

Deutsche Asset Management S.A.

---

# DWS Vermögensmandat

## Halbjahresbericht 2018

- DWS Vermögensmandat – Defensiv
- DWS Vermögensmandat – Balance
- DWS Vermögensmandat – Dynamik

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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 Anleger ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden grundsätzlich im Internet unter [www.dws.de](http://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 DWS Vermögensmandat DWS Vermögensmandat – Defensiv.....	4
DWS Vermögensmandat – Balance .....	5
DWS Vermögensmandat – Dynamik .....	6
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss .....	8
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	50

# Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds eines Umbrellafonds 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 und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, 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 Anteilinhaber 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 Vermögensmandat – Defensiv

DWS Vermögensmandat – Defensiv Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309482544	-2,3%

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

# DWS Vermögensmandat – Balance

DWS Vermögensmandat – Balance Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309483435	-2,4%

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

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

DWS Vermögensmandat – Dynamik Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309483781	-2,4%

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



# Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

# DWS Vermögensmandat – Defensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>64 475 626,20</b>	<b>32,91</b>
<b>Aktien</b>							
BHP Billiton (AU000000BHP4)	Stück	16 218			AUD 33,9100	348 965,63	0,18
Caltex Australia (AU000000CTX1)	Stück	5 152			AUD 32,5400	106 377,79	0,05
DEXUS (AU000000DXXS1)	Stück	17 848			AUD 9,7100	109 968,01	0,06
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	72 757			AUD 4,3900	202 673,45	0,10
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	59 036			AUD 2,5900	97 022,90	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	2 050			CAD 114,1100	151 909,54	0,08
CI Financial Corp. (CA1254911003)	Stück	6 992			CAD 23,5900	107 111,68	0,05
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	3 601			CAD 36,9300	86 359,46	0,04
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2 050			CAD 78,0000	103 837,91	0,05
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	2 155			CAD 98,8200	138 292,81	0,07
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	3 759			CAD 75,0600	183 226,53	0,09
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	6 471			CAD 75,7800	318 444,30	0,16
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059)	Stück	2 865			CHF 48,5900	120 346,10	0,06
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	1 560	1 560		CHF 137,1000	184 893,88	0,09
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	184			CHF 757,0000	120 413,23	0,06
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	736			CHF 346,1000	220 211,45	0,11
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	605			CHF 443,3000	231 853,47	0,12
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	5 914			DKK 199,7000	158 487,60	0,08
Vestas Wind Systems (DK0010268606)	Stück	1 551			DKK 395,7000	82 359,51	0,04
ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547)	Stück	3 654			EUR 22,2400	81 264,96	0,04
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 418			EUR 176,8400	250 759,12	0,13
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	20 594			EUR 4,6405	95 566,46	0,05
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	1 485	118		EUR 95,4400	141 728,40	0,07
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1 919			EUR 53,3700	102 417,03	0,05
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	65 000	65 000		EUR 13,6200	885 300,00	0,45
Capgemini (FR0000125338)	Stück	1 157			EUR 115,0000	133 055,00	0,07
Continental (DE0005439004)	Stück	762			EUR 196,7000	149 885,40	0,08
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	6 703			EUR 11,5150	77 185,05	0,04
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	35 975	33 425		EUR 28,0400	1 008 739,00	0,51
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	9 936			EUR 13,3050	132 198,48	0,07
Deutsche Wohnen (DE000A0HNSC6)	Stück	2 655			EUR 41,3600	109 810,80	0,06
Enagas (ES0130960018)	Stück	5 020			EUR 25,0400	125 700,80	0,06
Endesa (ES0130670112)	Stück	5 730			EUR 19,1000	109 443,00	0,06
ENEL (IT0003128367)	Stück	35 511			EUR 4,7790	169 707,07	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	394			EUR 285,0500	112 309,70	0,06
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	946			EUR 104,4500	98 809,70	0,05
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	4 206			EUR 22,0000	92 532,00	0,05
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	3 575			EUR 34,0100	121 585,75	0,06
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	7 123			EUR 17,5700	125 151,11	0,06
Safran (FR0000073272)	Stück	1 945			EUR 103,3500	201 015,75	0,10
Sanofi (FR0000120578)	Stück	1 919			EUR 69,3900	133 159,41	0,07
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	21 422			EUR 4,6550	99 719,41	0,05
Unilever (NL0000009355)	Stück	3 049			EUR 48,0250	146 428,23	0,07
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	4 705			EUR 30,6800	144 349,40	0,07
Valéo (FR0013176526)	Stück	1 498			EUR 47,0100	70 420,98	0,04
VINCI (FR0000125486)	Stück	2 445			EUR 82,8400	202 543,80	0,10
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	2 655			EUR 40,9100	108 616,05	0,06
BT Group (GB0030913577)	Stück	33 198			GBP 2,1755	81 597,84	0,04
Centrica (GB00B033F229)	Stück	58 116			GBP 1,5939	104 654,11	0,05
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	21 133			GBP 7,1440	170 572,99	0,09
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	17 506			GBP 6,6900	132 318,54	0,07
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	48 128			GBP 2,6550	144 367,69	0,07
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	130 532			GBP 0,6307	93 012,35	0,05
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	2 366			GBP 42,1300	112 619,57	0,06
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	10 698			GBP 27,2950	329 908,38	0,17
Schroders (GB0002405495)	Stück	4 048			GBP 31,5400	144 248,02	0,07
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	17 453			GBP 6,6580	131 286,94	0,07
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	11 539			GBP 14,0350	182 973,53	0,09
SSE (GB0007908733)	Stück	7 360			GBP 13,5500	112 674,27	0,06
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	9 883			GBP 12,0150	134 159,13	0,07

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	16 500			HKD 62,3000	112 455,49	0,06
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	117 000			HKD 10,0600	128 763,42	0,07
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	29 500			HKD 71,6500	231 231,44	0,12
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	18 500			HKD 54,8500	111 008,70	0,06
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	4 000	4 000		HKD 393,8000	172 323,45	0,09
WH Group (KYG960071028)	Stück	140 500			HKD 6,3900	98 216,82	0,05
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	13 800			JPY 1 408,0000	150 617,42	0,08
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	11 500			JPY 1 689,0000	150 563,93	0,08
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	3 300			JPY 4 570,0000	116 902,45	0,06
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	2 700			JPY 4 333,0000	90 687,18	0,05
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	600			JPY 18 010,0000	83 764,20	0,04
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	6 800			JPY 4 326,0000	228 028,37	0,12
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	10 100			JPY 2 007,5000	157 170,26	0,08
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	8 400			JPY 3 031,0000	197 359,79	0,10
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	5 900			JPY 1 526,0000	69 791,09	0,04
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	17 100			JPY 845,1000	112 020,54	0,06
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	13 600			JPY 927,4000	97 768,61	0,05
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	5 000			JPY 3 078,0000	119 297,70	0,06
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	10 500			JPY 1 474,5000	120 012,79	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	17 500			JPY 631,1000	85 611,02	0,04
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	7 800			JPY 1 847,5000	111 704,97	0,06
NH Foods (JP3743000006)	Stück	2 500		2 500	JPY 4 475,0000	86 721,44	0,04
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	4 000			JPY 5 036,0000	156 148,99	0,08
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	5 700			JPY 1 888,0000	83 420,02	0,04
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	11 500			JPY 1 149,0000	102 426,26	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	1 300			JPY 9 873,0000	99 491,49	0,05
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	2 300			JPY 5 691,0000	101 463,51	0,05
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	18 000			JPY 628,0000	87 624,51	0,04
Teijin (JP3544000007)	Stück	7 100			JPY 2 032,0000	111 834,43	0,06
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	3 200			JPY 3 715,0000	92 151,47	0,05
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	2 100			JPY 7 170,0000	116 716,41	0,06
Equinor (NO0010096985)	Stück	5 940			NOK 215,4000	134 892,54	0,07
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	14 746			NOK 48,9200	76 053,02	0,04
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	3 364			SEK 200,8000	64 895,85	0,03
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück	3 811			SEK 362,3000	132 649,17	0,07
Swedbank (SE0000242455)	Stück	6 466			SEK 191,5500	118 991,27	0,06
Capitaland (SG1J27887962)	Stück	45 400			SGD 3,1600	90 368,18	0,05
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	16 200			SGD 11,6400	118 779,25	0,06
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	867			USD 195,9700	145 842,05	0,07
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	3 601			USD 92,4300	285 699,94	0,15
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	1 078			USD 164,5000	152 215,45	0,08
Adobe Systems (US00724F1012)	Stück	736			USD 239,8100	151 502,28	0,08
AFLAC (US0010551028)	Stück	4 836	2 418		USD 43,2100	179 367,86	0,09
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	1 000	1 000		USD 188,3800	161 699,57	0,08
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	499			USD 1 126,7800	482 629,37	0,25
Altria Group (US02209S1033)	Stück	4 810			USD 57,2900	236 536,39	0,12
Amazon.com (US0231351067)	Stück	342			USD 1 701,4500	499 481,46	0,25
American Express Co. (US0258161092)	Stück	3 391			USD 96,9700	282 253,45	0,14
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	999			USD 138,4900	118 756,66	0,06
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	2 050			USD 86,1000	151 506,44	0,08
Amgen (US0311621009)	Stück	2 208			USD 183,3400	347 480,45	0,18
Apple (US0378331005)	Stück	5 914			USD 185,5000	941 671,24	0,48
AT & T (US00206R1023)	Stück	3 470			USD 32,1900	95 879,23	0,05
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	11 224			USD 28,6700	276 216,38	0,14
Baxter International (US0718131099)	Stück	2 129			USD 73,8000	134 867,12	0,07
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	2 129			USD 74,9900	137 041,81	0,07
Biogen (US09062X1037)	Stück	368			USD 288,7500	91 210,30	0,05
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	526			USD 334,6500	151 095,19	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1 998			USD 55,3000	94 840,69	0,05
CA (US12673P1057)	Stück	4 942			USD 35,5200	150 677,97	0,08
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	2 865			USD 40,7500	100 213,52	0,05
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	1 498			USD 92,4500	118 875,62	0,06
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	2 629			USD 57,1600	128 990,25	0,07

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Centene Corp. (US15135B1017)	Stück	1 709			USD 123,7800	181 579,42	0,09
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	2 628			USD 125,6600	283 463,07	0,14
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	12 012			USD 42,9400	442 742,73	0,23
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	5 144			USD 66,8800	295 305,34	0,15
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück	2 707			USD 40,2700	93 571,58	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	1 577			USD 79,0200	106 965,27	0,05
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	9 463			USD 32,6300	265 045,23	0,14
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	841			USD 232,3300	167 716,33	0,09
Corning (US2193501051)	Stück	6 335			USD 26,9900	146 765,36	0,07
Cummins (US2310211063)	Stück	946			USD 133,2400	108 193,17	0,06
CVS Health (US1266501006)	Stück	2 996			USD 65,7800	169 164,70	0,09
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	2 891			USD 40,4600	100 403,31	0,05
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	3 338			USD 43,5800	124 866,99	0,06
Dr. Pepper Snapple Group (US26138E1091)	Stück	2 760			USD 120,0000	284 291,85	0,15
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück	2 550			USD 61,6000	134 832,62	0,07
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	2 155			USD 99,7000	184 423,61	0,09
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	1 761			USD 74,4400	112 522,61	0,06
eBay (US2786421030)	Stück	3 312			USD 36,1400	102 743,07	0,05
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	2 024			USD 142,5500	247 657,68	0,13
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	2 313			USD 196,2300	389 596,56	0,20
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	4 048			USD 37,2700	129 501,25	0,07
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	9 279			USD 11,2800	89 843,02	0,05
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	4 942			USD 31,8000	134 897,51	0,07
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	3 470			USD 40,5200	120 690,47	0,06
GGP (US36174X1019)	Stück	5 178			USD 20,4900	91 070,58	0,05
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	3 995			USD 70,3300	241 174,55	0,12
Honeywell International (US4385161066)	Stück	2 182			USD 143,1300	268 076,96	0,14
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6 019			USD 20,8600	107 773,68	0,06
IBM (US4592001014)	Stück	1 709			USD 140,0400	205 432,07	0,10
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	1 104			USD 138,5600	131 304,93	0,07
Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück	2 813			USD 88,9800	214 850,42	0,11
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	8 086			USD 49,2500	341 833,05	0,17
Invesco (BMSG491BT1088)	Stück	4 731			USD 26,5900	107 980,51	0,06
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	4 153			USD 122,0000	434 906,44	0,22
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	5 443			USD 104,9300	490 243,77	0,25
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1 235			USD 170,8700	181 136,87	0,09
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2 208			USD 109,3500	207 248,76	0,11
ManpowerGroup (US56418H1005)	Stück	1 025			USD 85,4600	75 190,13	0,04
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	2 523			USD 69,4900	150 492,08	0,08
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	2 445			USD 197,1000	413 656,22	0,21
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	1 130			USD 156,3200	151 623,69	0,08
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1 446			USD 86,3300	107 152,94	0,05
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	9 489			USD 98,6300	803 347,70	0,41
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	6 595			USD 48,2900	273 367,00	0,14
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	683			USD 240,8600	141 208,05	0,07
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1 787			USD 76,3100	117 052,33	0,06
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	7 754			USD 43,8400	291 790,01	0,15
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2 452			USD 108,6800	228 741,08	0,12
Pfizer (US7170811035)	Stück	8 993			USD 36,3600	280 674,23	0,14
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	3 920			USD 52,9700	178 233,82	0,09
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	1 735			USD 93,5900	139 380,82	0,07
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	1 078			USD 192,9200	178 513,10	0,09
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	9 147			USD 17,9900	141 248,52	0,07
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1 209			USD 96,5600	100 206,90	0,05
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	710			USD 134,2900	81 841,97	0,04
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	1 682			USD 115,6800	167 016,10	0,09
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	2 681			USD 75,6000	173 977,34	0,09
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2 392			USD 89,4500	183 660,43	0,09
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	2 629			USD 109,1000	246 200,77	0,13
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2 234			USD 195,2100	374 334,03	0,19
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	1 209			USD 140,7100	146 024,37	0,07
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	1 429			USD 244,9000	300 396,65	0,15
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	1 735			USD 81,5900	121 509,57	0,06
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	3 338			USD 109,1100	312 625,91	0,16
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	2 234			USD 132,7400	254 541,77	0,13
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	1 682			USD 59,7000	86 193,48	0,04
Walmart (US9311421039)	Stück	4 179			USD 85,8600	307 990,51	0,16
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	2 313			USD 104,7700	208 011,17	0,11
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	2 024			USD 53,6300	93 173,49	0,05
Wyndham Destinations (US98310W1080)	Stück	1 577	1 577	1 577	USD 44,2800	59 939,54	0,03
Wyndham Hotels & Resorts (US98311A1051)	Stück	1 577	1 577		USD 58,7300	79 499,75	0,04

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,1780 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0) .....	EUR	300			% 101,0170	303 051,00	0,15
4,2500 % Belgium 11/28.09.21 S.61 (BE0000321308) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 154			% 115,2800	1 330 004,96	0,68
4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 108			% 103,9530	2 190 887,44	1,12
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 054			% 110,3880	1 163 863,74	0,59
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 016			% 142,1840	1 445 244,91	0,74
1,5000 % Gas Natural Fenosa Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502) .....	EUR	1 000	1 000		% 97,3590	973 590,00	0,50
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 151			% 103,2995	1 189 171,45	0,61
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 288			% 135,7975	1 748 815,14	0,89
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145) .....	EUR	420	420		% 97,8240	410 860,80	0,21
4,5000 % Ireland 04/18.04.20 (IE0034074488) .....	EUR	302			% 109,1230	329 929,03	0,17
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) .....	EUR	168			% 133,3910	224 433,03	0,11
4,2500 % Italy B.T.P. 03/01.02.19 (IT0003493258) .....	EUR	1 626			% 102,4500	1 665 837,00	0,85
2,1500 % Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003) .....	EUR	1 926	923		% 102,8120	1 980 159,12	1,01
3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 396			% 111,5690	1 557 474,23	0,80
0,2410 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) .....	EUR	590			% 98,3510	580 270,90	0,30
0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316) .....	EUR	700	700		% 100,4460	703 122,00	0,36
1,4000 % Spain 14/31.01.20 (ES00000126C0) .....	EUR	1 644			% 102,6770	1 688 009,88	0,86
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. S.NC5 (XS1795406575) .....	EUR	800	800		% 93,7880	750 304,00	0,38
0,0990 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919) .....	EUR	400			% 99,3390	397 356,00	0,20
0,0210 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324) .....	EUR	900	900		% 100,0660	900 594,00	0,46
0,1270 % Vonovia Finance 18/22.12.22 (DE000A19X793) .....	EUR	1 000	1 000		% 99,5380	995 380,00	0,51
4,9500 % Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354) .....	USD	487	487		% 100,9160	421 854,87	0,22
4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWH4A) .....	USD	200	200		% 100,3280	172 236,91	0,09
2,7803 % UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46) .....	USD	1 019			% 100,0550	875 159,18	0,45
8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35) .....	USD	1 437		493	% 115,2246	1 421 663,97	0,73
8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80) <sup>3)</sup> .....	USD	1 512		518	% 117,2344	1 521 531,12	0,78
6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46) .....	USD	398		136	% 121,8516	416 282,59	0,21
5,9420 % VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683) .....	USD	237	237		% 103,0640	209 666,68	0,11
<b>Zertifikate</b>							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36) .....	Stück	20 048			USD 122,1700	2 102 372,67	1,07
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück	447			CHF 219,5500	84 840,16	0,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9 080 535,61</b>	<b>4,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2) <sup>3)</sup> .....	EUR	898			% 112,8550	1 013 437,90	0,52
2,6888 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18) .....	USD	1 515			% 100,1645	1 302 568,48	0,66
1,3750 % US Treasury 11/30.11.18 (US912828RT95) <sup>3)</sup> .....	USD	1 681		576	% 99,6992	1 438 236,11	0,73
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41) .....	USD	1 794	719	368	% 97,9863	1 508 653,02	0,77
2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WVE61) <sup>3)</sup> .....	USD	677		232	% 99,9980	581 018,70	0,30
2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667) .....	USD	630		216	% 99,9004	539 805,12	0,28
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) .....	USD	646		221	% 97,6484	541 131,61	0,28
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) .....	USD	2 013	952	364	% 98,6699	1 705 168,70	0,87
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A270) .....	USD	581		199	% 90,3047	450 515,97	0,23

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>116 934 925,94</b>	<b>59,69</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>80 236 479,25</b>	<b>40,96</b>	
Deutsche Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	133 910	23 755	16 685	EUR	84,2100	11 276 561,10	5,76
Deutsche Invest I Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	41 992			EUR	185,8400	7 803 793,28	3,98
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC (LU0300357802) (0,600%)	Stück	2 946	2 946		EUR	163,6400	482 083,44	0,25
Deutsche Invest I Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%)	Stück	7 000			EUR	97,9000	685 300,00	0,35
Deutsche Invest I Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%)	Stück	10 000			EUR	118,4100	1 184 100,00	0,60
Deutsche Invest I Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	12 000	12 000		EUR	126,3500	1 516 200,00	0,77
Deutsche Invest I Short Duration Credit RC (LU1599083646) (0,200%)	Stück	106 428			EUR	100,0700	10 650 249,96	5,44
Deutsche Invest II European Equity Focus.Alpha XC (LU1697911474) (0,250%)	Stück	10 118	10 118		EUR	97,6700	988 225,06	0,50
DWS Convertibles FC (DE00DWS1U74) (0,600%)	Stück	20 814	15 539		EUR	132,3300	2 754 316,62	1,41
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%)	Stück	5 287			EUR	48,3850	255 811,50	0,13
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BYPH736) (0,150%)	Stück	567 581			EUR	15,8255	8 982 253,12	4,58
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%)	Stück	72 893	9 680		EUR	151,3900	11 035 271,27	5,63
Xtrackers II iBoxx Eur.Gov.B.Y.Pl.Sw. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	11 863		12 556	EUR	169,3500	2 008 999,05	1,03
Deutsche Invest I Emerging Markets Corp. USD FC (LU0273179951) (0,600%)	Stück	6 977		1 503	USD	156,3000	936 055,88	0,48
Deutsche Invest I USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	16 000			USD	108,9200	1 495 897,00	0,76
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	80 890			USD	44,6000	3 096 733,05	1,58
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF 1C (LU0292108619) (0,450%)	Stück	19 000			USD	40,3650	658 313,30	0,34
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	7 553			USD	48,9000	317 031,50	0,16
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,060%)	Stück	1 174 094	410 301		USD	14,0000	14 109 284,12	7,20
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>36 698 446,69</b>	<b>18,73</b>	
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF CDH Cap. EUR (LU1681037864) (0,480%)	Stück	3 116	14 205	11 089	EUR	224,7802	700 415,10	0,36
Amundi ETF MSCI World Ex EMU (FR0010756114) (0,350%)	Stück	2 454		6 617	EUR	268,0100	657 696,54	0,34
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	84 070			EUR	105,0800	8 834 075,60	4,51
iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	31 883		25 880	EUR	134,2250	4 279 495,68	2,18
iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14) (0,300%)	Stück	28 705			EUR	37,2600	1 069 548,30	0,55
iShares IV - Edge MSCI World Momentum Factor USD (IE00BP3QZ825) (0,300%)	Stück	36 215			EUR	34,1100	1 235 293,65	0,63
iShares IV - MSCI World Size Factor UCITS ETF USD (IE00BP3QZD73) (0,300%)	Stück	37 781			EUR	29,1350	1 100 749,44	0,56
iShares IV - MSCI World Value Factor UCITS ETF (IE00BP3QZB59) (0,300%)	Stück	40 983			EUR	26,6100	1 090 557,63	0,56
LYXOR EURO CORPORATE BOND UCITS ETF FCP (FR0010737544) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	41 248		20 482	EUR	146,0800	6 025 507,84	3,08
Pictet - Emerging Local Currency Debt I EUR (LU0280437160) (0,600%)	Stück	20 511		6 455	EUR	146,4700	3 004 246,17	1,53
iShares - USD Corporate Bond UCITS ETF USD (Dist.) (IE0032895942) (0,200%)	Stück	51 468			USD	109,6200	4 842 851,64	2,47
iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%)	Stück	137 000	205 547	68 547	USD	7,0125	824 645,92	0,42
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück	33 433		21 902	USD	105,7000	3 033 363,18	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>190 491 087,75</b>	<b>97,24</b>	

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>98 891,16</b>	<b>0,05</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
SWISS MKT IX SEP 18 (EURX) CHF	Stück	-30				-4 572,51	0,00
EURO STOXX 50 SEP 18 (EURX) EUR	Stück	-450				10 155,83	0,01
FTSE 100 INDEX SEP 18 (IPE) GBP	Stück	-50				-8 455,27	0,00
S&P500 EMINI SEP 18 (CME) USD	Stück	-2 600				101 763,11	0,05
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-236 210,96</b>	<b>-0,12</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BUND SEP 18 (EURX)	EUR	-17 200				-187 480,00	-0,10
EURO-SCHATZ SEP 18 (EURX)	EUR	-26 200				-15 720,00	-0,01
US 10YR NOTE SEP 18 (CBT)	USD	-5 300				-33 010,96	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-84 762,68</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 1,56 Mio.						3 347,69	0,00
GBP/EUR 2,36 Mio.						14 038,58	0,01
JPY/EUR 318,31 Mio.						19 185,22	0,01
USD/EUR 34,07 Mio.						-74 848,24	-0,04
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 8,16 Mio.						-46 485,93	-0,02
<b>Swaps</b>						<b>6 599,69</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (DB GB) 20.06.23 (OTC)	EUR	500				6 599,69	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>5 452 340,96</b>	<b>2,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	485 883,96			% 100	485 883,96	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	214 451,46			% 100	214 451,46	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	101 892,93			% 100	64 654,93	0,03
Kanadische Dollar	CAD	34 867,02			% 100	22 642,39	0,01
Schweizer Franken	CHF	36 541,27			% 100	31 589,60	0,02
Hongkong Dollar	HKD	984 228,05			% 100	107 672,40	0,05
Japanische Yen	JPY	12 423 291,00			% 100	96 300,85	0,05
Mexikanische Peso	MXN	4 398,69			% 100	191,72	0,00
Singapur Dollar	SGD	8 959,03			% 100	5 643,31	0,00
US Dollar	USD	316 842,58			% 100	271 967,88	0,14
Südafrikanische Rand	ZAR	21 466,92			% 100	1 342,46	0,00
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	4 150 000,00			% 100	4 150 000,00	2,12

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>401 222,34</b>	<b>0,20</b>
Zinsansprüche	EUR	346 917,94			% 100	346 917,94	0,18
Dividendenansprüche	EUR	35 468,45			% 100	35 468,45	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	13 534,39			% 100	13 534,39	0,01
Sonstige Ansprüche	EUR	5 301,56			% 100	5 301,56	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>196 499 741,17</b>	<b>100,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-223 770,62</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-205 849,12			% 100	-205 849,12	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17 921,50			% 100	-17 921,50	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>195 905 397,64</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						103,37	
Umlaufende Anteile						1 895 266,834	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Australische Dollar	AUD	1,575950	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,539900	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,156750	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,451850	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,885100	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,140950	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	129,005000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,943600	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,485150	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,408850	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,587550	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,165000	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	15,990750	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxembourg 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.



## DWS Vermögensmandat – Defensiv

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 18 490 261,09.

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bayer Right (DE000BAY1BR7)	Stück	1 367	1 367
Andeavor (US03349M1053)	Stück		1 945
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,0000 % Germany 16/16.03.18 BSA (DE0001104636)	EUR		1 735
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR		717
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR		866
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR		566
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR		857
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR		868
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,7500 % US Treasury 11/28.02.18 (US912828PY09)	USD		1 057
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Sika (CH0000587979)	Stück		26
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>			
Deutsche Invest I Global Bonds High			
Conviction FC (LU1445758144) (0,550%)	Stück		5 200
DWS Deutschland FC (DE000DWS2F23) (0,800%)	Stück		5 898
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91) (0,150%)	Stück		37 852
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Amundi ETF Japan Topix Ucits ETF (FR0011314277) (0,480%)	Stück	4 545	14 205
MUF SICAV-Lyxor EUROSTOXX Bk. (DR) UCITS ETF C EUR (FR0011645647) (0,300%)	Stück	10 000	10 000
UBS-ETF BBG Barc.US Li.Corp.UCITS ETF A Dis. USD (LU1048316647) (0,180%)	Stück		363 405

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

	Volumen in 1000
<b>Terminkontrakte</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>	
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index)	EUR 11 860
<b>Zinsterminkontrakte</b>	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 18)	EUR 5 959
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 18, EURO-SCHATZ JUN 18, US 10YR NOTE JUNE 18)	EUR 82 581
<b>Devisenterminkontrakte</b>	
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b> EUR/USD	EUR 68 552
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b> EUR/GBP EUR/JPY EUR/USD	EUR 90 221 EUR 8 068 EUR 45 970

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

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 9 137
Gattung: LYXOR EURO CORPORATE BOND UCITS ETF FCP (FR0010737544), UBS-ETF BBG Barc.US Li.Corp.UCITS ETF A Dis. USD (LU1048316647), 0,0000 % Germany 16/16.03.18 BSA (DE0001104636), 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. S.NC5 (XS1795406575), 1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617), 8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80)	

# DWS Vermögensmandat – Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>722 869 995,98</b>	<b>46,04</b>
<b>Aktien</b>							
BHP Billiton (AU000000BHP4)	Stück	234 773			AUD 33,9100	5 051 652,93	0,32
Caltex Australia (AU000000CTX1)	Stück	74 579			AUD 32,5400	1 539 896,99	0,10
DEXUS (AU000000DXXS1)	Stück	258 364			AUD 9,7100	1 591 874,39	0,10
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	1 053 243			AUD 4,3900	2 933 936,21	0,19
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	854 618			AUD 2,5900	1 404 524,65	0,09
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	29 680			CAD 114,1100	2 199 353,72	0,14
CI Financial Corp. (CA1254911003)	Stück	101 215			CAD 23,5900	1 550 530,46	0,10
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	52 129			CAD 36,9300	1 250 161,68	0,08
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	29 680			CAD 78,0000	1 503 370,35	0,10
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	31 202			CAD 98,8200	2 002 325,89	0,13
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	54 412			CAD 75,0600	2 652 227,24	0,17
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	97 790			CAD 75,7800	4 812 342,49	0,31
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059) <sup>3)</sup>	Stück	41 475			CHF 48,5900	1 742 183,06	0,11
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	22 860	22 860		CHF 137,1000	2 709 406,53	0,17
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	2 664			CHF 757,0000	1 743 374,11	0,11
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) <sup>3)</sup>	Stück	10 654			CHF 346,1000	3 187 680,48	0,20
Swisscom Reg. (CH0008742519) <sup>3)</sup>	Stück	8 752			CHF 443,3000	3 354 019,11	0,21
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	85 614			DKK 199,7000	2 294 345,14	0,15
Vestas Wind Systems (DK0010268606) <sup>3)</sup>	Stück	22 450			DKK 395,7000	1 192 115,38	0,08
ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547)	Stück	52 890			EUR 22,2400	1 176 273,60	0,07
Allianz (DE0008404005)	Stück	17 884			EUR 176,8400	3 162 606,56	0,20
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	296 035			EUR 4,6405	1 373 750,42	0,09
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	21 506	1 720		EUR 95,4400	2 052 532,64	0,13
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	27 777			EUR 53,3700	1 482 458,49	0,09
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück	550 000	550 000		EUR 13,6200	7 491 000,00	0,48
Capgemini (FR0000125338)	Stück	16 742			EUR 115,0000	1 925 330,00	0,12
Continental (DE0005439004)	Stück	11 035			EUR 196,7000	2 170 584,50	0,14
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	97 029			EUR 11,5150	1 117 288,94	0,07
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	305 136	268 227		EUR 28,0400	8 556 013,44	0,54
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	143 832			EUR 13,3050	1 913 684,76	0,12
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	38 431			EUR 41,3600	1 589 506,16	0,10
Enagas (ES0130960018)	Stück	72 677			EUR 25,0400	1 819 832,08	0,12
Endesa (ES0130670112)	Stück	82 950			EUR 19,1000	1 584 345,00	0,10
ENEL (IT0003128367)	Stück	514 065			EUR 4,7790	2 456 716,64	0,16
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	3 224 587	3 224 587		EUR 2,5220	8 132 408,41	0,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	5 708			EUR 285,0500	1 627 065,40	0,10
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	13 698			EUR 104,4500	1 430 756,10	0,09
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	60 881			EUR 22,0000	1 339 382,00	0,09
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	51 749			EUR 34,0100	1 759 983,49	0,11
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	103 117			EUR 17,5700	1 811 765,69	0,12
Safran (FR0000073272)	Stück	28 157			EUR 103,3500	2 910 025,95	0,19
Sanofi (FR0000120578)	Stück	27 777			EUR 69,3900	1 927 446,03	0,12
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	310 113			EUR 4,6550	1 443 576,02	0,09
Unilever (NL0000009355)	Stück	44 139			EUR 48,0250	2 119 775,48	0,14
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987) <sup>3)</sup>	Stück	68 111			EUR 30,6800	2 089 645,48	0,13
Valéo (FR0013176526) <sup>3)</sup>	Stück	21 689			EUR 47,0100	1 019 599,89	0,06
VINCI (FR0000125486)	Stück	35 387			EUR 82,8400	2 931 459,08	0,19
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	38 431			EUR 40,9100	1 572 212,21	0,10
BT Group (GB0030913577)	Stück	480 580			GBP 2,1755	1 181 224,48	0,08
Centrica (GB00B033F229)	Stück	841 300			GBP 1,5939	1 514 995,85	0,10
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	305 927			GBP 7,1440	2 469 260,52	0,16
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	253 417			GBP 6,6900	1 915 444,28	0,12
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	696 708			GBP 2,6550	2 089 887,85	0,13
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1 889 596			GBP 0,6307	1 346 457,24	0,09
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	34 246			GBP 42,1300	1 630 080,19	0,10
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	154 866			GBP 27,2950	4 775 807,78	0,30
Schroders (GB0002405495)	Stück	58 598			GBP 31,5400	2 088 104,08	0,13
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	252 656			GBP 6,6580	1 900 557,73	0,12
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	167 042			GBP 14,0350	2 648 779,20	0,17
SSE (GB0007908733)	Stück	106 542			GBP 13,5500	1 631 051,97	0,10
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	143 071			GBP 12,0150	1 942 151,25	0,12

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	236 000			HKD 62,3000	1 608 454,26	0,10
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	1 691 000			HKD 10,0600	1 861 016,63	0,12
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	425 500			HKD 71,6500	3 335 219,53	0,21
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	270 000			HKD 54,8500	1 620 127,01	0,10
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	200 000	200 000		HKD 393,8000	8 616 172,28	0,55
WH Group (KYG960071028)	Stück	2 035 500			HKD 6,3900	1 422 920,48	0,09
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	200 100			JPY 1 408,0000	2 183 952,56	0,14
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	166 300			JPY 1 689,0000	2 177 285,38	0,14
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	47 600			JPY 4 570,0000	1 686 229,22	0,11
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	38 400			JPY 4 333,0000	1 289 773,26	0,08
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	8 800			JPY 18 010,0000	1 228 541,53	0,08
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	98 600			JPY 4 326,0000	3 306 411,38	0,21
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	146 900			JPY 2 007,5000	2 285 971,47	0,15
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	122 100			JPY 3 031,0000	2 868 765,55	0,18
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	84 900			JPY 1 526,0000	1 004 282,00	0,06
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	248 100			JPY 845,1000	1 625 280,49	0,10
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	197 100			JPY 927,4000	1 416 926,01	0,09
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	71 900			JPY 3 078,0000	1 715 500,95	0,11
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	151 800			JPY 1 474,5000	1 735 042,05	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	253 000			JPY 631,1000	1 237 690,79	0,08
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	112 200			JPY 1 847,5000	1 606 833,07	0,10
NH Foods (JP3743000006)	Stück	34 000		34 000	JPY 4 475,0000	1 179 411,65	0,08
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	57 800			JPY 5 036,0000	2 256 352,85	0,14
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	81 800			JPY 1 888,0000	1 197 150,50	0,08
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	166 700			JPY 1 149,0000	1 484 735,48	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	18 300			JPY 9 873,0000	1 400 534,09	0,09
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	33 500			JPY 5 691,0000	1 477 838,07	0,09
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	261 000			JPY 628,0000	1 270 555,40	0,08
Teijin (JP3544000007)	Stück	102 700			JPY 2 032,0000	1 617 661,33	0,10
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	45 700			JPY 3 715,0000	1 316 038,14	0,08
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	30 800			JPY 7 170,0000	1 711 840,63	0,11
Equinor (NO0010096985)	Stück	85 995			NOK 215,4000	1 952 876,13	0,12
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	213 464			NOK 48,9200	1 100 948,21	0,07
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	48 705			SEK 200,8000	939 581,61	0,06
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück	55 173			SEK 362,3000	1 920 402,15	0,12
Svebank (SE0000242455)	Stück	93 605			SEK 191,5500	1 722 576,25	0,11
Capitaland (SG1J27887962)	Stück	657 100			SGD 3,1600	1 307 949,99	0,08
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	234 400			SGD 11,6400	1 718 633,11	0,11
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	12 557			USD 195,9700	2 112 270,64	0,13
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	52 129			USD 92,4300	4 135 865,64	0,26
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	15 601			USD 164,5000	2 202 887,98	0,14
Adobe Systems (US00724F1012)	Stück	10 654			USD 239,8100	2 193 077,89	0,14
AFLAC (US0010551028)	Stück	70 014			USD 43,2100	2 596 828,27	0,17
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	45 000	35 007 45 000		USD 188,3800	7 276 480,69	0,46
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	7 230			USD 1 126,7800	6 992 806,35	0,45
Altria Group (US02209S1033)	Stück	69 633			USD 57,2900	3 424 270,02	0,22
Amazon.com (US0231351067)	Stück	4 947			USD 1 701,4500	7 224 955,49	0,46
American Express Co. (US0258161092)	Stück	52 510			USD 96,9700	4 370 725,06	0,28
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	14 459			USD 138,4900	1 718 821,38	0,11
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	29 680			USD 86,1000	2 193 517,60	0,14
Amgen (US0311621009)	Stück	31 963			USD 183,3400	5 030 125,68	0,32
Apple (US0378331005)	Stück	85 614			USD 185,5000	13 632 100,43	0,87
AT & T (US00206R1023)	Stück	50 227			USD 32,1900	1 387 817,28	0,09
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	162 476			USD 28,6700	3 998 443,71	0,25
Baxter International (US0718131099)	Stück	30 821			USD 73,8000	1 952 437,60	0,12
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	30 821			USD 74,9900	1 983 919,99	0,13
Biogen (US09062X1037)	Stück	5 327			USD 288,7500	1 320 318,67	0,08
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	7 610			USD 334,6500	2 185 997,00	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	28 919			USD 55,3000	1 372 721,63	0,09
CA (US12673P1057)	Stück	71 535			USD 35,5200	2 181 049,96	0,14
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	41 475			USD 40,7500	1 450 734,98	0,09
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	21 689			USD 92,4500	1 721 157,12	0,11
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	38 051			USD 57,1600	1 866 948,64	0,12

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Centene Corp. (US15135B1017)	Stück	24 733			USD 123,7800	2 627 854,71	0,17
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	36 148			USD 125,6600	3 899 019,47	0,25
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	173 892			USD 42,9400	6 409 375,52	0,41
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	68 872			USD 66,8800	3 953 784,86	0,25
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück	39 192			USD 40,2700	1 354 731,19	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	22 830			USD 79,0200	1 548 520,69	0,10
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	136 982			USD 32,6300	3 836 671,81	0,24
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	12 176			USD 232,3300	2 428 197,49	0,15
Corning (US2193501051)	Stück	91 702			USD 26,9900	2 124 495,26	0,14
Cummins (US2310211063)	Stück	13 698			USD 133,2400	1 566 627,91	0,10
CVS Health (US1266501006)	Stück	38 441			USD 65,7800	2 170 514,15	0,14
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	41 856			USD 40,4600	1 453 642,71	0,09
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	48 324			USD 43,5800	1 807 690,92	0,12
Dr. Pepper Snapple Group (US26138E1091)	Stück	39 953			USD 120,0000	4 115 330,47	0,26
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück	36 909			USD 61,6000	1 951 583,18	0,12
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	31 202			USD 99,7000	2 670 248,41	0,17
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	25 494			USD 74,4400	1 628 990,01	0,10
eBay (US2786421030)	Stück	47 944			USD 36,1400	1 487 292,84	0,09
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	29 299			USD 142,5500	3 585 040,73	0,23
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	33 485			USD 196,2300	5 640 138,67	0,36
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	71 254			USD 37,2700	2 279 516,38	0,15
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	134 319			USD 11,2800	1 300 530,75	0,08
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	71 535			USD 31,8000	1 952 629,18	0,12
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	50 227			USD 40,5200	1 746 951,11	0,11
GGP (US36174X1019)	Stück	74 960			USD 20,4900	1 318 395,19	0,08
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	57 837			USD 70,3300	3 491 567,56	0,22
Honeywell International (US4385161066)	Stück	31 582			USD 143,1300	3 880 113,01	0,25
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	87 136			USD 20,8600	1 560 220,57	0,10
IBM (US4592001014)	Stück	24 733			USD 140,0400	2 973 055,21	0,19
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	15 981			USD 138,5600	1 900 710,18	0,12
Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück	40 714			USD 88,9800	3 109 640,96	0,20
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	128 992			USD 49,2500	5 453 095,28	0,35
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	68 491			USD 26,5900	1 563 240,94	0,10
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	60 120			USD 122,0000	6 295 828,33	0,40
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	71 916			USD 104,9300	6 477 378,44	0,41
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	17 884			USD 170,8700	2 623 037,84	0,17
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	31 963			USD 109,3500	3 000 132,23	0,19
ManpowerGroup (US56418H1005)	Stück	14 840			USD 85,4600	1 088 606,35	0,07
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	36 529			USD 69,4900	2 178 884,30	0,14
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	35 387			USD 197,1000	5 986 933,65	0,38
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	16 362			USD 156,3200	2 195 457,37	0,14
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	20 928			USD 86,3300	1 550 827,67	0,10
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	130 000	130 000		USD 60,3000	6 728 755,36	0,43
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	137 363			USD 98,6300	11 629 281,28	0,74
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	82 570			USD 48,2900	3 422 579,66	0,22
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	9 893			USD 240,8600	2 045 345,91	0,13
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	25 874			USD 76,3100	1 694 802,52	0,11
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	112 249			USD 43,8400	4 224 031,04	0,27
PepsiCo (US7134481081)	Stück	37 670			USD 108,6800	3 514 142,15	0,22
Pfizer (US7170811035)	Stück	125 567			USD 36,3600	3 918 983,79	0,25
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	58 218			USD 52,9700	2 647 045,03	0,17
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	25 113			USD 93,5900	2 017 446,93	0,13
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	15 601			USD 192,9200	2 583 472,03	0,16
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	132 416			USD 17,9900	2 044 775,83	0,13
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	17 503			USD 96,5600	1 450 720,76	0,09
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	10 274			USD 134,2900	1 184 287,95	0,08
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	24 352			USD 115,6800	2 418 059,54	0,15
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	38 812			USD 75,6000	2 518 615,62	0,16
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	34 626			USD 89,4500	2 658 622,92	0,17
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	38 051			USD 109,1000	3 563 402,66	0,23
The Home Depot (US4370761029)	Stück	32 343			USD 195,2100	5 419 465,26	0,35
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	17 503			USD 140,7100	2 114 031,87	0,13
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	20 928			USD 244,9000	4 399 370,99	0,28
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	25 113			USD 81,5900	1 758 772,25	0,11
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	48 324			USD 109,1100	4 525 864,07	0,29
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	32 343			USD 132,7400	3 685 158,64	0,23
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	24 352			USD 59,7000	1 247 909,36	0,08
Walmart (US9311421039)	Stück	60 501			USD 85,8600	4 458 897,73	0,28
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	33 485			USD 104,7700	3 011 350,60	0,19
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	29 299			USD 53,6300	1 348 759,97	0,09
Wyndham Destinations (US98310W1080)	Stück	22 830	22 830	22 830	USD 44,2800	867 735,97	0,06
Wyndham Hotels & Resorts (US98311A1051)	Stück	22 830	22 830		USD 58,7300	1 150 906,35	0,07

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,1780 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0) .....	EUR	2 000			% 101,0170	2 020 340,00	0,13
4,2500 % Belgium 11/28.09.21 S.61 (BE0000321308) <sup>3)</sup> .....	EUR	4 731			% 115,2800	5 453 896,80	0,35
4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151) <sup>3)</sup> .....	EUR	10 086			% 103,9530	10 485 105,00	0,67
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) <sup>3)</sup> .....	EUR	4 748			% 110,3880	5 241 141,66	0,33
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) <sup>3)</sup> .....	EUR	4 676			% 142,1840	6 648 523,84	0,42
1,5000 % Gas Natural Fenosa Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502) <sup>3)</sup> .....	EUR	7 900	7 900		% 97,3590	7 691 361,00	0,49
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) <sup>3)</sup> ..	EUR	5 187			% 103,2995	5 358 145,07	0,34
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922) <sup>3)</sup> ..	EUR	6 418			% 135,7975	8 715 483,55	0,56
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145) <sup>3)</sup> .....	EUR	9 710	9 710		% 97,8240	9 498 710,40	0,60
4,5000 % Ireland 04/18.04.20 (IE0034074488) .....	EUR	1 265			% 109,1230	1 380 405,95	0,09
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) .....	EUR	767			% 133,3910	1 023 108,97	0,07
4,2500 % Italy B.T.P. 03/01.02.19 (IT0003493258) .....	EUR	7 733			% 102,4500	7 922 458,50	0,50
2,1500 % Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003) .....	EUR	4 699			% 102,8120	4 831 135,88	0,31
3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 521			% 108,5380	3 821 860,68	0,24
3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 450			% 111,5690	3 849 130,50	0,25
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020) <sup>3)</sup> ..	EUR	2 669			% 122,6930	3 274 866,34	0,21
0,2410 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) .....	EUR	4 230			% 98,3510	4 160 247,30	0,26
0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316) ..	EUR	5 500	5 500		% 100,4460	5 524 530,00	0,35
1,4000 % Spain 14/31.01.20 (ES00000126C0) .....	EUR	7 543			% 102,6770	7 744 926,11	0,49
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. S.NC5 (XS1795406575) .....	EUR	6 400	6 400		% 93,7880	6 002 432,00	0,38
0,0990 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919) .....	EUR	3 000			% 99,3390	2 980 170,00	0,19
0,0210 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324) .....	EUR	6 900	6 900		% 100,0660	6 904 554,00	0,44
0,1270 % Vonovia Finance 18/22.12.22 (DE000A19X793) .....	EUR	7 600	7 600		% 99,5380	7 564 888,00	0,48
4,9500 % Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354) .....	USD	9 415	9 415		% 100,9160	8 155 572,02	0,52
4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWHA4) .....	USD	5 600	5 600		% 100,3280	4 822 633,48	0,31
2,7803 % UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46) .....	USD	7 372			% 100,0550	6 331 377,34	0,40
8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35) <sup>3)</sup> .....	USD	4 123			% 115,2246	4 078 061,01	0,26
8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80) <sup>3)</sup> .....	USD	4 445			% 117,2344	4 473 120,34	0,28
6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46) <sup>3)</sup> .....	USD	1 131			% 121,8516	1 183 267,57	0,08
5,9420 % VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683) <sup>3)</sup> .....	USD	3 675	3 675		% 103,0640	3 251 160,52	0,21
<b>Zertifikate</b>							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36) .....	Stück	429 502			USD 122,1700	45 040 565,96	2,87
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück	6 469			CHF 219,5500	1 227 809,77	0,08
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>28 740 800,98</b>	<b>1,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 992			% 112,8550	4 505 171,60	0,29
2,6888 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18) .....	USD	10 805			% 100,1645	9 289 935,61	0,59
1,3750 % US Treasury 11/30.11.18 (US912828RT95) <sup>3)</sup> .....	USD	4 816			% 99,6992	4 121 642,74	0,26
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41) <sup>3)</sup> .....	USD	3 189			% 97,9863	2 682 470,35	0,17
2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61) <sup>3)</sup> .....	USD	1 003		900	% 99,9980	861 184,90	0,05

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667) <sup>3)</sup>	USD	1 892			% 99,9004	1 622 245,15	0,10
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) <sup>3)</sup>	USD	1 940			% 97,6484	1 626 328,45	0,10
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) <sup>3)</sup>	USD	3 151			% 98,6699	2 668 492,04	0,17
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70) <sup>3)</sup>	USD	1 759			% 90,3047	1 363 330,14	0,09
<b>Investmentanteile</b>						<b>789 048 242,15</b>	<b>50,25</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>471 310 265,02</b>	<b>30,02</b>
Xtrackers Swizterland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%)	Stück	258 336			CHF 95,5000	21 327 934,30	1,36
Deutsche Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	600 000		214 496	EUR 84,2100	50 526 000,00	3,22
Deutsche Invest I Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%)	Stück	41 686			EUR 125,2900	5 222 838,94	0,33
Deutsche Invest I Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	240 000	80 000	2 531	EUR 185,8400	44 601 600,00	2,84
Deutsche Invest I Corporate Hybrid Bonds FC (LU1245923302) (0,600%)	Stück	66 637			EUR 111,9200	7 458 013,04	0,47
Deutsche Invest I Corporate Hybrid Bonds XC (LU1292896948) (0,200%)	Stück	89 999			EUR 115,9400	10 434 484,06	0,66
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC (LU0300357802) (0,600%)	Stück	9 367	9 367		EUR 163,6400	1 532 815,88	0,10
Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%)	Stück	0,084			EUR 115,4600	9,70	0,00
Deutsche Invest I Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%)	Stück	36 000			EUR 97,9000	3 524 400,00	0,22
Deutsche Invest I Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%)	Stück	41 915			EUR 118,4100	4 963 157,04	0,32
Deutsche Invest I Multi Asset Income LC (LU1054320897) (1,200%)	Stück	72 000	72 000		EUR 101,4800	7 306 565,07	0,47
Deutsche Invest I Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	75 000	75 000		EUR 126,3500	9 476 250,00	0,60
Deutsche Invest I Short Duration Credit RC (LU1599083646) (0,200%)	Stück	455 534			EUR 100,0700	45 585 287,38	2,90
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	52 436		25 000	EUR 145,7700	7 643 595,72	0,49
Deutsche Invest II European Equity Focus.Alpha LC (LU0781236566) (1,500%)	Stück	6 865			EUR 169,4200	1 163 068,30	0,07
Deutsche Invest II European Equity Focus.Alpha XC (LU1697911474) (0,250%)	Stück	63 402	63 402		EUR 97,6700	6 192 473,34	0,39
DWS Deutschland FC (DE000DWS2F23) (0,800%)	Stück	70 000		81 049	EUR 231,5100	16 205 700,00	1,03
DWS European Opportunities LD (DE0008474156) (1,400%)	Stück	31 142			EUR 345,3600	10 755 201,12	0,68
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%)	Stück	477 556	323 734		EUR 48,3850	23 106 547,06	1,47
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BYPH736) (0,150%)	Stück	504 286			EUR 15,8255	7 980 578,09	0,51
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%)	Stück	224 241	51 771		EUR 151,3900	33 947 844,99	2,16
Deutsche Invest II UK Equity GBP C RD (LU1506496683) (0,750%)	Stück	34 000			GBP 117,3700	4 508 620,49	0,29
Xtrackers FTSE 100 Income UCITS ETF 1D (LU0292097234) (0,010%)	Stück	1 598 222			GBP 7,9100	14 283 059,56	0,91
Deutsche Invest I Emerging Markets Corp. USD FC (LU0273179951) (0,600%)	Stück	112 038			USD 156,3000	15 031 364,29	0,96
Deutsche Invest I Global High Yield Corp. USD XC (LU1506496253) (0,200%)	Stück	20 000			USD 108,2200	1 857 854,08	0,12
Deutsche Invest I USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	37 800			USD 108,9200	3 534 056,65	0,23
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	1 299 531			USD 44,6000	49 750 285,49	3,17
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF 1C (LU0292108619) (0,450%)	Stück	220 000			USD 40,3650	7 622 575,11	0,49
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	199 166			USD 48,9000	8 359 843,26	0,53
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,060%)	Stück	3 945 043			USD 14,0000	47 408 242,06	3,02

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>317 737 977,13</b>	<b>20,23</b>	
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF CDH Cap. EUR (LU1681037864) (0,480%)	Stück	287 550	287 550		EUR	224,7802	64 635 546,51	4,12
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	189 019			EUR	105,0800	19 862 116,52	1,27
iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	424 620		58 391	EUR	134,2250	56 994 619,50	3,63
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (DE0005933956) (0,150%)	Stück	213 219			EUR	34,5200	7 360 319,88	0,47
MUF SICAV-Lyxor EUROSTOXX Bk. (DR) UCITS ETF C EUR (FR0011645647) (0,300%)	Stück	29 296	176 000	146 704	EUR	97,7600	2 863 976,96	0,18
Pictet - Emerging Local Currency Debt I EUR (LU0280437160) (0,600%)	Stück	298 437			EUR	146,4700	43 712 067,39	2,78
UBS-ETF SICAV - UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF A-Dis. (LU0147308422) (0,180%)	Stück	60 951			EUR	124,1600	7 567 676,16	0,48
IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B3YCGJ38) (0,050%)	Stück	20 110			USD	484,4400	8 362 307,64	0,53
iShares VII PLC-iShares Core S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B5BMR087) (0,070%)	Stück	36 784			USD	264,3400	8 346 336,96	0,53
iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%)	Stück	3 000 000	3 000 000		USD	7,0125	18 057 939,91	1,15
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück	881 466			USD	105,7000	79 975 069,70	5,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 540 659 039,11</b>	<b>98,12</b>	
<b>Derivate</b> Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>868 151,29</b>	<b>0,06</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DAX INDEX SEP 18 (EURX) EUR	Stück	-1 750				924 875,00	0,06	
EURO STOXX 50 SEP 18 (EURX) EUR	Stück	-32 920				869 776,76	0,06	
TOPIX INDEX SEP 18 (OSE) JPY	Stück	40 000				-12 982,27	0,00	
MSCI AC ASIA PC EX JAPAN SEP 18 (EURX) USD	Stück	800				-21 487,50	0,00	
S&P500 EMINI SEP 18 (CME) USD	Stück	18 000				-892 030,70	-0,06	
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-832 095,47</b>	<b>-0,05</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BUND SEP 18 (EURX)	EUR	-55 700				-595 990,00	-0,04	
EURO-SCHATZ SEP 18 (EURX)	EUR	-33 000				-19 800,00	0,00	
US 10YR NOTE SEP 18 (CBT)	USD	-35 500				-216 305,47	-0,01	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>127 256,83</b>	<b>0,01</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 43,36 Mio.						92 835,68	0,01	
GBP/EUR 45,91 Mio.						273 091,34	0,02	
JPY/EUR 7 850,57 Mio.						473 176,03	0,03	
USD/EUR 174,50 Mio.						-383 331,82	-0,02	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 54,09 Mio.						-328 514,40	-0,02	
<b>Swaps</b>						<b>46 351,93</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Return Swaps</b>								
Swap 3MUSDLibor/JPTCUS98(JPM) 24.08.2017-24.08.2018 (OTC) <sup>7)</sup>	USD	5 000				46 351,93	0,00	



## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>16 070 515,74</b>	<b>1,02</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	2 087 688,88			% 100	2 087 688,88	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	679 614,24			% 100	679 614,24	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	172 655,02			% 100	109 556,15	0,01
Brasilianische Real	BRL	1 883,92			% 100	418,63	0,00
Kanadische Dollar	CAD	123 092,60			% 100	79 935,45	0,01
Schweizer Franken	CHF	162 872,15			% 100	140 801,51	0,01
Hongkong Dollar	HKD	3 282 501,20			% 100	359 098,47	0,02
Japanische Yen	JPY	54 932 312,00			% 100	425 815,37	0,03
Südkoreanische Won	KRW	33 675,00			% 100	25,96	0,00
Singapur Dollar	SGD	126 342,44			% 100	79 583,28	0,01
US Dollar	USD	912 169,14			% 100	782 977,80	0,05
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	EUR	11 325 000,00			% 100	11 325 000,00	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	1 815 213,00			% 100	1 815 213,00	0,12
Dividendenansprüche	EUR	550 306,93			% 100	550 306,93	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	105 631,32			% 100	105 631,32	0,01
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	12 826 742,47			% 100	12 826 742,47	0,82
Sonstige Ansprüche	EUR	37 209,76			% 100	37 209,76	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>15 744 744 765,07</b>	<b>100,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 017 462,79			% 100	-2 017 462,79	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-142 700,95			% 100	-142 700,95	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 570 114 159,17</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						118,58	
Umlaufende Anteile						13 240 797,329	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Australische Dollar	AUD	1,575950	=	EUR	1
Brasilianische Real	BRL	4,500150	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,539900	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,156750	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,451850	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,885100	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,140950	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	129,005000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 297,210000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,485150	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,408850	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,587550	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,165000	=	EUR	1



# DWS Vermögensmandat – Balance

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

## Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.  
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 126 812 279,37.  
 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
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Bayer Right (DE000BAY1BR7)	Stück	19 786	19 786
Andeavor (US03349M1053)	Stück		28 157

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Germany 16/16.03.18 BSA (DE0001104636)	EUR		7 852
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR		2 950
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR		3 943
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR		2 404
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR		3 890
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR		3 302

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % US Treasury 11/28.02.18 (US912828PY09)	USD		2 287
---	-----	--	-------

##### Nicht notierte Wertpapiere

##### Aktien

Sika (CH0000587979)	Stück		381
---------------------	-------	--	-----

##### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche Concept Global Risk Premia XC (LU1637318194) (0,380%)	Stück		50 000
Deutsche Invest I Global Bonds High Conviction FC (LU1445758144) (0,550%)	Stück		19 600
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91) (0,150%)	Stück		547 053

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-Allianz Advanced Fixed Income Euro W (EUR) (LU0706717518) (0,260%)	Stück		3 496
Amundi ETF Japan Topix Ucits ETF (FR0011314277) (0,480%)	Stück	68 267	287 550
AGIF V- Allianz US Equity I USD (IE00B0RZ0636) (0,950%)	Stück		783 495

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	137 129
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index)	EUR	103 771

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 18)	EUR	47 892
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 18, EURO-SCHATZ JUN 18, US 10YR NOTE JUNE 18)	EUR	356 908

## DWS Vermögensmandat – Balance

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

Volumen in 1000

#### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin

EUR/GBP EUR 381 990

##### Verkauf von Devisen auf Termin

EUR/CHF EUR 377 731  
 EUR/GBP EUR 475 257  
 EUR/JPY EUR 158 382  
 EUR/USD EUR 357 417

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

Volumen in 1000

unbefristet EUR 133 659

Gattung: IM-Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc (IE00B3YCGJ38), iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478), iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (DE0005933956), MUF SICAV-Lyxor EUROSTOXX Bk. (DR) UCITS ETF C EUR (FR0011645647), 0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390), 0,0000 % Germany 16/16.03.18 BSA (DE0001104636), 1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145), 4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020), 0,2410 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687), ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547), Bridgestone Corp. (JP3830800003), Credit Agricole (FR0000045072), Enagas (ES0130960018), ENEL (IT0003128367), Intel Corp. (US4581401001), Intesa Sanpaolo (IT0000072618), Investor B (Free) (SE0000107419), LafargeHolcim Reg. (CH0012214059), Marubeni Corp. (JP3877600001), Norsk Hydro (NO0005052605), Omnicom Group (US6819191064), Safran (FR0000073272), Swisscom Reg. (CH0008742519), Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622), WPP (JE00B8KF9B49), 2,7500 % US Treasury 11/28.02.18 (US912828PY09), 2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61), VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683)

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>978 605 415,67</b>	<b>65,63</b>
<b>Aktien</b>							
BHP Billiton (AU000000BHP4)	Stück	363 728	18 348		AUD	33,9100	0,52
Caltex Australia (AU000000CTX1)	Stück	109 716			AUD	32,5400	0,15
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	380 086			AUD	9,7100	0,16
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	1 549 454			AUD	4,3900	0,29
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	1 257 252			AUD	2,5900	0,14
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	43 662			CAD	114,1100	0,22
CI Financial Corp. (CA1254911003)	Stück	148 900			CAD	23,5900	0,15
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	76 689			CAD	36,9300	0,12
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	43 662			CAD	78,0000	0,15
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	45 901			CAD	98,8200	0,20
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	80 048			CAD	75,0600	0,26
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	123 227	6 216		CAD	75,7800	0,41
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059) <sup>3)</sup>	Stück	61 015			CHF	48,5900	0,17
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	33 600	33 600		CHF	137,1000	0,27
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	3 918			CHF	757,0000	0,17
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) <sup>3)</sup>	Stück	16 507	833		CHF	346,1000	0,33
Swisscom Reg. (CH0008742519) <sup>3)</sup>	Stück	13 559	684		CHF	443,3000	0,35
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	145 949	20 000		DKK	199,7000	0,26
Vestas Wind Systems (DK0010268606) <sup>3)</sup>	Stück	33 027			DKK	395,7000	0,12
ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547)	Stück	133 813	56 004		EUR	22,2400	0,20
Allianz (DE0008404005)	Stück	31 673	5 364		EUR	176,8400	0,38
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	1 388 371	947 337		EUR	4,6405	0,43
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	45 144	16 036		EUR	95,4400	0,29
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	40 863			EUR	53,3700	0,15
bpost Compartiment A (BE0974268972)	Stück	550 000	550 000		EUR	13,6200	0,50
Capgemini (FR0000125338)	Stück	24 630			EUR	115,0000	0,19
Continental (DE0005439004)	Stück	19 193	2 960		EUR	196,7000	0,25
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	142 742			EUR	11,5150	0,11
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	356 570	302 272		EUR	28,0400	0,67
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	1 053 128	841 534		EUR	13,3050	0,94
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	56 537			EUR	41,3600	0,16
Enagas (ES0130960018)	Stück	106 917			EUR	25,0400	0,18
Endesa (ES0130670112)	Stück	122 031			EUR	19,1000	0,16
ENEL (IT0003128367)	Stück	756 254			EUR	4,7790	0,24
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	3 215 108	3 215 108		EUR	2,5220	0,54
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	11 735	3 338		EUR	285,0500	0,22
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	20 152			EUR	104,4500	0,14
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	89 564			EUR	22,0000	0,13
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	76 129			EUR	34,0100	0,17
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	207 387	55 688		EUR	17,5700	0,24
Safran (FR0000073272)	Stück	41 423			EUR	103,3500	0,29
Sanofi (FR0000120578)	Stück	40 863			EUR	69,3900	0,19
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	456 216			EUR	4,6550	0,14
Unilever (NL0000009355)	Stück	74 934	10 000		EUR	48,0250	0,24
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987) <sup>3)</sup>	Stück	100 199			EUR	30,6800	0,21
Valéo (FR0013176526) <sup>3)</sup>	Stück	31 907			EUR	47,0100	0,10
VINCI (FR0000125486)	Stück	57 806	2 916		EUR	82,8400	0,32
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	56 537			EUR	40,9100	0,16
BT Group (GB0030913577)	Stück	1 411 222	704 228		GBP	2,1755	0,23
Centrica (GB00B033F229)	Stück	1 237 660			GBP	1,5939	0,15
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	583 346	29 428		GBP	7,1440	0,32
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	372 809			GBP	6,6900	0,19
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	1 024 946			GBP	2,6550	0,21
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	4 694 741	1 914 905		GBP	0,6307	0,22
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	50 380			GBP	42,1300	0,16
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	305 406	15 406		GBP	27,2950	0,63
Schroders (GB0002405495)	Stück	86 205			GBP	31,5400	0,21
Segro (GB00B5Z1N888)	Stück	371 690			GBP	6,6580	0,19
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	245 741			GBP	14,0350	0,26
SSE (GB0007908733)	Stück	156 737			GBP	13,5500	0,16
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	210 475			GBP	12,0150	0,19
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	347 000			HKD	62,3000	0,16
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	2 487 000			HKD	10,0600	0,18
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	659 000	33 000		HKD	71,6500	0,35

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	397 000			HKD 54,8500	2 382 186,75	0,16
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	250 000	250 000		HKD 393,8000	10 770 215,35	0,72
WH Group (KYG960071028)	Stück	2 995 000			HKD 6,3900	2 093 660,94	0,14
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	564 400	270 000		JPY 1 408,0000	6 160 034,11	0,41
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	244 600			JPY 1 689,0000	3 202 429,36	0,21
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	70 000			JPY 4 570,0000	2 479 748,85	0,17
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	111 500	55 000		JPY 4 333,0000	3 745 044,77	0,25
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	12 900			JPY 18 010,0000	1 800 930,20	0,12
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	222 700	77 700		JPY 4 326,0000	7 467 929,15	0,50
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	487 700	271 600		JPY 2 007,5000	7 589 300,80	0,51
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	292 500	112 800		JPY 3 031,0000	6 872 349,91	0,46
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	124 800			JPY 1 526,0000	1 476 259,06	0,10
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	365 000			JPY 845,1000	2 391 081,74	0,16
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	290 000			JPY 927,4000	2 084 771,91	0,14
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	105 800			JPY 3 078,0000	2 524 339,37	0,17
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	223 300			JPY 1 474,5000	2 552 272,00	0,17
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	372 200			JPY 631,1000	1 820 824,15	0,12
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	165 100			JPY 1 847,5000	2 364 421,92	0,16
NH Foods (JP3743000006)	Stück	50 500		50 500	JPY 4 475,0000	1 751 773,19	0,12
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	154 800	69 700		JPY 5 036,0000	6 042 965,78	0,41
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	120 400			JPY 1 888,0000	1 762 065,04	0,12
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	245 200			JPY 1 149,0000	2 183 906,05	0,15
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	26 900			JPY 9 873,0000	2 058 708,58	0,14
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	95 800	46 500		JPY 5 691,0000	4 226 175,73	0,28
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	385 000			JPY 628,0000	1 874 190,92	0,13
Teijin (JP3544000007)	Stück	151 100			JPY 2 032,0000	2 380 025,58	0,16
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	210 100	142 900		JPY 3 715,0000	6 050 319,76	0,41
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	85 300	40 000		JPY 7 170,0000	4 740 909,27	0,32
Equinor (NO0010096985)	Stück	161 434	34 925		NOK 215,4000	3 666 034,13	0,25
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	314 033			NOK 48,9200	1 619 636,42	0,11
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	71 651			SEK 200,8000	1 382 239,23	0,09
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück	81 167			SEK 362,3000	2 825 173,20	0,19
Swedbank (SE0000242455)	Stück	137 704			SEK 191,5500	2 534 112,91	0,17
Capitaland (SG1J27887962)	Stück	966 700			SGD 3,1600	1 924 205,22	0,13
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	344 800			SGD 11,6400	2 528 091,71	0,17
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	18 473			USD 195,9700	3 107 428,16	0,21
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	80 763	4 074		USD 92,4300	6 407 660,16	0,43
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	35 681	12 730		USD 164,5000	5 038 218,45	0,34
Adobe Systems (US00724F1012)	Stück	25 674	10 000		USD 239,8100	5 284 877,20	0,35
AFLAC (US0010551028)	Stück	124 456	72 957		USD 43,2100	4 616 089,06	0,31
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	60 000	60 000		USD 188,3800	9 701 974,25	0,65
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	13 828	3 192		USD 1 126,7800	13 374 346,64	0,90
Altria Group (US02209S1033)	Stück	107 881	5 442		USD 57,2900	5 305 152,35	0,36
Amazon.com (US0231351067)	Stück	7 663	386		USD 1 701,4500	11 191 597,73	0,75
American Express Co. (US0258161092)	Stück	81 353	4 104		USD 96,9700	6 771 502,50	0,45
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	21 271			USD 138,4900	2 528 601,54	0,17
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	43 662			USD 86,1000	3 226 865,41	0,22
Amgen (US0311621009)	Stück	49 518	2 497		USD 183,3400	7 792 815,55	0,52
Apple (US0378331005)	Stück	132 639	6 690		USD 185,5000	21 119 772,10	1,42
AT & T (US00206R1023)	Stück	143 406	69 516		USD 32,1900	3 962 437,03	0,27
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	251 721	12 698		USD 28,6700	6 194 713,36	0,42
Baxter International (US0718131099)	Stück	45 342			USD 73,8000	2 872 308,67	0,19
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	45 342			USD 74,9900	2 918 623,67	0,20
Biogen (US09062X1037)	Stück	7 837			USD 288,7500	1 942 432,40	0,13
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	12 195	1 000		USD 334,6500	3 503 053,00	0,23
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	42 543			USD 55,3000	2 019 423,09	0,14
CA (US12673P1057)	Stück	105 237	5 382		USD 35,5200	3 208 599,35	0,22
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	61 015			USD 40,7500	2 134 215,67	0,14
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	31 907			USD 92,4500	2 532 019,01	0,17
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	55 977			USD 57,1600	2 746 476,67	0,18
Centene Corp. (US15135B1017)	Stück	39 385	3 000		USD 123,7800	4 184 613,99	0,28
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	56 003	2 825		USD 125,6600	6 040 632,60	0,41
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	265 817	10 000		USD 42,9400	9 797 581,10	0,66
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	106 701	5 382		USD 66,8800	6 125 461,70	0,41
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück	57 657			USD 40,2700	1 993 002,05	0,13
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	33 586			USD 79,0200	2 278 082,16	0,15
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	212 223	10 704		USD 32,6300	5 944 065,66	0,40
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	17 913			USD 232,3300	3 572 298,10	0,24
Corning (US2193501051)	Stück	154 905	20 000		USD 26,9900	3 588 743,30	0,24

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Cummins (US2310211063)	Stück	20 152			USD	133,2400	2 304 766,08	0,15
CVS Health (US1266501006)	Stück	63 814			USD	65,7800	3 603 163,02	0,24
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	61 575			USD	40,4600	2 138 475,97	0,14
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	71 091			USD	43,5800	2 659 352,60	0,18
Dr. Pepper Snapple Group (US26138E1091)	Stück	61 898	3 122		USD	120,0000	6 375 759,66	0,43
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück	54 298			USD	61,6000	2 871 035,88	0,19
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	45 901			USD	99,7000	3 928 180,00	0,26
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	37 505			USD	74,4400	2 396 456,82	0,16
eBay (US2786421030)	Stück	80 531	10 000		USD	36,1400	2 498 189,13	0,17
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	45 392	2 289		USD	142,5500	5 554 188,50	0,37
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	56 135	2 831		USD	196,2300	9 455 254,12	0,63
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	86 205			USD	37,2700	2 757 820,04	0,18
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	197 600			USD	11,2800	1 913 242,92	0,13
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	105 237			USD	31,8000	2 872 563,61	0,19
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	73 890			USD	40,5200	2 569 976,65	0,17
GGP (US36174X1019)	Stück	110 275			USD	20,4900	1 939 514,81	0,13
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	89 606	4 520		USD	70,3300	5 409 433,46	0,36
Honeywell International (US4385161066)	Stück	48 928	2 467		USD	143,1300	6 011 214,28	0,40
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	128 188			USD	20,8600	2 295 280,41	0,15
IBM (US4592001014)	Stück	36 385			USD	140,0400	4 373 695,62	0,29
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	23 510			USD	138,5600	2 796 176,48	0,19
Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück	59 896			USD	88,9800	4 574 717,67	0,31
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	189 763			USD	49,2500	8 022 169,74	0,54
Invesco (BMG491BT1088)	Stück	100 759			USD	26,5900	2 299 726,88	0,15
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	93 142	4 698		USD	122,0000	9 753 926,18	0,65
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	103 648	5 228		USD	104,9300	9 335 437,46	0,63
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	27 706	1 397		USD	170,8700	4 063 625,94	0,27
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	51 021	4 000		USD	109,3500	4 788 966,82	0,32
MACOM Technology Solutions Holdings (US55405Y1001)	Stück	204 590			USD	23,1900	4 072 482,49	0,27
ManpowerGroup (US56418H1005)	Stück	21 831			USD	85,4600	1 601 439,71	0,11
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	53 738			USD	69,4900	3 205 367,91	0,21
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	45 412	2 290		USD	197,1000	7 683 008,76	0,52
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	29 055			USD	156,3200	3 898 607,38	0,26
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	30 788			USD	86,3300	2 281 483,30	0,15
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	131 640	131 640		USD	60,3000	6 813 641,20	0,46
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	217 078	15 000		USD	98,6300	18 378 028,45	1,23
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	125 599	6 335		USD	48,2900	5 206 159,41	0,35
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	16 554	2 000		USD	240,8600	3 422 486,21	0,23
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	38 065			USD	76,3100	2 493 339,18	0,17
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	173 904	8 771		USD	43,8400	6 544 164,26	0,44
PepsiCo (US7134481081)	Stück	44 342			USD	108,6800	4 136 556,70	0,28
Pfizer (US7170811035)	Stück	171 258	8 638		USD	36,3600	5 345 013,63	0,36
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	70 881			USD	52,9700	3 222 803,92	0,22
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	46 810			USD	93,5900	3 760 470,30	0,25
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück	22 951			USD	192,9200	3 800 606,80	0,25
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	194 801			USD	17,9900	3 008 128,75	0,20
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	25 750			USD	96,5600	2 134 266,09	0,14
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	15 114			USD	134,2900	1 742 196,62	0,12
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	35 826			USD	115,6800	3 557 383,42	0,24
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	57 097			USD	75,6000	3 705 178,71	0,25
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	50 939			USD	89,4500	3 911 153,26	0,26
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	58 950	2 973		USD	109,1000	5 520 553,65	0,37
The Home Depot (US4370761029)	Stück	50 108	2 527		USD	195,2100	8 396 208,31	0,56
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	25 750			USD	140,7100	3 110 113,73	0,21
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	73 718	3 718		USD	124,6000	7 884 345,75	0,53
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	27 208	1 372		USD	244,9000	5 719 518,63	0,38
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	36 945			USD	81,5900	2 587 418,50	0,17
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	74 867	3 776		USD	109,1100	7 011 792,59	0,47
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	50 108	2 527		USD	132,7400	5 709 301,22	0,38
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	35 826			USD	59,7000	1 835 890,30	0,12
Walmart (US9311421039)	Stück	93 732	4 728		USD	85,8600	6 908 008,17	0,46
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	48 504			USD	104,7700	4 362 029,25	0,29
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	43 103			USD	53,6300	1 984 217,93	0,13
Wyndham Destinations (US98310W1080)	Stück	33 586	33 586	33 586	USD	44,2800	1 276 556,29	0,09
Wyndham Hotels & Resorts (US98311A1051)	Stück	33 586	33 586		USD	58,7300	1 693 138,01	0,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,1780 % Allianz Finance II 17/07.12.20								
MTN (DE000A19S4T0)	EUR	1 800			%	101,0170	1 818 306,00	0,12
1,7500 % Austria 13/20.10.23 (AT0000A105W3) <sup>3)</sup>	EUR	969			%	109,6610	1 062 615,09	0,07
2,6000 % Belgium 14/22.06.24 S.72 (BE0000332412)	EUR	465			%	114,9260	534 405,90	0,04
2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436) <sup>3)</sup>	EUR	1 186			%	113,0570	1 340 856,02	0,09
4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151) <sup>3)</sup>	EUR	2 815			%	103,9530	2 926 724,99	0,20

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2500 % France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938) <sup>3)</sup>	EUR	2 204			% 123,0920	2 712 947,68	0,18
3,2500 % France O.A.T. 11/25.10.21 (FR0011059088)	EUR	923			% 112,1520	1 035 510,63	0,07
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) <sup>3)</sup>	EUR	1 826			% 110,3880	2 016 003,90	0,14
1,5000 % Gas Natural Fenosa Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502) <sup>3)</sup>	EUR	3 600	3 600		% 97,3590	3 504 924,00	0,24
2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424) <sup>3)</sup>	EUR	2 186			% 107,9550	2 360 018,29	0,16
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374) <sup>3)</sup>	EUR	2 230			% 103,6690	2 311 818,70	0,16
1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145) <sup>3)</sup>	EUR	9 509	9 509		% 97,8240	9 302 084,16	0,62
3,7500 % Italy B.T.P. 10/01.03.21 (IT0004634132)	EUR	1 821			% 107,0550	1 949 471,55	0,13
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR	775			% 115,3760	894 164,00	0,06
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	653			% 115,6580	755 246,74	0,05
0,7000 % Italy B.T.P. 15/01.05.20 (IT0005107708)	EUR	534			% 99,9060	533 498,04	0,04
0,3500 % Italy B.T.P. 16/01.11.21 (IT0005216491)	EUR	2 051			% 97,2000	1 993 572,00	0,13
3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242) <sup>3)</sup>	EUR	4 348	219		% 108,5380	4 719 727,17	0,32
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424)	EUR	360			% 112,2120	403 963,20	0,03
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	1 770			% 122,6930	2 171 286,98	0,15
0,2410 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	3 770			% 98,3510	3 707 832,70	0,25
0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316)	EUR	5 300	5 300		% 100,4460	5 323 638,00	0,36
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. S.NC5 (XS1795406575)	EUR	6 200	6 200		% 93,7880	5 814 856,00	0,39
0,0990 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR	2 700			% 99,3390	2 682 153,00	0,18
0,0210 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR	6 700	6 700		% 100,0660	6 704 422,00	0,45
0,1270 % Vonovia Finance 18/22.12.22 (DE000A19X793)	EUR	7 400	7 400		% 99,5380	7 365 812,00	0,49
4,9500 % Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354) <sup>3)</sup>	USD	9 224	9 224		% 100,9160	7 990 121,75	0,54
4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWHA4)	USD	5 200	5 200		% 100,3280	4 478 159,66	0,30
2,7803 % UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46)	USD	6 960	351		% 100,0550	5 977 534,76	0,40
5,9420 % VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683) <sup>3)</sup>	USD	3 419	3 419		% 103,0640	3 024 685,12	0,20
<b>Zertifikate</b>							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	411 294	30 000		USD 122,1700	43 131 148,48	2,89
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Part.Cert. (CH0010570767) <sup>3)</sup>	Stück	700	700		CHF 6 425,0000	3 888 048,41	0,26
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	15 170	5 654		CHF 219,5500	2 879 250,92	0,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>23 738 634,93</b>	<b>1,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,6888 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18)	USD	10 135	511		% 100,1645	8 713 882,21	0,58
2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907) <sup>3)</sup>	USD	8 012	404		% 98,4805	6 773 004,82	0,45
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584) <sup>3)</sup>	USD	2 304			% 98,8477	1 954 807,85	0,13
2,2500 % US Treasury 14/31.03.2 (US912828C574) <sup>3)</sup>	USD	2 257			% 99,0742	1 919 658,67	0,13
2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565) <sup>3)</sup>	USD	3 668			% 96,1953	3 028 377,05	0,20
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894) <sup>3)</sup>	USD	1 621			% 96,9746	1 348 904,33	0,09
<b>Investmentanteile</b>						<b>464 131 240,28</b>	<b>31,12</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							
Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%)	Stück	165 393		155 217	CHF 95,5000	13 654 663,06	0,92
Deutsche Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	402 236			EUR 84,2100	33 872 293,56	2,27
Deutsche Global Hybrid Bond Fund FC (DE000DWS1U41) (0,600%)	Stück	200 000		126 120	EUR 43,9700	8 794 000,00	0,59

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Deutsche Invest I Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%)	Stück	41 579			EUR	125,2900	5 209 432,91	0,35
Deutsche Invest I Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	155 000	30 000		EUR	185,8400	28 805 200,00	1,93
Deutsche Invest I Corporate Hybrid Bonds FC (LU1245923302) (0,600%)	Stück	170 667			EUR	111,9200	19 101 050,64	1,28
Deutsche Invest I Corporate Hybrid Bonds XC (LU1292896948) (0,200%)	Stück	88 304			EUR	115,9400	10 237 965,76	0,69
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds FC (LU0300357802) (0,600%)	Stück	8 652	8 652		EUR	163,6400	1 415 813,28	0,09
Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%)	Stück	1			EUR	115,4600	108,19	0,00
Deutsche Invest I Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%)	Stück	4 500			EUR	97,9000	440 550,00	0,03
Deutsche Invest I Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%)	Stück	30 373			EUR	118,4100	3 596 410,57	0,24
Deutsche Invest I Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	65 000	65 000		EUR	103,6700	6 738 550,00	0,45
Deutsche Invest I Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	75 000	75 000		EUR	126,3500	9 476 250,00	0,64
Deutsche Invest I Short Duration Credit RC (LU1599083646) (0,200%)	Stück	337 312			EUR	100,0700	33 754 811,84	2,26
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	80 548			EUR	145,7700	11 741 481,96	0,79
Deutsche Invest II European Equity Focus.Alpha LC (LU0781236566) (1,500%)	Stück	6 865			EUR	169,4200	1 163 068,30	0,08
Deutsche Invest II European Equity Focus.Alpha XC (LU1697911474) (0,250%)	Stück	58 630	58 630		EUR	97,6700	5 726 392,10	0,38
DWS Deutschland FC (DE000DWS2F23) (0,800%)	Stück	18 306		29 463	EUR	231,5100	4 238 022,06	0,28
DWS European Opportunities LD (DE0008474156) (1,400%)	Stück	19 982		17 018	EUR	345,3600	6 900 983,52	0,46
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) <sup>3)</sup> (0,010%)	Stück	1 080 336	1 075 336		EUR	48,3850	52 272 057,36	3,51
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%)	Stück	114 727	30 359		EUR	151,3900	17 368 520,53	1,16
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRMPP35) <sup>3)</sup> (0,100%)	Stück	377 809	377 809		EUR	41,4990	15 678 695,69	1,05
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	105 000			EUR	24,9600	2 620 800,00	0,18
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	110 000			EUR	28,5000	3 135 000,00	0,21
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C (IE00BL25JM42) (0,150%)	Stück	100 000			EUR	27,3150	2 731 500,00	0,18
Xtrackers FTSE 100 Income UCITS ETF 1D (LU0292097234) <sup>3)</sup> (0,010%)	Stück	314 899		385 101	GBP	7,9100	2 814 203,02	0,19
Deutsche Invest I Emerging Markets Corp. USD FC (LU0273179951) (0,600%)	Stück	95 738			USD	156,3000	12 844 505,92	0,86
Deutsche Invest I USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	36 454			USD	108,9200	3 408 214,32	0,23
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,060%)	Stück	1 828 872	200 000		USD	14,0000	21 977 860,94	1,47
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>124 412 834,75</b>	<b>8,34</b>	
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF CDH Cap. EUR (LU1681037864) (0,480%)	Stück	77 737	77 737		EUR	224,7802	17 473 738,41	1,17
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	134 852			EUR	105,0800	14 170 248,16	0,95
iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478) <sup>3)</sup> (0,200%)	Stück	70 339		24 083	EUR	134,2250	9 441 252,28	0,63
MUF SICAV-Lyxor EUROSTOXX Bk. (DR) UCITS ETF C EUR (FR0011645647) (0,300%)	Stück	111 455	254 000	142 545	EUR	97,7600	10 895 840,80	0,73
Pictet - Emerging Local Currency Debt I EUR (LU0280437160) (0,600%)	Stück	133 147			EUR	146,4700	19 502 041,09	1,31
iShares - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (Dist) (IE0005042456) (0,070%)	Stück	335 767		394 037	GBP	7,5970	2 881 958,99	0,19
iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%)	Stück	3 600 000	3 600 000		USD	7,0125	21 669 527,90	1,45
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück	312 778	15 778		USD	105,7000	28 378 227,12	1,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 466 475 290,88</b>	<b>98,34</b>	



## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-2 722 461,06</b>	<b>-0,18</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX SEP 18 (EURX) EUR .....	Stück	-375				198 187,50	0,01
EURO STOXX 50 SEP 18 (EURX) EUR .....	Stück	-34 330				233 854,60	0,02
TOPIX INDEX SEP 18 (OSE) JPY .....	Stück	1 520 000				-493 326,07	-0,03
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) SEP 18 (NYFE) USD .....	Stück	42 500				-2 514 983,17	-0,17
S&P500 EMINI SEP 18 (CME) USD .....	Stück	2 950				-146 193,92	-0,01
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-564 198,93</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BUND SEP 18 (EURX) .....	EUR	-40 500				-429 300,00	-0,03
EURO-SCHATZ SEP 18 (EURX) .....	EUR	-101 300				-60 780,00	0,00
US 10YR NOTE SEP 18 (CBT) .....	USD	-11 900				-74 118,93	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>244 917,53</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 48,38 Mio. ....						103 579,59	0,01
GBP/EUR 50,91 Mio. ....						302 778,87	0,02
JPY/EUR 6 287,55 Mio. ....						378 968,46	0,03
USD/EUR 103,73 Mio. ....						-227 857,26	-0,02
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 51,47 Mio. ....						-312 552,13	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>28 164 529,79</b>	<b>1,89</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	5 644 271,57			% 100	5 644 271,57	0,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	1 150 758,40			% 100	1 150 758,40	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar. ....	AUD	578 354,76			% 100	366 988,01	0,02
Kanadische Dollar .....	CAD	456 059,41			% 100	296 161,71	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	288 821,51			% 100	249 683,60	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	3 793 008,53			% 100	414 946,86	0,03
Israelische Schekel .....	ILS	1 083 412,01			% 100	254 746,65	0,02
Japanische Yen .....	JPY	34 226 249,00			% 100	265 309,48	0,02
Südkoreanische Won .....	KRW	293,00			% 100	0,23	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	181 996,29			% 100	114 639,72	0,01
US Dollar .....	USD	1 085 807,45			% 100	932 023,56	0,06
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	18 475 000,00			% 100	18 475 000,00	1,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 960 950,15</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche .....	EUR	854 713,85			% 100	854 713,85	0,06
Dividendenansprüche .....	EUR	866 825,23			% 100	866 825,23	0,06
Quellensteueransprüche .....	EUR	204 655,48			% 100	204 655,48	0,01
Sonstige Ansprüche .....	EUR	34 755,59			% 100	34 755,59	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>1 497 818 139,84</b>	<b>100,44</b>



## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 366 807,39</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-2 210 380,12			% 100	-2 210 380,12	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-156 427,27			% 100	-156 427,27	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 491 192 220,97</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						125,08	
Umlaufende Anteile						11 922 037,295	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Australische Dollar .....	AUD	1,575950	=	EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,539900	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,156750	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,451850	=	EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,885100	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	9,140950	=	EUR	1
Israelische Schekel .....	ILS	4,252900	=	EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	129,005000	=	EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1 297,210000	=	EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,485150	=	EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,408850	=	EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,587550	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,165000	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 77 618 359,48.

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bayer Right (DE000BAY1BR7) .....	Stück	41 533	41 533
Andeavor (US03349M1053) .....	Stück		41 423
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417) .....	EUR		1 548
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270) .....	EUR		254
5,8500 % Spain 11/31.01.22 (ES00000123K0) .....	EUR		2 234
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9) .....	EUR		527
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) .....	EUR		3 102

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) .....	EUR		1 617
1,0000 % US Treasury 15/15.02.18 (US912828H946) .....	USD		6 460

### Nicht notierte Wertpapiere

<b>Aktien</b>			
Sika (CH0000587979) .....	Stück		560

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche Concept Global Risk Premia XC (LU1637318194) (0,380%) .....	Stück		50 000
Deutsche Invest I Global Bonds High Conviction FC (LU1445758144) (0,550%) .....	Stück		16 763

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91) (0,150%) .....	Stück		988 710
---	-------	--	---------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

AGIF-Allianz Advanced Fixed Income Euro W (EUR) (LU0706717518) (0,260%) .....	Stück		4 075
Amundi ETF Japan Topix Ucits ETF (FR0011314277) (0,480%) .....	Stück	62 517	182 180

AGIF V- Allianz US Equity I USD (IE00B0RZ0636) (0,950%) .....	Stück		1 096 958
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD Acc. (IE00BKM4GZ66) (0,250%) .....	Stück		621 486

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

	Volumen in 1000	
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, mini MSCI Emerging Market Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	225 868

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

	Volumen in 1000	
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index)	EUR	105 094
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ MAR 18, SHORT EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 18)	EUR	164 419
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 18, EURO-BUND MAR 18, EURO-SCHATZ JUN 18, US 10YR NOTE JUNE 18)	EUR	205 888
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
EUR/USD	EUR	333 655
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
EUR/GBP	EUR	378 117
EUR/JPY	EUR	405 498
EUR/USD	EUR	350 663

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

	Volumen in 1000	
unbefristet	EUR	195 545

Gattung: iShares - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (Dist) (IE0005042456), iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478), MUF SICAV-Lyxor EUROSTOXX Bk. (DR) UCITS ETF C EUR (FR0011645647), Segro (GB00B5ZN1N88), Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021), Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35), Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91), Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21), 1,5000 % Gas Natural Fenosa Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502), 1,7500 % Indonesia 18/24.04.25 (XS1810775145), 4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020), 0,2410 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687), 0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316), 4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932), 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. S.NC5 (XS1795406575), ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547), Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Part.Cert. (CH0010570767), Credit Agricole (FR0000045072), Electrolux B (SE000103814), Enagas (ES0130960018), ENEL (IT0003128367), Intel Corp. (US4581401001), Intesa Sanpaolo (IT0000072618), LafargeHolcim Reg. (CH0012214059), Legal & General Group (GB0005603997), Michelin Reg. (FR0000121261), Norsk Hydro (NO0005052605), Omnicom Group (US6819191064), Safran (FR0000073272), Swedbank (SE0000242455), Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781), Swisscom Reg. (CH0008742519),

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

---

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

Volumen in 1000

Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622),  
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092),  
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987),  
Valéo (FR0013176526), WPP (JE00B8KF9B49),  
2,7803 % UBS (London Branch) 17/01.12.20  
144a (US902674XJ46), 2,0000 % US Treasury  
14/28.02.21 (US912828B907), 1,0000 % US Treasury  
15/15.02.18 (US912828H946), VEB Finance/VEB  
Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683)

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	18 490 261,09	-	-
in % des Fondsvermögens	9,44	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 039 331,67		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 830 364,44		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 731 632,98		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Commerzbank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 387 916,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	HSBC Bank PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 325 720,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	175 296,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

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	18 490 261,09	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	201 676,00	-	-
Aktien	19 079 826,96	-	-
Sonstige	247 166,35	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Defensiv

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	EUR; CHF; JPY; USD; DKK; GBP; AUD; SEK; MXN	-
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	19 528 669,31	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	10 986,63	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-
Kostenanteil des Fonds		
	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	7 324,22	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	-	-
Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-
Kostenanteil Dritter		
	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
absolut	-	-
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	18 490 261,09	
Anteil	9,71	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	SAP SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 070 080,00	
2. Name	Société Générale S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	771 957,50	

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

<b>3. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	760 357,80		
<b>4. Name</b>	Ite Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	669 317,27		
<b>5. Name</b>	SSAB AB		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	669 313,39		
<b>6. Name</b>	Orange Belgium S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	669 306,99		
<b>7. Name</b>	Autogrill S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	669 299,99		
<b>8. Name</b>	Cerved Group S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	669 291,01		
<b>9. Name</b>	Valneva SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	616 613,24		
<b>10. Name</b>	Redrow PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	567 167,00		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	16 812 080,48		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 716 588,83		



## DWS Vermögensmandat – Balance

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	126 812 279,37	-	46 351,93
in % des Fondsvermögens	8,08	-	0,00
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		J.P. Morgan Securities PLC
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	37 643 504,00		46 351,93
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
<b>2. Name</b>	HSBC Bank PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	18 948 663,50		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	14 945 693,77		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Commerzbank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 782 316,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 639 169,15		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 981 424,34		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 815 130,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>8. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 448 787,45		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>9. Name</b>	Merrill Lynch International Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 553 235,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		

## DWS Vermögensmandat – Balance

<b>10. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 127 849,15		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		

### 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	-	-	46 351,93
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	126 812 279,37	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	30 524 979,49	-	-
Aktien	103 255 796,98	-	-
Sonstige	2 677 273,84	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Balance

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; CHF; JPY; GBP; USD; CAD; CNY; AUD; NZD; SEK; DKK; MXN	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	136 458 050,31	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	96 185,33	-	-35 261,31
in % der Bruttoerträge	60,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	64 123,07	-	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-	-	-
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	126 812 279,37		
Anteil	8,23		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 424 804,49		
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 169 351,14		

## DWS Vermögensmandat – Balance

<b>3. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 117 207,98		
<b>4. Name</b>	Aena SME S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 090 839,47		
<b>5. Name</b>	Deutschland, Bundesrepublik		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 038 048,69		
<b>6. Name</b>	Safran		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 496 735,00		
<b>7. Name</b>	Hammerson PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 587 271,43		
<b>8. Name</b>	NH Hotel Group S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 587 264,53		
<b>9. Name</b>	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 587 257,34		
<b>10. Name</b>	Cerved Group S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 549 368,17		
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>			-
	<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b> (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)		
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Vermögensmandat – Balance

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	84 100 836,29		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	52 357 214,02		

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	77 618 359,48	-	-
in % des Fondsvermögens	5,21	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	21 210 962,12		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12 795 888,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Merrill Lynch International Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	10 246 339,46		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9 750 077,07		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>5. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9 403 730,80		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 801 708,21		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Commerzbank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 060 486,55		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	HSBC Bank PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 062 222,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>9. Name</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 849 821,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

<b>10. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 593 027,23		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	77 618 359,48	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	10 080 276,09	-	-
<b>Aktien</b>	75 031 619,09	-	-
<b>Sonstige</b>	5 706 141,90	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Dynamik

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	EUR; USD; DKK; JPY; GBP; CNY; CAD; AUD; SEK; CHF; MXN	-
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	90 818 037,08	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	85 584,03	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-
Kostenanteil des Fonds		
	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	57 055,56	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	-	-
Ertragsanteil Dritter		
absolut	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-
Kostenanteil Dritter		
	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
absolut	-	-
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	77 618 359,48	
Anteil	5,29	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Société Générale S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 498 805,00	
2. Name	ABN AMRO Group N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 582 701,50	



## DWS Vermögensmandat – Dynamik

<b>3. Name</b>	Autogrill S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 614 358,76		
<b>4. Name</b>	ManpowerGroup Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 614 317,32		
<b>5. Name</b>	Kagome Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 614 312,31		
<b>6. Name</b>	Danske Bank A/S		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 614 311,60		
<b>7. Name</b>	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 614 175,88		
<b>8. Name</b>	Linde AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 613 993,39		
<b>9. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 563 734,70		
<b>10. Name</b>	SAN-A Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 516 924,76		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	67 521 789,30		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	23 296 247,78		

# DWS Vermögensmandat - 30.06.2018

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>				
	<b>DWS Vermögensmandat</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Defensiv</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Balance</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Dynamik</b>
	Konsolidiert			
Wertpapiervermögen	3 197 625 417,74	190 491 087,75	1 540 659 039,11	1 466 475 290,88
Aktienindex-Derivate	- 1 755 418,61	98 891,16	868 151,29	- 2 722 461,06
Zins-Derivate	- 1 632 505,36	- 236 210,96	- 832 095,47	- 564 198,93
Devisen-Derivate	287 411,68	- 84 762,68	127 256,83	244 917,53
Swaps	52 951,62	6 599,69	46 351,93	–
Bankguthaben	49 687 386,49	5 452 340,96	16 070 515,74	28 164 529,79
Sonstige Vermögensgegenstände	17 697 275,97	401 222,34	15 335 103,48	1 960 950,15
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	3 269 062 646,08	196 499 741,17	1 574 744 765,07	1 497 818 139,84
Sonstige Verbindlichkeiten	- 4 750 741,75	- 223 770,62	- 2 160 163,74	- 2 366 807,39
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>3 257 211 777,78</b>	<b>195 905 397,64</b>	<b>1 570 114 159,17</b>	<b>1 491 192 220,97</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen 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.

## **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.

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

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

**Aufsichtsrat**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
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**

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**

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 30736 10

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

