,16
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	300 000	300 000		USD	186,05	47 940 731,41	0,76
Allergan PLC	Stück	350 000	350 000		USD	168,16	50 552 713,21	0,80
Alphabet, Inc.	Stück	160 000	100 000	15 000	USD	1 125,32	154 649 936,80	2,44
Amazon.com, Inc.	Stück	10 000	20 000	10 000	USD	1 718,44	14 760 059,21	0,23
American Express Co.	Stück	200 000		550 000	USD	98,9	16 989 477,15	0,27
Amgen, Inc.	Stück	175 000	225 000	50 000	USD	184,42	27 720 419,16	0,44
Anadarko Petroleum Corp.	Stück	200 000	250 000	50 000	USD	74,61	12 816 834,08	0,20
Arconic, Inc.	Stück	1 250 000	1 250 000		USD	17,15	18 413 140,37	0,29
AXA Equitable Holdings, Inc.	Stück	1 000 000	1 000 000		USD	20,55	17 650 847,09	0,28
Cisco Systems, Inc.	Stück	500 000	2 100 000	2 350 000	USD	43,27	18 582 777,46	0,29
CVS Health Corp. **	Stück	1 000 000	1 000 000	750 000	USD	65,21	56 010 303,60	0,89
Gazprom PJSC -ADR-	Stück	5 500 000	5 500 000	9 000 000	USD	4,413	20 847 325,32	0,33
MasterCard, Inc.	Stück	550 000		150 000	USD	197,13	93 125 611,59	1,47
Merck & Co., Inc.	Stück	250 000	250 000		USD	60,95	13 087 823,97	0,21
Microsoft Corp.	Stück	350 000	575 000	625 000	USD	99,41	29 884 902,60	0,47
Pfizer, Inc.	Stück	1 100 000		240 000	USD	36,39	34 381 788,73	0,54
Regions Financial Corp.	Stück	850 000	150 000	800 000	USD	18,15	13 251 019,15	0,21
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	3 500 000	3 500 000		USD	14,4	43 289 668,79	0,68
Wells Fargo & Co.	Stück	1 500 000	500 000	450 000	USD	56,45	72 729 220,33	1,15
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % America Movil SAB de CV 2015/2020	EUR	50 000 000			%	98,352	49 176 000,00	0,78
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	6 200 000			%	125,081	7 755 022,00	0,12
8,125 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2013/2023	EUR	5 000 000			%	134,272	6 713 600,00	0,11
6,50 % CMA CGM SA -Reg- 2017/2022 **	EUR	40 000 000			%	93,224	37 289 600,00	0,59
5,25 % CMA CGM SA -Reg- 2017/2025	EUR	20 000 000	20 000 000		%	81,543	16 308 600,00	0,26
7,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2013/perpetual ***	EUR	9 000 000			%	108,312	9 748 125,00	0,15
5,125 % Hapag-Lloyd AG -Reg- 2017/2024 **	EUR	30 000 000			%	97,815	29 344 500,00	0,46
0,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2015/2020	EUR	160 000 000	210 000 000	350 000 000	%	99,954	159 926 400,00	2,53
5,625 % SFR Group SA -Reg- 2014/2024 **	EUR	4 000 000			%	103,905	4 156 200,00	0,07
4,50 % Valeant Pharmaceuticals International, Inc. -Reg- 2015/2023 **	EUR	50 000 000			%	94,794	47 397 000,00	0,75
14,00 % Barclays Bank PLC 2008/perpetual *	GBP	3 400 000			%	110,72	4 254 175,62	0,07
7,60 % Russian Federal Bond - OFZ 2011/2021	RUB	5 000 000 000	5 000 000 000		%	101,392	69 288 448,47	1,09
7,00 % Russian Federal Bond - OFZ 2013/2023	RUB	5 000 000 000	5 000 000 000		%	98,813	67 526 032,22	1,07
5,125 % Arconic, Inc. 2014/2024	USD	100 000 000			%	99,183	85 190 460,70	1,35
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- 2016/2026 **	USD	20 000 000			%	108,022	18 556 494,45	0,29
4,95 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA -Reg- 2012/2022	USD	45 000 000			%	100,914	39 004 764,61	0,62
2,342 % GE Capital International Funding Co., Unlimited Co. 2016/2020	USD	50 000 000	50 000 000		%	97,762	41 984 966,27	0,66
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- 2012/2022	USD	8 000 000			%	108,846	7 479 252,28	0,12
5,375 % Petrobras Global Finance BV 2011/2021	USD	50 000 000			%	100,719	43 254 882,44	0,68
8,375 % Petrobras Global Finance BV 2016/2021	USD	50 000 000			%	108,732	46 696 153,44	0,74
6,50 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2018/2027 **	USD	30 000 000	30 000 000		%	103,03	26 548 420,09	0,42
6,125 % Sberbank of Russia Via SB Capital SA -Reg- 2012/2022 **	USD	9 000 000			%	104,564	8 083 108,80	0,13
6,25 % SFR Group SA -Reg- 2014/2024	USD	30 000 000			%	98,098	25 277 687,94	0,40

Deutsche Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
7,00 % Sprint Communications, Inc. 2012/2020	USD	50 000 000	25 000 000		%	103,75	44 556 578,73	0,70
7,25 % Sprint Corp. 2014/2021	USD	50 000 000	50 000 000		%	104,093	44 703 883,86	0,71
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	119,956	6 012 971,91	0,09
6,00 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2023	USD	50 000 000			%	103,342	44 381 143,92	0,70
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020 **	USD	28 500 000			%	102,127	24 999 951,21	0,39
2,00 % United States Treasury Note/Bond 2017/2022 **	USD	200 000 000			%	97,102	166 805 337,30	2,64
2,75 % United States Treasury Note/Bond 2018/2023 **	USD	250 000 000	250 000 000		%	100,098	214 940 197,10	3,40
4,55 % Williams Cos, Inc./The 2014/2024	USD	5 000 000			%	99,977	4 293 622,24	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							179 436 802,64	2,84
Aktien								
Intesa Sanpaolo SpA -Rights- Exp 17Jul2018	Stück	15 000 000	15 000 000		EUR	0	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere								
8,125 % Commerzbank AG -Reg- 2013/2023	USD	5 600 000			%	113,825	5 474 940,61	0,09
4,50 % Fresenius US Finance II, Inc. -144A- 2015/2023	USD	6 160 000			%	101,862	5 389 477,18	0,09
4,875 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- 2015/2025	USD	10 000 000			%	102,686	8 819 926,45	0,14
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2018/2024 **	USD	41 240 000	41 240 000		%	100,138	35 470 825,55	0,56
6,375 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2025	USD	25 000 000			%	103,938	22 318 551,34	0,35
1,00 % Twitter, Inc. 2014/2021	USD	55 000 000	20 000 000		%	97,748	46 176 612,99	0,73
5,25 % VeriSign, Inc. 2015/2025	USD	20 000 000			%	101,977	17 518 057,75	0,28
2,625 % Verizon Communications, Inc. 2016/2026	USD	50 000 000			%	89,108	38 268 410,77	0,60
Nichtnotierte Wertpapiere							27 383 284,80	0,43
Verzinsliche Wertpapiere								
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2025 **	EUR	26 680 000	26 680 000		%	102,636	27 383 284,80	0,43
Investmentanteile								
							720 805 026,00	11,40
Gruppeneigene Investmentanteile								
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	2 630 000	1 930 000		EUR	105	276 150 000,00	4,37
Deutsche Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	4 070 657			EUR	84,21	342 790 026,00	5,42
Gruppenfremde Investmentanteile								
Gold Bullion Securities Ltd (0,400%)	Anteile	1 000 000		2 000 000	EUR	101,865	101 865 000,00	1,61
Summe Wertpapiervermögen							4 844 707 573,22	76,59
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							2 751 215,23	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2018 (DB)	Stück	-250		250			1 225 316,67	0,02
Hang Seng China Enterprises Index 07/2018 (DB)	Stück	-1 600		1 600			989 072,31	0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2018 (DB)	Stück	-250		250			536 826,25	0,01
Zins-Derivate							-2 021 921,06	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro BTP Futures 09/2018 (DB)	Stück	-500		500			344 110,00	0,01
Euro SCHATZ Futures 09/2018 (DB)	Stück	-2 850		2 850			-299 250,00	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2018 (DB)	Stück	-2 500		2 500			-2 066 781,06	-0,03
Devisen-Derivate							-3 575 998,05	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 8,5 Mio.							16 215,40	0,00
GBP/EUR 0,5 Mio.							-1 825,60	0,00
RUB/EUR 5 000 Mio.							372 591,61	0,01
USD/EUR 161,9 Mio.							1 694 615,59	0,03
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CHF 288,2 Mio.							610 813,50	0,01
EUR/USD 300 Mio.							-5 485 863,57	-0,09
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 143,2 Mio.							-782 544,98	-0,01

Deutsche Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							1 444 839 036,81	22,85
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						99 153 750,05	1,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	23 495 562					26 551 939,49	0,42
Dänische Kronen	DKK	98 060 541					13 160 882,18	0,21
Norwegische Kronen	NOK	1 911 760					200 757,07	0,00
Schwedische Kronen	SEK	800 010					76 484,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	321 285					203 837,13	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984 597					218 785,11	0,00
Hongkong Dollar	HKD	100 367 932					10 987 398,13	0,17
Japanischer Yen	JPY	5 457 191 528					42 325 178,22	0,67
Kanadischer Dollar	CAD	591 533					385 260,14	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	2 613 446					113 999,16	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	263 792 135					7 431 551,84	0,12
Russischer Rubel	RUB	7 413 500					101 323,56	0,00
Schweizer Franken	CHF	27 892 419					24 112 940,49	0,38
Singapur Dollar	SGD	1 530 770					964 114,96	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	66 172 072 136					50 997 441,49	0,81
Türkische Lira	TRY	329 832					61 844,42	0,00
US-Dollar	USD	85 432 022					73 379 443,44	1,16
Termingelder								
EUR - Guthaben (Unicredit Bank AG, Frankfurt)							400 000 000,00	6,32
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)							14 258 105,20	0,23
EUR - Guthaben (BNP Paribas SA, Paris)							199 425 000,00	3,16
EUR - Guthaben (DZ Privatbank SA, Luxemburg)							80 729 000,00	1,28
USD - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)							400 000 000,00	6,32
Sonstige Vermögensgegenstände							62 777 449,46	0,99
Dividendenansprüche							10 469 825,01	0,17
Zinsansprüche							18 675 920,90	0,30
Sonstige Ansprüche							33 631 703,55	0,53
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							7 999 789,83	0,13
Summe der Vermögensgegenstände ***							6 366 113 410,65	100,64
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-2 819 926,69	-0,04
EUR-Kredite	EUR						-2 819 926,69	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							-18 344 543,00	-0,29
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-8 245 488,44	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-10 099 054,56	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-10 742 556,25	-0,17
Summe der Verbindlichkeiten							-40 543 291,15	-0,64
Fondsvermögen							6 325 570 119,50	100,00

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

Deutsche Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	107,36
Klasse CHF SFCH	CHF	104,86
Klasse FC	EUR	145,99
Klasse FD	EUR	100,01
Klasse IC	EUR	134,32
Klasse LC	EUR	139,17
Klasse LD	EUR	136,64
Klasse LD2	EUR	97,11
Klasse NC	EUR	132,54
Klasse RVC	EUR	99,29
Klasse SC	EUR	122,15
Klasse SCR	EUR	109,55
Klasse SFC	EUR	106,69
Klasse TFC	EUR	99,28
Klasse TFD	EUR	98,69
Klasse VC	EUR	108,52
Klasse GBP CH RD	GBP	111,74
Klasse USD FCH	USD	123,90
Klasse USD LCH	USD	121,29
Klasse USD SFCH	USD	111,00
Klasse USD TFCH	USD	100,50
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	23 538
Klasse CHF SFCH	Stück	56 927
Klasse FC	Stück	4 403 389
Klasse FD	Stück	80 518
Klasse IC	Stück	1 868 649
Klasse LC	Stück	12 760 739
Klasse LD	Stück	14 196 162
Klasse LD2	Stück	3 447 189
Klasse NC	Stück	1 864 943
Klasse RVC	Stück	2 273
Klasse SC	Stück	968 419
Klasse SCR	Stück	4 770 798
Klasse SFC	Stück	298 703
Klasse TFC	Stück	180 156
Klasse TFD	Stück	108 553
Klasse VC	Stück	2 552 639
Klasse GBP CH RD	Stück	4 266
Klasse USD FCH	Stück	221 355
Klasse USD LCH	Stück	1 103 312
Klasse USD SFCH	Stück	8 100
Klasse USD TFCH	Stück	3 127

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI AC WORLD INDEX Constituents in EUR (70%) und JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR Constituents (30%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	36,248
größter potenzieller Risikobetrag	%	63,412
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	53,147

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 1 646 594 520,63. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Banco Citibank SA, Banco Société Générale Brasil S/A, Barclays Bank PLC Wholesale BNP Paribas SA Brown Brothers Harriman, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse London Branch (GFX), Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Merrill Lynch International, Morgan Stanley and Co. International PLC, Nomura International PLC, Société Générale, State Street Bank and Trust Company, State Street Bank London, State Street Bank Taipei und UBS AG London

Deutsche Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Wgh. in 1000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
CVS Health Corp.	Stück	560 000	31 365 770,24	
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	Stück	50 000	6 057 500,00	
Ingenico Group SA	Stück	201 928	15 475 761,92	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 140 000	23 489 700,00	
6,50 % CMA CGM SA -Reg- 2017/2022	EUR	13 175 000	12 282 262,00	
7,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2013/perpetual *	EUR	1 900 000	2 057 937,50	
5,125% Hapag-Lloyd AG -Reg- 2017/2024	EUR	21 700 000	21 225 855,00	
5,625% SFR Group SA -Reg- 2014/2024	EUR	4 000 000	4 156 200,00	
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2025	EUR	1 100 000	1 128 996,00	
4,50 % Valeant Pharmaceuticals International, Inc. -Reg- 2015/2023	EUR	2 750 000	2 606 835,00	
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- 2016/2026	USD	11 054 000	10 256 174,45	
6,50 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2018/2027	USD	1 000 000	884 947,34	
6,125% Sberbank of Russia Via SB Capital SA -Reg- 2012/2022	USD	2 900 000	2 604 557,28	
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2018/2024	USD	2 900 000	2 494 311,20	
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020	USD	3 500 000	3 070 169,45	
2,00 % United States Treasury Note/Bond 2017/2022	USD	200 000 000	166 805 338,00	
2,75 % United States Treasury Note/Bond 2018/2023	USD	250 000 000	214 940 197,50	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

520 902 512,88 520 902 512,88

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Bank of America Merrill Lynch, Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets, Deutsche Bank AG FI, Deutsche Bank London, J.P. Morgan Sec Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Merrill Lynch International, Merrill Lynch International FI, Nomura International PLC, Société Générale, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 561 275 830,10

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	88 134 520,27
Aktien	EUR	473 141 309,83

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.6.2018

Australischer Dollar	AUD	1,576186	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	4,500292	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,535413	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,156741	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,450909	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,884891	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,134822	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	128,934874	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 297,556705	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,925132	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,522751	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	73,166597	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,459739	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,587746	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	5,333255	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	35,496238	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,164250	= 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 Luxembourg S.C.A. als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

Deutsche Concept Kaldemorgen

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)	
Börsengehandelte Wertpapiere				Volumen in 1 000	
Aktien				Terminkontrakte	
adidas AG	Stück	100 000	100 000	Aktienindex-Terminkontrakte	
Albermarle Corp.	Stück	231 122	231 122	Gekaufte Kontrakte	
American Water Works Co. Inc.	Stück		100 000	(Basiswerte: Dax, Dax Index, DJ Euro Stoxx 50, Hang Seng China Enterprises Index, NASDAQ 100 E-mini, Nikkei 225, S&P 500)	EUR 4 821 381
AT&T, Inc.	Stück		2 250 000	Verkaufte Kontrakte	
Bayer AG	Stück	200 000	750 000	(Basiswerte: Dax, Dax Index, Nikkei 225, S&P 500)	EUR 1 719 075
Booking Holdings, Inc.	Stück	7 500	7 500	Zinsterminkontrakte	
bpost SA	Stück		1 400 000	Gekaufte Kontrakte	
Daimler AG	Stück	350 000	350 000	(Basiswerte: Euro SCHATZ Futures, Euro-BTP Futures, Germany Federal Republic Notes 10 year, US Treasury Note 30-Year)	EUR 1 584 991
E.ON SE	Stück		5 000 000	Verkaufte Kontrakte	
Facebook, Inc.	Stück	125 000	250 000	(Basiswert: US Treasury Note 30-Year)	EUR 62 862
General Electric Co.	Stück	6 000 000	6 000 000	Devisen-Derivate	
Henkel AG & Co KGaA -Pref-	Stück	175 000	175 000	Devisentermingeschäfte	
Monsanto Co.	Stück		1 196 769	Devisentermingeschäfte (Verkauf)	
Mosaic Co./The	Stück		2 000 000	Verkauf von Devisen auf Termin	
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück		300 000	EUR/CHF 293 678	
Prada SpA	Stück		2 793 600	EUR/GBP 5 138	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd	Stück		84 000	EUR/USD 1 549 527	
Siemens Healthineers AG	Stück	864 124	864 124	Devisentermingeschäfte (Kauf)	
Smith & Nephew PLC	Stück		1 500 000	Kauf von Devisen auf Termin	
Societe Generale SA	Stück		750 000	CHF/EUR 536 466	
Total SA	Stück	250 000	1 250 000	GBP/EUR 4 216	
Unilever NV	Stück	700 000	2 200 000	USD/EUR 1 677 019	
Unipol Gruppo Finanziario SpA	Stück		6 000 000		
Verizon Communications, Inc.	Stück		250 000		
Vodafone Group PLC	Stück		11 296 024		
Zurich Insurance Group AG	Stück		75 371		
Verzinsliche Wertpapiere					
3,50 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2012/2022	EUR		20 000 000		
1,75 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2014/2018	EUR		59 780 000		
7,75 % Commerzbank AG (MTN) 2011/2021	EUR		3 000 000		
5,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2010/2020 25 400 000	EUR				
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2008/2023	EUR	150 000 000	150 000 000		
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2023	EUR	150 000 000	150 000 000		
6,125 % Koninklijke KPN NV 2013/perpetual *	EUR		3 000 000		
5,00 % National Grid PLC (MTN) 2003/2018	EUR		10 000 000		
9,375 % Societe Generale SA 2009/perpetual *	EUR		3 000 000		
8,367 % Talanx Finanz Luxembourg SA (MTN) 2012/2042 *	EUR		2 000 000		
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV -Reg- 2018/2025	EUR	26 680 000	26 680 000		
6,75 % Thomas Cook Finance PLC -Reg- 2015/2021	EUR		9 000 000		
5,125 % Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG (MTN) -Reg- 2013/2023	EUR				
2,375 % Freeport-McMoRan, Inc. 2013/2018	USD		20 000 000		
1,125 % United States Treasury Note/Bond 2017/2019	USD	100 000 000	200 000 000		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,50 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2016/2027	USD		30 000 000		
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 144A 2018/2024	USD	37 500 000	37 500 000		
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV -Reg- 2018/2024	USD	3 740 000	3 740 000		

Deutsche Concept Global Risk Premia

Vermögensaufstellung zum 22.2.2018 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							20 279 752,00	100,07
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						20 279 752,00	100,07
Sonstige Vermögensgegenstände							20 971,57	0,10
Dividendenansprüche							11 008,55	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							9 963,02	0,05
Summe der Vermögensgegenstände							20 300 723,57	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten							- 33 725,36	-0,17
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							- 33 725,36	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-20 266 998,21	-100,00
Summe der Verbindlichkeiten							- 33 725,36	-100,17
Fondsvermögen							0,00	0,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	89,82
Klasse XC	EUR	89,89
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100
Klasse XC	Stück	225 361

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert (1.1.2018 - 22.2.2018)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,002
größter potenzieller Risikobetrag	%	8,941
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	4,034

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 22.2.2018 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 9,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 22. Februar 2018 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

Deutsche Concept Global Risk Premia

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
1&1 Drillisch AG	Stück	423	423	Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	1 507	1 507
3i Group PLC	Stück	199	5 005	Brixmor Property Group, Inc.	Stück	541	541
AbbVie, Inc.	Stück		757	Brown-Forman Corp.	Stück		2 217
Abertis Infraestructuras SA	Stück		3 171	CA, Inc.	Stück	625	2 951
Acuity Brands, Inc.	Stück	112	112	Calbee, Inc.	Stück	223	223
adidas AG	Stück		272	Caltex Australia Ltd	Stück	254	254
Admiral Group PLC	Stück	696	696	Campbell Soup Co.	Stück	1 068	2 065
Adobe Systems, Inc.	Stück		822	Canon, Inc.	Stück	1 313	1 313
Advance Auto Parts, Inc.	Stück	183	183	CapitalLand Commercial Trust	Stück	5 197	5 197
AEON Financial Service Co., Ltd	Stück		2 320	CarMax, Inc.	Stück		1 193
Aeon Mall Co., Ltd	Stück	337	337	Carnival PLC	Stück		1 075
Aeroports de Paris	Stück	172	172	Casio Computer Co., Ltd	Stück	646	646
Aflac, Inc.	Stück		1 676	Choe Global Markets, Inc.	Stück		994
AGL Energy Ltd	Stück		1 228	CBRE Group, Inc.	Stück		1 204
AGNC Investment Corp.	Stück	2 668	8 241	CCL Industries, Inc.	Stück	240	240
AIA Group Ltd	Stück		4 980	CDK Global, Inc.	Stück	586	586
Air Water, Inc.	Stück	288	288	Centene Corp.	Stück		926
Airbus Group SE	Stück		475	CenturyLink, Inc.	Stück	2 195	2 195
Align Technology, Inc.	Stück		271	Charles Schwab Corp./The	Stück	1 114	1 114
Alkermes PLC	Stück	539	539	Cheniere Energy, Inc.	Stück		1 288
Alliegon PLC	Stück	201	201	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	66	66
Allstate Corp./The	Stück	98	1 160	Chr Hansen Holding A/S	Stück		670
Alstom SA	Stück		1 387	Chubb Ltd	Stück	61	779
Altria Group, Inc.	Stück	181	1 481	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück		482
Alumina Ltd	Stück		16 096	Church & Dwight Co. Inc.	Stück	588	588
Amada Holdings Co., Ltd	Stück	542	542	CI Financial Corp.	Stück	2 110	8 274
Amazon.com, Inc.	Stück		52	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	21	475
AMERCO	Stück	47	47	Cigna Corp.	Stück		753
Ameren Corp.	Stück		739	Cincinnati Financial Corp.	Stück	262	1 442
American Express Co.	Stück	1 492	1 492	Cintas Corp.	Stück		461
American Financial Group, Inc.	Stück	234	234	Cisco Systems, Inc.	Stück	338	2 708
American Tower Corp.	Stück		314	Citizens Financial Group, Inc.	Stück	1 209	1 209
American Water Works Co. Inc.	Stück		492	City Developments Ltd	Stück	1 188	1 188
Ameriprise Financial, Inc.	Stück		597	CK Asset Holdings Ltd	Stück	1 934	6 091
Amgen, Inc.	Stück		582	Cobham PLC	Stück	6 101	6 101
Amundi SA	Stück	499	499	Cochlear Ltd	Stück		250
ANA Holdings, Inc.	Stück		1 317	Cognex Corp.	Stück	2 481	2 481
Andeavor	Stück		743	Colony NorthStar, Inc.	Stück	978	978
Andritz AG	Stück	188	188	Colruyt SA	Stück	498	498
Annaly Capital Management, Inc.	Stück	858	10 057	Comcast Corp.	Stück		1 970
Aon PLC	Stück		876	ComfortDelGro Corp., Ltd	Stück	5 003	5 003
Apple, Inc.	Stück	621	621	Constellation Brands, Inc.	Stück		724
Applied Materials, Inc.	Stück		2 542	Continental AG	Stück		294
ARC Resources Ltd	Stück		4 225	Cooper Cos, Inc.	Stück	126	126
Arista Networks, Inc.	Stück		425	Corning, Inc.	Stück	11	2 757
Aristocrat Leisure Ltd	Stück		3 045	CoStar Group, Inc.	Stück		713
Asahi Kasei Corp.	Stück		1 976	Credit Agricole SA	Stück		3 419
Ashtead Group PLC	Stück		1 938	Credit Saison Co., Ltd	Stück	840	840
Asics Corp.	Stück	595	595	Croda International PLC	Stück	194	194
ASM Pacific Technology Ltd	Stück	604	604	Crown Castle International Corp.	Stück		417
Assurant, Inc.	Stück	581	1 392	CSL Ltd	Stück		364
Astellas Pharma, Inc.	Stück	591	3 421	Cummins, Inc.	Stück	34	548
AusNet Services	Stück	4 695	4 695	CYBERDYNE, Inc.	Stück	520	520
Avery Dennison Corp.	Stück		483	Daicel Corp.	Stück	877	3 289
Axis Capital Holdings Ltd	Stück	193	1 591	Daifuku Co., Ltd	Stück	195	195
Azrieli Group Ltd	Stück	87	87	Daito Trust Construction Co., Ltd	Stück		157
Baloise Holding AG	Stück	112	112	Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	382	382
Bank of Queensland Ltd	Stück	1 520	1 520	DBS Group Holdings Ltd	Stück		2 694
Barratt Developments PLC	Stück		6 495	Delta Air Lines, Inc.	Stück		1 253
Barry Callebaut AG	Stück		57	Denso Corp.	Stück		600
BASF SE	Stück	46	686	Deutsche Boerse AG	Stück	341	341
Bayer AG	Stück	16	535	Deutsche Lufthansa AG	Stück		2 400
BCE, Inc.	Stück	170	4 514	Deutsche Wohnen AG	Stück		2 640
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Stück	1 608	1 608	Dexus	Stück	157	5 017
Benesse Holdings, Inc.	Stück	261	261	Diamondback Energy, Inc.	Stück	337	337
Berkeley Group Holdings PLC	Stück	286	286	Direct Line Insurance Group PLC	Stück	5 497	19 242
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp., Ltd	Stück		29 283	Disco Corp.	Stück		191
BHP Billiton Ltd	Stück		1 501	Discovery Communications, Inc.	Stück	355	2 714
BHP Billiton PLC	Stück	89	2 614	Discovery Communications, Inc.	Stück	430	2 817
BlackBerry Ltd	Stück	3 284	3 284	Dollarama, Inc.	Stück		644
Bluescope Steel Ltd	Stück	1 302	1 302	DR Horton, Inc.	Stück		1 928
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück		9 607	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	Stück		1 207
Boeing Co./The	Stück		282	DSV A/S	Stück		806
Bridgestone Corp.	Stück	109	725	E*TRADE Financial Corp.	Stück		1 843
				East West Bancorp, Inc.	Stück	403	403
				Eaton Corp., PLC	Stück		1 337
				Eaton Vance Corp.	Stück	460	460

Deutsche Concept Global Risk Premia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Eiffage SA	Stück	257	257	Japan Tobacco, Inc.	Stück	350	1 828
Elbit Systems Ltd	Stück	75	75	Jazz Pharmaceuticals PLC	Stück	211	211
Elisa Oyj	Stück	1 692	1 692	John Wood Group PLC	Stück	3 857	3 857
Enagas SA	Stück	1 299	1 299	Johnson & Johnson	Stück	910	910
Encana Corp.	Stück	3 522	3 522	Johnson Matthey PLC	Stück	252	252
Enel SpA	Stück	9 157	9 157	Jones Lang LaSalle, Inc.	Stück	116	116
Equity Residential	Stück	468	2 350	Julius Baer Group Ltd	Stück		863
Estee Lauder Cos, Inc./The	Stück		844	Juniper Networks, Inc.	Stück	2 293	4 366
Eurofins Scientific SE	Stück		219	JX Holdings, Inc.	Stück		4 345
Eutelsat Communications SA	Stück	172	2 006	Kakaku.com, Inc.	Stück	471	471
Everest Re Group Ltd	Stück	185	479	Kaneka Corp.	Stück	664	664
Eversource Energy	Stück	356	356	Kansas City Southern	Stück	830	830
F5 Networks, Inc.	Stück	289	289	KDDI Corp.	Stück		1 558
Faurecia SA	Stück	500	500	Kering SA	Stück		125
FedEx Corp.	Stück	186	186	Kerry Group PLC	Stück		1 084
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd	Stück	911	911	Kleipierre SA	Stück	552	552
Fletcher Building Ltd	Stück	1 065	1 065	Kingfisher PLC	Stück	2 524	11 836
Flight Centre Travel Group Ltd	Stück	237	237	Kinnevik AB	Stück	500	500
FLIR Systems, Inc.	Stück	816	816	Kinross Gold Corp.	Stück	2 645	2 645
FNF Group	Stück	261	2 517	KLA-Tencor Corp.	Stück		544
Foot Locker, Inc.	Stück		511	Klepierre SA	Stück	23	1 937
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	611	5 866	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	Stück		1 193
Fortinet, Inc.	Stück	907	907	Koito Manufacturing Co., Ltd	Stück		581
Fortum Oyj	Stück		2 831	Konica Minolta, Inc.	Stück	782	3 343
Franco-Nevada Corp.	Stück		559	Koninklijke Vopak NV	Stück	265	1 356
Franklin Resources, Inc.	Stück	2 183	2 183	Kose Corp.	Stück		238
Frutarom Industries Ltd	Stück		481	Kuraray Co., Ltd	Stück	203	1 921
FUCHS PETROLUB SE -Pref-	Stück	226	226	Kurita Water Industries Ltd	Stück	245	245
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	157	1 097	Kyushu Electric Power Co., Inc.	Stück		2 424
Gap, Inc./The	Stück	284	1 736	Kyushu Railway Co.	Stück	250	250
Garmin Ltd	Stück	296	1 700	L Brands, Inc.	Stück	120	839
Gecina SA	Stück		548	Lam Research Corp.	Stück	88	762
Gildan Activewear, Inc.	Stück	628	628	Lear Corp.	Stück		514
Gilead Sciences, Inc.	Stück		1 042	Leggett & Platt, Inc.	Stück	461	461
Gjensidige Forsikring BA	Stück	966	966	Lennox International, Inc.	Stück	291	291
Global Logistic Properties Ltd	Stück		8 560	Liberty Property Trust	Stück	520	3 401
Golden Resorts Group Ltd	Stück	16 590	16 590	Linamar Corp.	Stück		1 010
Goodman Group	Stück	5 123	5 123	Link REIT	Stück		7 640
GPT Group/The	Stück	563	10 814	Lion Corp.	Stück	419	419
H&R Block, Inc.	Stück	915	2 965	LKQ Corp.	Stück	1 892	1 892
Hamamatsu Photonics KK	Stück	223	223	Lowe's Companies, Inc.	Stück	465	465
Hang Lung Group Ltd	Stück	1 951	1 951	Lundin Mining Corp.	Stück	1 589	1 589
Hannover Rueck SE	Stück	110	597	Lundin Petroleum AB	Stück		5 828
Hargreaves Lansdown PLC	Stück		2 815	M3, Inc.	Stück	463	463
Harris Corp.	Stück	290	290	Mabuchi Motor Co., Ltd	Stück	136	136
Harvey Norman Holdings Ltd	Stück	2 814	10 000	Macquarie Group Ltd	Stück		794
Hasbro, Inc.	Stück	144	755	Macquarie Infrastructure Corp.	Stück	261	261
HD Supply Holdings, Inc.	Stück	445	445	Maipre SA	Stück	3 426	17 764
Hennes & Mauritz AB	Stück	345	2 578	Marathon Petroleum Corp.	Stück	874	874
Hirose Electric Co., Ltd	Stück	55	55	Marine Harvest ASA	Stück	4 632	4 632
Hitachi Chemical Co., Ltd	Stück	174	1 189	MasterCard, Inc.	Stück		1 794
Home Depot, Inc./The	Stück		693	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Stück		5 430
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	10 690	10 690	Medtronic PLC	Stück	1 229	1 229
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	725	725	Meggitt PLC	Stück	11 818	11 818
Hongkong Land Holdings Ltd	Stück	1 706	7 319	MercadoLibre, Inc.	Stück	209	209
Hugo Boss AG	Stück	175	175	Merck & Co., Inc.	Stück		1 535
Husqvarna AB	Stück	1 540	1 540	Mercury NZ Ltd	Stück	5 867	5 867
Idemitsu Kosan Co., Ltd	Stück	440	440	Merlin Entertainments PLC	Stück	3 449	3 449
IDEX Corp.	Stück		740	Methanex Corp.	Stück	315	315
IGM Financial, Inc.	Stück	742	742	Metro, Inc.	Stück	857	857
Illumina, Inc.	Stück		439	Metso Oyj	Stück	323	323
IMI PLC	Stück	600	600	Micron Technology, Inc.	Stück		3 445
Industrial Alliance Insurance & Financial Services, Inc.	Stück	1 058	3 192	Millicom International Cellular SA	Stück		750
Industrivarden AB	Stück	214	3 380	Minebea Mitsumi, Inc.	Stück		1 347
Infinion Technologies AG	Stück		2 798	Minth Group Ltd	Stück	3 469	3 469
Ingredion, Inc.	Stück	200	200	Mircav Group	Stück		20 909
Intel Corp.	Stück		1 761	MISUMI Group, Inc.	Stück		1 360
International Business Machines Corp.	Stück	12	566	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	Stück		763
International Consolidated Airlines Group SA	Stück		10 329	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	Stück	1 831	1 831
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	1 343	4 112	Mixi, Inc.	Stück	306	760
Intesa Sanpaolo SpA	Stück		21 265	Monster Beverage Corp.	Stück		2 340
Intesa Sanpaolo SpA	Stück		27 260	Morgan Stanley	Stück		1 847
Invesco Ltd	Stück	275	2 819	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Stück	87	1 014
Investor AB	Stück		1 781	MSCI, Inc.	Stück		654
Ipsen SA	Stück		766	MTU Aero Engines AG	Stück	145	145
ISS A/S	Stück	290	290	Nabtesco Corp.	Stück		868
Jack Henry & Associates, Inc.	Stück	335	335	National Retail Properties, Inc.	Stück	221	221
Japan Airlines Co., Ltd	Stück	90	1 250	Natixis SA	Stück		5 730
Japan Airport Terminal Co., Ltd	Stück	208	208	Neste Oyj	Stück		1 978
Japan Exchange Group, Inc.	Stück		2 398	Netflix, Inc.	Stück		313
				Newfield Exploration Co.	Stück	600	600

Deutsche Concept Global Risk Premia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Next PLC	Stück	25	570	Singapore Press Holdings Ltd	Stück	4 854	4 854
NextEra Energy, Inc.	Stück		282	Singapore Telecommunications Ltd	Stück	29 057	29 057
Nidec Corp.	Stück		283	Skyworks Solutions, Inc.	Stück	742	742
Nintendo Co., Ltd	Stück		100	SMC Corp./Japan	Stück		93
Nippon Prologis REIT, Inc.	Stück	3	3	Snap-on, Inc.	Stück	1	542
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	1 393	2 179	Societe BIC SA	Stück	240	591
NN Group NV	Stück		1 583	SoftBank Group Corp.	Stück		1 358
NOK	Stück	532	532	Sompo Holdings, Inc.	Stück		1 728
Nokian Renkaat Oyj	Stück	318	318	South32 Ltd	Stück		8 371
Nordstrom, Inc.	Stück	434	434	Southwest Airlines Co.	Stück	100	1 214
Norsk Hydro ASA	Stück		6 924	Spark New Zealand Ltd	Stück	11 082	24 466
NTT DOCOMO, Inc.	Stück		2 213	Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	Stück	402	402
NVR, Inc.	Stück		21	Splunk, Inc.	Stück	1 013	1 013
OGE Energy Corp.	Stück	341	341	Stanley Black & Decker, Inc.	Stück		479
Old Dominion Freight Line, Inc.	Stück	310	310	StarHub Ltd	Stück	1 509	20 907
Orion Oyj	Stück	565	565	Start Today Co. Ltd	Stück		720
Orkla ASA	Stück	7 110	7 110	State Street Corp.	Stück		1 019
Packaging Corporation of America	Stück		431	STMicroelectronics NV	Stück		2 430
Panasonic Corp.	Stück		3 100	Straumann Holding AG	Stück		149
Pandora A/S	Stück	55	347	Subaru Corp.	Stück		1 021
Park24 Co., Ltd	Stück	321	321	Suez Environnement SA	Stück	674	674
Partners Group Holding AG	Stück		113	Sumitomo Chemical Co., Ltd	Stück		4 233
Paypal Holdings, Inc.	Stück		2 067	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd	Stück		749
Pembina Pipeline Corp.	Stück		2 471	Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	954	3 338
Persimmon PLC	Stück	118	3 093	Sundrug Co., Ltd	Stück	183	183
Persol Holdings Co., Ltd	Stück	810	810	Suruga Bank Ltd	Stück	756	756
Pfizer, Inc.	Stück		4 037	Swedish Match AB	Stück	2 315	2 315
PG&E Corp.	Stück	342	1 335	Swire Properties Ltd	Stück		11 506
Philip Morris International, Inc.	Stück		1 146	Swiss Prime Site AG	Stück	49	49
Pinnacle West Capital Corp.	Stück	200	1 678	Swiss Re AG	Stück	230	1 058
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück		648	SwissCom AG	Stück		247
PrairieSky Royalty Ltd	Stück		2 175	Synchrony Financial	Stück	107	1 879
Procter & Gamble Co./The	Stück	121	1 686	SYSCO Corp.	Stück	1 406	1 406
Progressive Corp./The	Stück		2 228	Sysmex Corp.	Stück	301	301
Proximus NV	Stück	232	2 628	T Rowe Price Group, Inc.	Stück		1 956
QBE Insurance Group Ltd	Stück	339	3 926	Tapestry, Inc.	Stück		1 391
QIAGEN NV	Stück	678	678	Tate & Lyle PLC	Stück		7 022
Raymond James Financial, Inc.	Stück	688	688	Teichronic Industries Co. Ltd	Stück		5 907
Recordati SpA	Stück	498	498	Teijin Ltd	Stück	279	279
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück		1 422	Tele2 AB	Stück	1 273	1 273
Red Electrica Corp., SA	Stück	474	474	Teleflex, Inc.	Stück		448
Red Hat, Inc.	Stück		1 679	Telstra Corp., Ltd	Stück	629	12 809
Reinsurance Group of America, Inc.	Stück	408	943	TELUS Corp.	Stück	2 384	2 384
Remy Cointreau SA	Stück		804	The Middleby Corp.	Stück	127	127
Rio Tinto Ltd	Stück		542	THK Co., Ltd	Stück		737
Rio Tinto PLC	Stück	56	1 029	T-Mobile US, Inc.	Stück		2 441
Robert Half International, Inc.	Stück	299	299	Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	30	738
Rohm Co., Ltd	Stück		376	Tokyo Electron Ltd	Stück		179
Rollins, Inc.	Stück		1 639	Toll Brothers, Inc.	Stück	963	963
Roper Technologies, Inc.	Stück		403	Tosoh Corp.	Stück	87	937
Royal Dutch Shell PLC	Stück	3 014	3 014	Tourmaline Oil Corp	Stück	1 173	1 173
Royal Mail PLC	Stück	3 090	11 918	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Stück	194	194
RSA Insurance Group PLC	Stück	2 076	2 076	Travelers Cos, Inc./The	Stück		764
RTL Group	Stück	240	1 158	Travis Perkins PLC	Stück	546	546
Ryman Healthcare Ltd	Stück	3 777	3 777	Trimble, Inc.	Stück	947	947
Ryohin Keikaku Co., Ltd	Stück		143	Tryg A/S	Stück	719	3 818
S+P Global, Inc.	Stück		717	Ubisoft Entertainment SA	Stück	210	210
Sage Group PLC/The	Stück	1 697	1 697	UGI Corp.	Stück	240	240
Sampo Oyj	Stück	53	1 937	Under Armour, Inc.	Stück	1 546	1 546
Sanofi	Stück	75	939	Under Armour, Inc.	Stück	1 667	1 667
Saputo, Inc.	Stück	833	833	Unibail-Rodamco SE	Stück		341
SATS Ltd	Stück	1 900	1 900	Unilever NV	Stück		1 712
SBA Communications Corp.	Stück		220	UnipolSai Assicurazioni SpA	Stück		29 080
Scentre Group	Stück	415	13 179	United Rentals, Inc.	Stück		311
Scor SE	Stück	441	2 222	United Therapeutics Corp.	Stück	239	239
Scripps Networks Interactive, Inc.	Stück	302	1 243	United Urban Investment Corp.	Stück	5	5
Sealed Air Corp.	Stück	243	243	United Utilities Group PLC	Stück	961	961
Seattle Genetics, Inc.	Stück	589	589	UnitedHealth Group, Inc.	Stück		708
SEEK Ltd	Stück	507	507	Universal Health Services, Inc.	Stück	327	908
Sega Sammy Holdings, Inc.	Stück	888	2 785	Unum Group	Stück		1 822
SEI Investments Co.	Stück		1 679	Vail Resorts, Inc.	Stück		462
ServiceNow, Inc.	Stück		1 515	Valero Energy Corp.	Stück		1 061
SES SA	Stück	1 280	3 186	Veeva Systems, Inc.	Stück		1 430
Seven Bank Ltd	Stück	4 141	4 141	Veolia Environnement SA	Stück	1 418	1 418
Seven Generations Energy Ltd	Stück	1 359	1 359	VeriSign, Inc.	Stück	363	363
Sherwin-Williams Co./The	Stück		146	Verizon Communications, Inc.	Stück	1 890	1 890
Shimamura Co., Ltd	Stück	59	353	Vermilion Energy, Inc.	Stück	501	501
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück		316	Vicinity Centres	Stück	93	20 956
Shinsei Bank Ltd	Stück	876	876	Vistra Energy Corp.	Stück	563	563
Shiseido Co., Ltd	Stück		766	Volvo AB	Stück		2 273
Sika AG	Stück		9	Vonovia SE	Stück	443	443

Deutsche Concept Global Risk Premia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
WABCO Holdings, Inc.	Stück	112	112
Wesfarmers Ltd	Stück	378	1 885
West Fraser Timber Co., Ltd	Stück	431	431
Westar Energy, Inc.	Stück	424	2 653
WH Group Ltd	Stück		41 276
William Demant Holding A/S	Stück	717	717
Wirecard AG	Stück	360	360
WPP PLC	Stück	520	3 180
WR Berkley Corp.	Stück	630	2 178
WW Grainger, Inc.	Stück		216
Xcel Energy, Inc.	Stück		993
Yamaha Motor Co., Ltd	Stück		1 421
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Stück		6 249
Zillow Group, Inc.	Stück	939	939

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Taylor Wimpey PLC	Stück		45 000
-------------------------	-------	--	--------

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

Volumen in 1 000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswert: MSCI World Index)	EUR		36 885
---	-----	--	--------

Swaps

Zinsswaps

(Basiswerte: 6M Bank Bill Swap Rate)	AUD		1 900
(Basiswerte: 3M CAD Offered Rate)	CAD		7 000
(Basiswerte: 6M Libor)	CHF		13 500
(Basiswerte: 6M Cibur)	DKK		117 300
(Basiswerte: 6M Euribor)	EUR		12 600
(Basiswerte: 6M Libor)	GBP		7 600
(Basiswerte: 6M Libor)	JPY		1 125 000
(Basiswerte: 3M Stibor)	SEK		316 100
(Basiswerte: 3M Libor)	USD		2 600

Credit Default Swaps

Protection Buyer

(Basiswerte:

Deutsche Bank Credit Arbitrage Spread Index, Deutsche Bank EUR Rates Long Volatility Index, Deutsche Bank Itraxx CrossOver Target Volatility 150 Index, J.P. Morgan Bespoke Equity Volatility Basket, J.P. Morgan Global Credit Momentum EUR, J.P. Morgan Mean Reversion Bespoke 1 Index)	EUR		114 900
---	-----	--	---------

(Basiswerte:

Bank of America Merrill Lynch Dynamic Synthetic Variance Index - DWSP, Bank of America Merrill Lynch Short Synthetic Variance Index - XE, Bank of America Merrill Lynch Vortex Alpha Index, DB US Weekly and Bi-weekly Mean Reversion, Deutsche Bank Currency Momentum Excess Return (USD), J.P. Morgan Equity Risk Premium Global Momentum (Long / Short) USD Index, J.P. Morgan FX Trends Series 2B in USD, Nomura Interest Rate Swaps Outright Carry Index - 3% target vol in USD)	USD		103 900
--	-----	--	---------

Deutsche Concept Kaldemorgen

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	520 902 512,88		
in % des Fondsvermögens	10,75%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	149 953 953,25		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
2. Name	Bank of America Merrill Lynch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	94 573 686,90		
Sitzstaat	USA	-	-
3. Name	Société Générale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	83 402 669,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
4. Name	Merrill Lynch International	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	55 355 143,24		
Sitzstaat	USA	-	-
5. Name	Deutsche Bank London	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	41 701 334,50		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
6. Name	Barclays Capital Securities Limited	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	41 536 336,85		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
7. Name	Citigroup Global Markets	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	16 293 008,22		
Sitzstaat	USA	-	-
8. Name	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	14 754 231,37		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
9. Name	Nomura International PLC	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 792 262,09		
Sitzstaat	Japan	-	-

Deutsche Concept Kaldemorgen

10. Name	Merrill Lynch International FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 426 267,83		
Sitzstaat	USA	-	-

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	520 902 512,88		

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

Art(en):			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	88 134 520,27		
Aktien	473 141 309,83		
Sonstige			
Qualität(en):	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

Deutsche Concept Kaldemorgen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, SEK, USD, ZAR	-
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	561 275 830,10	
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	553 248,19	
in % der Bruttoerträge	60,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	368 832,13	
in % der Bruttoerträge	40,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
Ertragsanteil Dritter		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
absolut		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	520 902 512,88	
Anteil	10,75%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34 619 581,26	
2. Name	Vinci SA	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23 912 334,36	

Deutsche Concept Kaldemorgen

3. Name	Bayer AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23 662 241,35		
4. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 332 056,14		
5. Name	Nestle SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14 361 477,07		
6. Name	GGP Inc	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14 308 449,99		
7. Name	CNX Resources Corp	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14 286 117,65		
8. Name	Delivery Hero	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 705 758,40		
9. Name	PetMed Express Inc	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 632 320,76		
10. Name	TLG Immobilien AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 232 244,36		

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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
Sammelkonten / Depots		
andere Konten / Depots		
Verwahrart bestimmt Empfänger		

Deutsche Concept Kaldemorgen

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	-	-
verwahrter Betrag absolut	561 275 830,10		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

Deutsche Concept Global Risk Premia

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.

Deutsche Concept, SICAV – 30.6.2018

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2018				
	Deutsche Concept, SICAV EUR *		Deutsche Concept Global Risk Premia EUR	Deutsche Concept Kaldemorgen EUR
	Konsolidiert	%Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	4 844 707 573,22	76,59	0,00	4 844 707 573,22
Aktienindex-Derivate	2 751 215,23	0,04	0,00	2 751 215,23
Bankguthaben	1 465 118 788,81	23,16	20 279 752,00	1 444 839 036,81
Sonstige Vermögensgegenstände	62 798 421,03	0,99	20 971,57	62 777 449,46
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	7 999 789,83	0,13	0,00	7 999 789,83
Summe der Vermögenswerte **	6 383 375 788,12	100,91	20 300 723,57	6 363 075 064,55
Verbindlichkeiten				
Zins-Derivate	- 2 021 921,06	- 0,03	0,00	- 2 021 921,06
Devisen-Derivate	- 3 575 998,05	- 0,06	0,00	- 3 575 998,05
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 2 819 926,69	- 0,04	0,00	- 2 819 926,69
Sonstige Verbindlichkeiten	- 18 378 268,36	- 0,29	- 33 725,36	- 18 344 543,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	- 31 009 554,46	- 0,49	- 20 266 998,21	- 10 742 556,25
Summe der Verbindlichkeiten **	- 57 805 668,62	- 0,91	- 20 300 723,57	- 37 504 945,05
Fondsvermögen	6 325 570 119,50	100,00	0,00	6 325 570 119,50

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

** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

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

Deutsche Asset Management Schweiz 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.

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Berichtszeitraum

Teilfonds	TER ¹⁾²⁾
-----------	---------------------

Für den Teilfonds Deutsche Concept Kaldemorgen belief sich die Gesamtkostenquote im Jahr vom 1.7.2017 bis 30.6.2018 auf:

Klasse LC	1,38 p.a.
Klasse FC	0,76 p.a.
Klasse FD	0,82 p.a.
Klasse IC	0,61 p.a.
Klasse LD	1,42 p.a.
Klasse NC	1,94 p.a.
Klasse RVC	0,87 p.a.
Klasse SC	0,53 p.a.
Klasse SCR	1,44 p.a.
Klasse SFC	1,92 p.a.
Klasse SLD	1,50 p.a.
Klasse TFC	0,83 p.a.
Klasse TFD	0,84 p.a.
Klasse VC	1,50 p.a.
Klasse CHF FCH	0,74 p.a.
Klasse CHF SFCH	1,76 p.a.
Klasse GBP CH RD	0,77 p.a.
Klasse USD FCH	0,82 p.a.
Klasse USD LCH	1,46 p.a.
Klasse USD SFCH	1,76 p.a.
Klasse USD TFCH	0,86 p.a.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 0,002% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Für den Teilfonds Deutsche Concept Global Risk Premia belief sich die Gesamtkostenquote im Berichtszeitraum vom 5.12.2017 bis 22.2.2018 auf:

Klasse FC	0,96 p.a.
Klasse XC	0,53 p.a.

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Stephan Scholl
Deutsche Asset Management
International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Nathalie Bausch (bis zum 31.1.2018)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Stefan Kreuzkamp
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

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

Nathalie Bausch (seit dem 1.2.2018)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Ralf Rauch (bis zum 30.4.2018)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Barbara Schots
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

**Verwahrstelle, Administrator und
Sub-Transferagent**

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

Fondsmanager

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

016 30712 10

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

