

Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS TRC Global Growth

Halbjahresbericht 2015/2016



DWS TRC Global Growth

Inhalt

Halbjahresbericht 2015/2016
vom 1.10.2015 bis 31.3.2016 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz	3



Halbjahresbericht	
DWS TRC Global Growth	6



Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	8
---	---

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilswerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der Deutsche Asset Management Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung

erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2016** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der Deutsche Asset Management Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Zum 17. März 2016 wurden die folgenden Gesellschaften umbenannt:

Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH in **Deutsche Asset Management Investment GmbH**

Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH in **Deutsche Asset Management International GmbH**

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

1. Vertreter und Zahlstellen in der Schweiz

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

und deren Zweigniederlassungen in Zürich und Lugano

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

2015

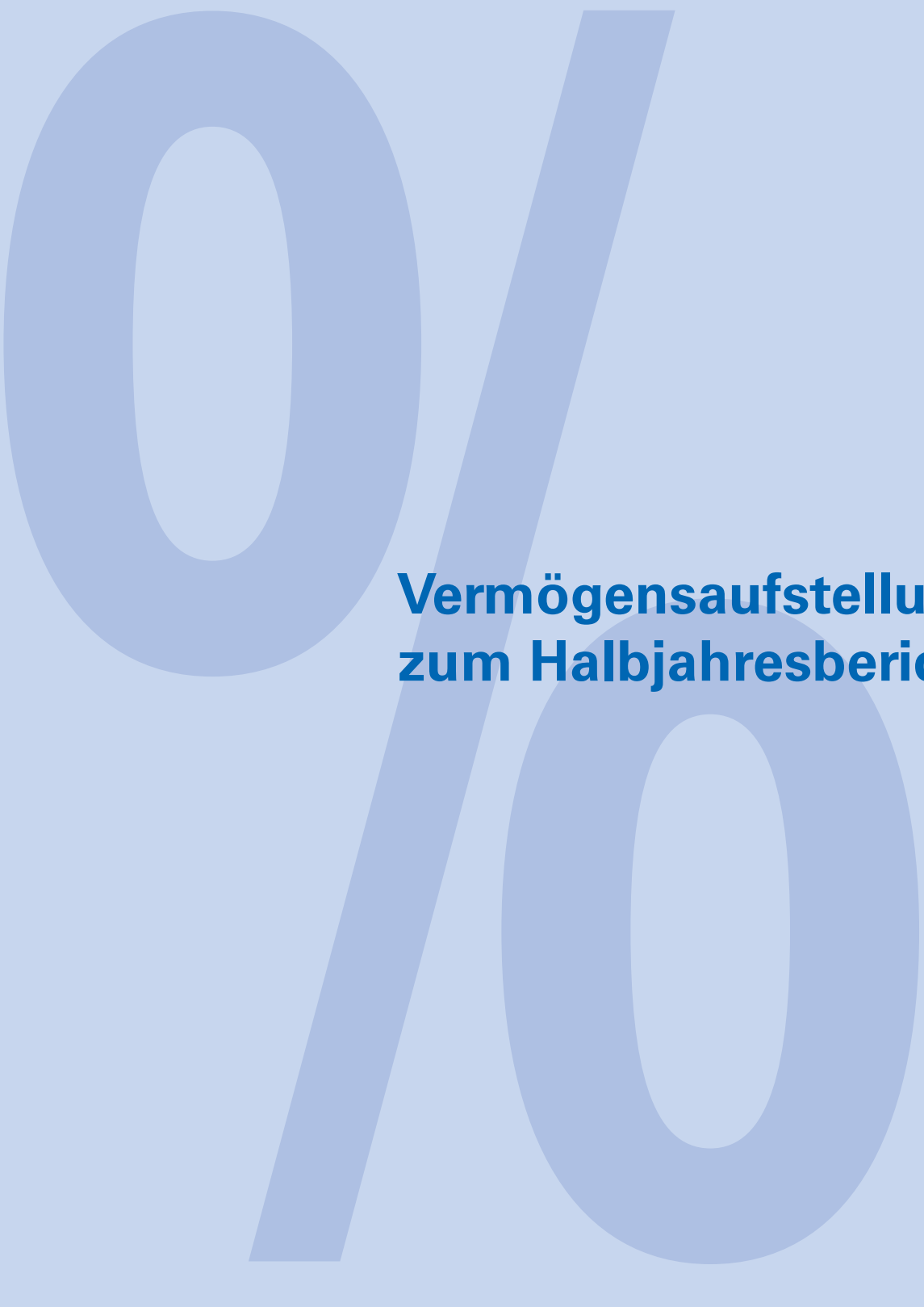
Halbjahresbericht

2016

DWS TRC Global Growth

DWS TRC Global Growth Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE000DWS1W80	0,2%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 31.3.2016
Angaben auf Euro-Basis



Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS TRC Global Growth

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Aktienfonds	13 460	90,72
Summe Investmentanteile:	13 460	90,72
2. Derivate	27	0,18
3. Bankguthaben	1 073	7,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	279	1,89
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2	-0,02
III. Fondsvermögen	14 837	100,00

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

DWS TRC Global Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						13 460 092,00	90,72	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						13 460 092,00	90,72	
DWS Global Growth (DE0005152441) (1,450%)	Stück	146 800	13 885	4 085	EUR	91,6900	13 460 092,00	90,72
Summe Wertpapiervermögen						13 460 092,00	90,72	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-65 814,67	-0,44	
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 JUN 16 (EURX) EUR	Stück	-260				10 970,00	0,07	
FTSE 100 INDEX JUN 16 (IPE) GBP	Stück	-70				-5 081,60	-0,03	
H-SHARES INDEX APR 16 (HKFE) HKD	Stück	-200				-6 391,94	-0,04	
TOPIX INDEX JUN 16 (OSE) JPY	Stück	-40 000				-3 144,39	-0,02	
S&P500 EMINI JUN 16 (CME) USD	Stück	-1 600				-62 166,74	-0,42	
Devisen-Derivate						92 648,35	0,62	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,55 Mio.						-937,41	-0,01	
CAD/EUR 0,38 Mio.						-1 720,22	-0,01	
GBP/EUR 0,50 Mio.						6 164,76	0,04	
HKD/EUR 1,19 Mio.						2 782,60	0,02	
JPY/EUR 86,50 Mio.						10 432,90	0,07	
USD/EUR 3,74 Mio.						67 742,61	0,46	
Geschlossene Positionen								
AUD/EUR 0,13 Mio.						-270,00	0,00	
CAD/EUR 0,08 Mio.						-332,05	0,00	
GBP/EUR 0,10 Mio.						441,69	0,00	
HKD/EUR 0,11 Mio.						114,88	0,00	
JPY/EUR 17,00 Mio.						115,13	0,00	
USD/EUR 0,89 Mio.						8 113,46	0,05	
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						1 072 953,24	7,23	
Bankguthaben						1 072 953,24	7,23	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben.	EUR	632 985,46			% 100	632 985,46	4,27	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	94 089,56			% 100	94 089,56	0,63	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	829 388,24			% 100	94 337,64	0,64	
Japanische Yen	JPY	19 371 996,00			% 100	151 949,14	1,02	
US Dollar	USD	112 926,73			% 100	99 591,44	0,67	
Sonstige Vermögensgegenstände						279 876,95	1,89	
Einschüsse (Initial Margin).	EUR	279 876,95			% 100	279 876,95	1,89	
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 441,01	-0,02	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 243,83			% 100	-2 243,83	-0,02	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-197,18			% 100	-197,18	0,00	

DWS TRC Global Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fondsvermögen						14 837 314,86	100,00
Anteilwert						106,51	
Umlaufende Anteile						139 304,946	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
HKFE	=	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2016

Hongkong Dollar	HKD	8,791700	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	127,490000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,133900	=	EUR	1

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

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:	EUR	11 618
(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, Hang Seng China Enterprises Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)		

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	533
CAD/EUR	EUR	249
GBP/EUR	EUR	844
HKD/EUR	EUR	167
JPY/EUR	EUR	807
USD/EUR	EUR	4 578

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	1 930
CAD/EUR	EUR	1 224
GBP/EUR	EUR	3 160
HKD/EUR	EUR	776
JPY/EUR	EUR	3 317
USD/EUR	EUR	18 315

DWS TRC Global Growth

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 106,51

Umlaufende Anteile: 139 304,946

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

Angaben zur Transparenz:

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2015:
179,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2015: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Quintin Price (seit dem 1.1.2016)
Deutsche Bank AG,
London
Vorsitzender

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

Michele Faissola (bis zum 31.12.2015)

Dr. Roland Folz
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

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

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Andreas Pohl
Vorstandsvorsitzender und
Mitglied der Geschäftsleitung der
Deutsche Vermögensberatung Holding GmbH,
Marburg

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Ute Wolf
Evonik Industries AG,
Essen

Verwahrstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2014:
1.326,7 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2014: 109,3 Mio. Euro

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung
Geschäftsführer der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management
Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
RREEF Spezial Invest GmbH,
Frankfurt am Main

Reinhard Bellet (seit dem 1.12.2015)

James Dilworth (bis zum 29.2.2016)

Henning Gebhardt (seit dem 1.12.2015)

Stefan Kreuzkamp (seit dem 1.12.2015)

Dr. Matthias Liermann (seit dem 1.4.2016)

Thorsten Michalik (seit dem 1.4.2016)

Barbara Rupf Bee
Geschäftsführerin der Deutsche Bank (Suisse) SA,
Zürich
Mitglied des Aufsichtsrates der RREEF
Spezial Invest GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der RREEF
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Asoka Wöhrmann (bis zum 30.11.2015)

Gesellschafter der Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

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

