
DWS Concept SICAV

Halbjahresbericht 2015

- DWS Concept Kaldemorgen
- DWS Concept Winton Global Equity

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach Luxemburger Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

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

Widerrufsrecht gemäß § 305 KAGB:

Erfolgt der Kauf von Investmentanteilen durch mündliche Verhandlungen außerhalb der ständigen Geschäftsräume desjenigen, der die Anteile verkauft oder den Verkauf vermittelt hat, so kann der Käufer seine Erklärung über den Kauf binnen einer Frist von zwei Wochen der ausländischen Investmentgesellschaft gegenüber schriftlich widerrufen (Widerrufsrecht); dies gilt auch dann, wenn derjenige, der die Anteile verkauft oder den Verkauf vermittelt, keine ständigen Geschäftsräume hat. Handelt es sich um ein Fernabsatzgeschäft i.S.d. § 312b des Bürgerlichen Gesetzbuchs, so ist bei einem Erwerb von Finanzdienstleistungen, deren Preis auf dem Finanzmarkt Schwankungen unterliegt (§ 312d Abs. 4 Nr. 6 BGB), ein Widerruf ausgeschlossen. Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung der Widerrufs-erklärung. Der Widerruf ist gegenüber der Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, schriftlich unter Angabe der Person des Erklärenden einschließlich dessen Unterschrift zu erklären, wobei eine Begründung nicht erforderlich ist. Die Widerrufsfrist beginnt erst zu laufen, wenn die Durchschrift des Antrags auf Vertragsabschluss dem Käufer ausgehändigt oder ihm eine Kaufabrechnung übersandt worden ist und darin eine Belehrung über das Widerrufsrecht wie die vorliegende enthalten ist. Ist der Fristbeginn streitig, trifft die Beweislast den Verkäufer. Das Recht zum Widerruf besteht nicht, wenn der Verkäufer nachweist, dass entweder der Käufer die Anteile im Rahmen seines Gewerbebetriebes erworben hat oder er den Käufer zu den Verhandlungen, die zum Verkauf der Anteile geführt haben, auf Grund vorhergehender Bestellung gemäß § 55 Abs. 1 der Gewerbeordnung aufgesucht hat. Ist der Widerruf erfolgt und hat der Käufer bereits Zahlungen geleistet, so ist die ausländische Investmentgesellschaft verpflichtet, dem Käufer, gegebenenfalls Zug um Zug gegen Rückübertragung der erworbenen Anteile, die bezahlten Kosten und einen Betrag auszus zahlen, der dem Wert der bezahlten Anteile am Tage nach dem Eingang der Widerrufserklärung entspricht. Auf das Recht zum Widerruf kann nicht verzichtet werden.

Inhalt

Halbjahresbericht 2015
vom 1.1.2015 bis 30.6.2015

Hinweise 2



Halbjahresbericht DWS Concept SICAV

DWS Concept Kaldemorgen 4

DWS Concept Winton Global Equity 5



Vermögensaufstellungen zum Halbjahresbericht 8

TER und PTR für Anleger in der Schweiz 21

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z. B. im Rahmen der Investmentkonten bei der Deutsche Asset & Wealth Management Investment 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 2015** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Umbenennung von Anteilklassen

Teilfonds **DWS Concept Kaldemorgen**: Die Anteilklasse **A2H** wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 in **USD LCH** umbenannt.

Teilfonds **DWS Concept Kaldemorgen**: Die Anteilklasse **E2H** wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 in **USD FCH** umbenannt.

Teilfonds **DWS Concept Winton Global Equity**: Die Anteilklasse **A2** wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 in **USD LC** umbenannt.

Teilfonds **DWS Concept Winton Global Equity**: Die Anteilklasse **E2** wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 in **USD FC** umbenannt.

Teilfonds **DWS Concept Winton Global Equity**: Die Anteilklasse **DS3** wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 in **GBP FD DS** umbenannt.

Liquidationen von Anteilklassen von Teilfonds

Die Anteilklasse **FD** für den Teilfonds **DWS Concept Winton Global Equity** wurde mit Wirkung zum 26. Januar 2015 durch den Beschluss der vom Verwaltungsrat ermächtigten Geschäftsführung der DWS Investment S.A. **geschlossen**.

Die Anteilklasse **ND** für den Teilfonds **DWS Concept Winton Global Equity** wurde mit Wirkung zum 26. Januar 2015 durch den Beschluss der vom Verwaltungsrat ermächtigten Geschäftsführung der DWS Investment S.A. **geschlossen**.

2015

Halbjahresbericht

DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	3,6%
Klasse FC	LU0599947271	4,0%
Klasse IC	LU0599947438	4,1%
Klasse LD	LU0599946976	3,6%
Klasse NC	LU0599947198	3,2%
Klasse SC	LU1028182704	4,1%
Klasse USD FCH ¹⁾	LU0599947784	3,6%
Klasse USD LCH ¹⁾	LU0599947602	3,4%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2015

DWS Concept Winton Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)		
Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0708389316	1,5%
Klasse USD FC	LU0708389589	1,9%
Klasse FC ¹⁾	LU0708390678	10,8%
Klasse FD ¹⁾	LU0708390751	-0,5% ³⁾
Klasse LC ¹⁾	LU0708390165	10,5%
Klasse LD ¹⁾	LU0708390249	10,1%
Klasse NC ¹⁾	LU0708390322	10,2%
Klasse ND ¹⁾	LU0708390595	-0,4% ³⁾
Klasse GBP FD DS ²⁾	LU0727457524	0,6%
MSCI World TR Net		2,0%

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

³⁾ liquidiert am 26.1.2015 / letzte Anteilspreisberechnung am 7.1.2015

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 30.6.2015

Liquidationserlös der Anteilkategorie (in EUR)		
Anteilkategorie	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse FD	LU0708390751	170,13
Klasse ND	LU0708390595	167,35



Vermögensaufstellungen zum Halbjahresbericht

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2015

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							1 924 757 544,16	58,12
Aktien								
Nestle SA -Reg-	Stück	1 225 000	1 075 000	250 000	CHF	68,15	80 176 001,58	2,42
Roche Holding AG	Stück	125 000	125 000		CHF	263,9	31 680 486,95	0,96
Adidas AG	Stück	150 000	260 000	200 000	EUR	68,97	10 345 500,00	0,31
Allianz SE -Reg-	Stück	200 000	60 000	40 000	EUR	140,5	28 100 000,00	0,85
Applus Services SA	Stück	1 500 000	1 190 676	1 190 676	EUR	10,49	15 735 000,00	0,48
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	1 500 000	1 500 000		EUR	8,08	12 120 000,00	0,37
Banco Santander SA	Stück	10 000 000	13 963 814	3 963 814	EUR	6,336	63 360 000,00	1,91
BASF SE	Stück	150 000	125 000	200 000	EUR	79,25	11 887 500,00	0,36
CTS Eventim AG **	Stück	600 000	168 933	188 933	EUR	32,84	19 704 000,00	0,60
Daimler AG	Stück	75 000	75 000		EUR	82,35	6 176 250,00	0,19
Deutsche Annington Immobilien SE	Stück	1 091 324	1 180 662	239 338	EUR	25,31	27 621 410,44	0,83
Deutsche Bank AG -Reg-	Stück	800 000	1 750 000	950 000	EUR	27,09	21 672 000,00	0,65
Deutsche Boerse AG	Stück	425 000	275 000	50 000	EUR	74,68	31 739 000,00	0,96
Deutsche Post AG -Reg-	Stück	1 200 000	1 200 000		EUR	26,345	31 614 000,00	0,95
Deutsche Telekom AG -Reg-	Stück	2 000 000	1 750 000	1 500 000	EUR	15,56	31 120 000,00	0,94
Electricite de France SA	Stück	1 500 000	500 000		EUR	20,13	30 195 000,00	0,91
Ferrovial SA	Stück	300 000	300 000		EUR	19,6	5 880 000,00	0,18
ING Groep NV	Stück	2 250 000	2 250 000		EUR	14,955	33 648 750,00	1,02
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	10 000 000	10 000 000		EUR	3,286	32 860 000,00	0,99
L'Oreal SA	Stück	100 000	100 000		EUR	160,55	16 055 000,00	0,48
Royal Dutch Shell Plc -A-	Stück	1 300 000	1 300 000		EUR	25,52	33 176 000,00	1,00
Sanofi	Stück	300 000	125 000	125 000	EUR	89,45	26 835 000,00	0,81
SAP AG	Stück	450 000	225 000	100 000	EUR	62,74	28 233 000,00	0,85
Siemens AG -Reg-	Stück	400 000	400 000		EUR	91,17	36 468 000,00	1,10
Stada Arzneimittel AG **	Stück	1 000 000	1 075 000	75 000	EUR	30,415	30 415 000,00	0,92
Symrise AG	Stück	100 000	100 000		EUR	56,21	5 621 000,00	0,17
UniCredit SpA	Stück	6 000 000	10 000 000	5 500 000	EUR	6,085	36 510 000,00	1,10
Unipol Gruppo Finanziario SpA **	Stück	2 000 000	1 300 000	3 800 000	EUR	4,482	8 964 000,00	0,27
Vinci SA	Stück	135 000	135 000		EUR	52,48	7 084 800,00	0,21
AstraZeneca Plc	Stück	500 000	575 000	150 000	GBP	40,54	28 515 555,77	0,86
De La Rue Plc	Stück	600 000		681 289	GBP	5,24	4 422 935,73	0,13
GlaxoSmithKline Plc	Stück	850 000	850 000		GBP	13,34	15 951 548,44	0,48
Smith & Nephew Plc	Stück	200 000		100 000	GBP	10,81	3 041 471,71	0,09
Smiths Group Plc	Stück	400 000			GBP	11,3	6 358 673,51	0,19
Tullow Oil Plc	Stück	4 500 000	4 500 000		GBP	3,406	21 561 811,70	0,65
Vodafone Group Plc	Stück	6 000 000	15 000 000	9 000 000	GBP	2,316	19 552 921,05	0,59
Prada SpA **	Stück	5 250 000	2 526 100		HKD	37,25	22 529 009,89	0,68
Terumo Corp.	Stück	600 000	600 000		JPY	2 937	12 862 108,48	0,39
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	6 000 000			SGD	4,25	16 920 222,90	0,51
Turk Hava Yollari	Stück	8 000 000	8 000 000		TRY	8,8	23 477 778,26	0,71
Cisco Systems, Inc.	Stück	600 000			USD	27,385	14 673 803,14	0,44
Express Scripts Holding Co.	Stück	400 000	400 000		USD	89,19	31 860 665,86	0,96
FMC Corp.	Stück	500 000	325 000		USD	51,6	23 040 844,80	0,70
Freemont-McMoRan, Inc. -B-	Stück	850 000	2 000 000	1 150 000	USD	19,04	14 453 218,31	0,44
Google, Inc. -A-	Stück	40 000			USD	541,03	19 326 803,51	0,58
Honeywell International, Inc.	Stück	350 000	350 000		USD	102,38	32 000 875,65	0,97
Mattel, Inc.	Stück	250 000	1 000 000	750 000	USD	25,71	5 740 117,44	0,17
McCormick & Co., Inc./MD	Stück	250 000	350 000	100 000	USD	80,84	18 048 661,76	0,55
McDonald's Corp.	Stück	150 000	350 000	200 000	USD	95,69	12 818 479,30	0,39
Michael Kors Holdings Ltd	Stück	200 000	575 000	375 000	USD	42,13	7 524 889,86	0,23
Noble Energy, Inc.	Stück	410 500	410 500		USD	42,76	15 675 794,11	0,47
Pfizer, Inc. **	Stück	750 000	100 000		USD	33,48	22 424 636,16	0,68
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Brazil Letras do Tesouro Nacional 2014/2015	BRL	10 000 000	10 000 000	100 000 000	%	966,233	27 867 839,30	0,84
5,50 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2012/2015	BRL	10 100 000			%	97,706	2 846 192,31	0,09
10,50 % Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island -Reg- 2010/2015	BRL	5 000 000			%	98,78	1 424 486,91	0,04
7,25 % Altice SA -Reg- 2014/2022	EUR	4 000 000			%	101,302	4 052 060,00	0,12
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	6 200 000	3 700 000		%	132,79	8 233 011,00	0,25
8,125 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2013/2023	EUR	5 000 000			%	122,032	6 101 625,00	0,18
0,00 % Buoni Ordinari del Tesoro 2015/2016	EUR	76 000 000	76 000 000		%	99,927	75 944 596,00	2,29
9,875 % CEMEX Espana SA/Luxembourg -Reg- 2012/2019	EUR	1 000 000			%	110,816	1 108 155,00	0,03
7,75 % Commerzbank AG (MTN) 2011/2021	EUR	3 000 000			%	119,796	3 593 880,00	0,11
7,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2013/2049 *	EUR	9 000 000			%	112,25	10 102 500,00	0,31
7,50 % Hapag Lloyd AG 2014/2019 **	EUR	5 840 000			%	105,489	6 160 557,60	0,19
7,75 % Hapag-Lloyd AG (MTN) -Reg- 2013/2018 **	EUR	2 200 000			%	104,494	2 298 868,00	0,07
4,125 % Intesa Sanpaolo SpA 2012/2016	EUR	20 000 000	20 000 000		%	104,013	20 802 600,00	0,63
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2012/2017	EUR	83 000 000	83 000 000		%	107,885	89 544 550,00	2,70
6,75 % KION Finance SA (MTN) -Reg- 2013/2020	EUR	3 000 000			%	105,866	3 175 995,00	0,10
6,125 % Koninklijke KPN NV 2013/2049 *	EUR	3 000 000			%	106,198	3 185 925,00	0,10
5,625 % Numericable Group SA -Reg- 2014/2024 **	EUR	4 000 000			%	101,12	4 044 780,00	0,12
3,35 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2005/2015	EUR	8 000 000			%	100,98	8 078 400,00	0,24
9,375 % Societe Generale SA 2009/2049 *	EUR	3 000 000			%	123,312	3 699 360,00	0,11
4,25 % Spain Government Bond 2011/2016	EUR	85 000 000	85 000 000		%	105,412	89 600 625,00	2,71
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2015/2016	EUR	76 000 000	76 000 000		%	99,907	75 929 320,00	2,29
8,367 % Talanx Finanz Luxembourg SA (MTN) 2012/2042 *	EUR	2 000 000			%	125,338	2 506 760,00	0,08

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,75 % Thomas Cook Finance Plc 2013/2020	EUR	2 000 000			%	106,388	2 127 770,00	0,06
6,75 % Thomas Cook Finance Plc -Reg- 2015/2021	EUR	9 000 000	9 000 000		%	103,848	9 346 320,00	0,28
5,125 % Turkey Government International Bond 2010/2020 **	EUR	6 700 000			%	111,315	7 458 105,00	0,23
5,125 % Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG (MTN) -Reg- 2013/2023	EUR	2 700 000		300 000	%	105,957	2 860 839,00	0,09
14,00 % Barclays Bank Plc 2008/2049 *	GBP	3 400 000			%	130,865	6 259 368,47	0,19
5,125 % Alcoa, Inc. 2014/2024	USD	10 000 000			%	102,492	9 153 154,21	0,28
4,95 % Gazprom OAO -Reg- 2012/2022	USD	15 000 000			%	92	12 324 172,80	0,37
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- 2012/2022	USD	8 000 000			%	113,25	8 091 087,36	0,24
5,375 % Indonesia Government International Bond (MTN) -Reg- 2013/2023	USD	10 000 000			%	107,81	9 628 036,74	0,29
8,50 % Manitowoc Co., Inc. 2010/2020	USD	15 000 000	15 000 000		%	105,75	14 166 100,80	0,43
3,50 % Newmont Mining Corp. 2012/2022	USD	10 000 000			%	95,907	8 565 032,18	0,26
5,375 % Petrobras International Finance Co. 2011/2021	USD	20 000 000	10 000 000		%	96,262	17 193 560,64	0,52
6,125 % Sberbank of Russia 2013/2022	USD	9 000 000			%	96,5	7 756 191,36	0,23
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	107,562	5 606 022,85	0,17
6,464 % T-Mobile USA, Inc. 2013/2019	USD	6 000 000			%	103,615	5 552 039,85	0,17
6,00 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2023	USD	10 000 000	10 000 000		%	102,375	9 142 660,80	0,28
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020 **	USD	20 000 000	20 000 000		%	91,634	16 366 948,01	0,49
2,50 % Transocean, Inc. 2012/2017	USD	20 000 000	20 000 000		%	96,626	17 258 485,81	0,52
0,50 % United States Treasury Note 2014/2016 **	USD	30 000 000	10 000 000	30 000 000	%	100,129	26 826 216,09	0,81
0,50 % United States Treasury Note/Bond 2014/2016 **	USD	30 000 000	15 000 000	30 000 000	%	100,184	26 840 867,92	0,81
2,25 % United States Treasury Note/Bond 2014/2024 **	USD	115 000 000	115 000 000		%	99,297	101 979 320,51	3,08
8,125 % Yingde Gases Investment Ltd -Reg- 2013/2018	USD	2 500 000			%	97,357	2 173 631,33	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							57 850 285,12	1,75
Verzinsliche Wertpapiere								
8,125 % Commerzbank AG -Reg- 2013/2023	USD	5 600 000			%	116,257	5 814 144,64	0,18
3,95 % H.J. Heinz Co. 2015/2025	USD	20 000 000	20 000 000		%	100,588	17 966 054,08	0,54
4,875 % HJ Heinz Co.144A 2015/2025	USD	35 000 000	35 000 000		%	109	34 070 086,40	1,03
Nichtnotierte Wertpapiere							2 711 772,89	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								
6,875 % KFW 2012/2016	BRL	9 830 000	5 630 000		%	95,648	2 711 772,89	0,08
Investmentanteile							121 902 200,00	3,68
Gruppenfremde Investmentanteile								
Gold Bullion Securities Ltd (0,400%)	Anteile	1 225 000	1 225 000	385 000	EUR	99,512	121 902 200,00	3,68
Summe Wertpapiervermögen							2 107 221 802,17	63,63
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							767 500,00	0,02
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
Put OSRAM Licht AG 11/2015 43 EUR (XEUR)	Stück	250 000					767 500,00	0,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							-765 018,72	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Futures 09/2015 275 037,50 EUR (XEUR)	Stück	-300	400	700			1 939 412,50	0,06
EURO STOXX Bank Futures 09/2015 7 500,00 EUR (XEUR)	Stück	30 000	34 180	4 180			-3 537 205,94	-0,11
S & P MINI 500 Futures 09/2015 91 850,81 USD (CME)	Stück	-1 000	250	1 250			832 774,72	0,03
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							-272 423,38	-0,01
Zinsterminkontrakte								
Euro-BTP Futures 09/2015 13 021 000 EUR (XEUR)	Stück	1 000	1 000				10 000,00	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2015								
11 267 855 USD (CBT)	Stück	-1 250	1 250				-282 423,38	-0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							6 640 951,04	0,20
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 57,1 Mio.							-960 576,63	-0,03
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 106,7 Mio.							5 165 077,82	0,16

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/USD 270 Mio.							30 330,02	0,00
USD/EUR 124,9 Mio.							466 017,46	0,01
Geschlossene Positionen								
JPY/USD 43 236 Mio.							1 940 102,37	0,06
Bankguthaben							1 206 839 410,14	36,45
Depotbank (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						232 709 723,39	7,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	13 465 333					18 942 844,77	0,57
Dänische Kronen	DKK	474 619					63 619,48	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1 911 760					217 582,98	0,01
Schwedische Kronen	SEK	3 676 423					398 153,33	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	309 971					213 512,21	0,01
Brasilianischer Real	BRL	18 984 597					5 475 490,30	0,17
Hongkong Dollar	HKD	35 779 834					4 121 875,32	0,13
Japanischer Yen	JPY	58 531 823					427 217,49	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	588 474					422 612,58	0,01
Schweizer Franken	CHF	16 097 513					15 459 705,64	0,47
Singapur Dollar	SGD	781 762					518 728,87	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	582 032 139					465 988,88	0,01
Türkische Lira	TRY	917 379					305 937,95	0,01
US-Dollar	USD	63 933 748					57 096 416,95	1,72
Termingeld								
EUR-Guthaben (Dekabank Deutsche Girozentrale -0,16% p.a. 03/07/2015)	EUR	420 000 000					420 000 000,00	12,68
EUR-Guthaben (Landesbank Baden Württemberg -0,18% p.a. 07/07/2015)	EUR	450 000 000					450 000 000,00	13,59
Sonstige Vermögensgegenstände							15 365 160,97	0,46
Dividendenansprüche							1 749 306,91	0,05
Zinsansprüche							9 521 430,81	0,29
Sonstige Ansprüche							4 094 423,25	0,12
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							20 355 556,68	0,61
Summe der Vermögensgegenstände ***							3 360 933 144,85	101,49
Sonstige Verbindlichkeiten							-43 838 345,39	-1,32
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-17 745 860,98	-0,53
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-26 092 484,41	-0,79
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-658 835,24	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-49 277 386,58	-1,49
Fondsvermögen							3 311 655 758,27	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	134,49
Klasse IC	EUR	123,07
Klasse LC	EUR	130,83
Klasse LD	EUR	129,58
Klasse NC	EUR	126,99
Klasse SC	EUR	111,73
Klasse USD FCH	USD	109,99
Klasse USD LCH	USD	109,75
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	4 680 894
Klasse IC	Stück	829 250
Klasse LC	Stück	10 235 541
Klasse LD	Stück	5 130 082
Klasse NC	Stück	2 114 773
Klasse SC	Stück	1 809 844
Klasse USD FCH	Stück	106 050
Klasse USD LCH	Stück	969 526

DWS Concept Kaldemorgen

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

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	42,258
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,613
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	53,881

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2015 bis 30.6.2015 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2 179 850 163,41. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilsklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBT = Chicago Board of Trade
CME = Chicago Mercantile Exchange
XEUR = Eurex

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Credit Suisse International, Deutsche Bank AG Frankfurt, Morgan Stanley & Co. International Plc und State Street Bank and Trust Company

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg.	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
CTS Eventim AG	Stück	182	5 976,88	
Prada SpA	Stück	2 579 757	11 070 356,43	
Stada Arzneimittel AG	Stück	475 000	14 447 125,00	
7,50 % Hapag Lloyd AG 2014/2019	EUR	500 000	527 445,00	
7,75 % Hapag-Lloyd AG (MTN) -Reg- 2013/2018	EUR	2 200 000	2 298 868,00	
5,625 % Numericable Group SA -Reg- 2014/2024	EUR	4 000 000	4 044 780,00	
5,125 % Turkey Government International Bond 2010/2020	EUR	5 600 000	6 233 640,00	
6,50 % Transocean, Inc. 2010/2020	USD	20 000 000	16 366 948,00	
0,50 % United States Treasury Note 2014/2016	USD	30 000 000	26 826 216,00	
0,50 % United States Treasury Note/Bond 2014/2016	USD	30 000 000	26 840 868,00	
2,25 % United States Treasury Note/Bond 2014/2024	USD	115 000 000	101 979 320,50	
8,125 % Yingde Gases Investment Ltd -Reg- 2013/2018	USD	1 000 000	869 452,53	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

211 510 996,34 211 510 996,34

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd FI, Deutsche Bank AG FI, Deutsche Bank London, J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), Macquarie Bank Limited, Maple Bank GmbH, Merrill Lynch International, Morgan Stanley Intl. London EQ und Nomura International Plc.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 224 939 170,26

davon:

Aktien	EUR	181 732 522,85
Schuldverschreibungen	EUR	43 206 647,41

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2015

Australischer Dollar	AUD	1,451770	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	3,467196	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,392466	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,041256	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460282	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,710840	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,680475	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	137,007086	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 249,025817	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	8,786347	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	9,233687	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,507072	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	2,998580	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,119751	= EUR	1

DWS Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- *) Variabler Zinssatz
- **) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- ***) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Anglo American Plc	Stück	693 721	1 593 721
AP Moeller - Maersk A/S	Stück	8 000	8 000
Apache Corp.	Stück		115 000
Banco Santander SA -Rights Exp 28Jan15	Stück	4 250 000	4 250 000
Banco Santander SA -Rights Exp. 28Apr15	Stück	7 500 000	7 500 000
BHP Billiton Plc	Stück	350 000	750 000
BM&FBovespa SA	Stück	2 890 000	2 890 000
Cie Financiere Richemont SA	Stück		110 000
Deutsche Annington Immobilien SE -Rights Exp 30Jun15	Stück	400 000	400 000
Dufry AG	Stück	150 000	150 000
Eaton Corp., Plc	Stück		60 000
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	2 500 000	6 500 000
Eni SpA	Stück		250 000
Gilead Sciences, Inc.	Stück	22 192	397 192
HeidelbergCement AG	Stück	185 000	185 000
Linde AG	Stück		25 000
Linear Technology Corp.	Stück		225 000
McCormick & Co., Inc/MD	Stück	200	200
Merck KGaA	Stück		25 000
Rexel SA	Stück		600 000
Smurfit Kappa Group Plc	Stück	62 500	675 000
Standard Chartered Plc	Stück		600 000
Vale SA -ADR-	Stück		1 150 000
WPP Plc	Stück	250 000	500 000

Verzinsliche Wertpapiere

0,00 % Brazil Letras do Tesouro Nacional 2012/2015	BRL	10 000 000	110 000 000
7,50 % KFW (MTN) 2012/2015	BRL		40 000 000
11,875 % Lloyds Bank Plc (MTN) 2011/2021 *	EUR		1 100 000
10,375 % Lloyds Bank Plc (MTN) 2012/2024 *	EUR		900 000
9,25 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2009/2049 *	EUR		1 800 000
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2014/2015	EUR		30 000 000
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2014/2015	EUR		20 000 000
4,50 % TUI AG -Reg- 2014/2019	EUR		1 230 000
6,25 % Petrobras Global Finance BV 2014/2024	USD	10 000 000	20 000 000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ferrovial SA -Rights Exp 20May15	Stück	300 000	300 000
iShares MSCI Europe Small-Cap ETF -Rights Exp 03Jun15	Stück	700 000	700 000

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

Volumen in 1 000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte (Basiswert: Volkswagen)	EUR	23 634
---	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: BIST 30, Dax, DJ Euro Stoxx 50, DJ Euro Stoxx Banks, H-Shares, Nikkei 225, S&P 500)	EUR	3 281 139
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Dax, DJ Euro Stoxx 50, DJ Euro Stoxx Banks, H-Shares, IBEX 35, Nikkei 225)	EUR	1 263 150
--	-----	-----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte (Basiswert: US Treasury Note 10-Year)	EUR	144 879
---	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

EUR/BRL	EUR	246 011
EUR/CAD	EUR	8 856
EUR/CHF	EUR	168 093
EUR/DKK	EUR	16 209
EUR/GBP	EUR	10 792
EUR/HKD	EUR	9 143
EUR/JPY	EUR	11 847
EUR/KRW	EUR	4 076
EUR/USD	EUR	1 755 294
USD/BRL	EUR	743 356
USD/JPY	EUR	279 282

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

BRL/EUR	EUR	204 370
BRL/USD	EUR	726 066
CHF/EUR	EUR	258 339
DKK/EUR	EUR	5 231
GBP/EUR	EUR	65 906
HKD/EUR	EUR	11 126
JPY/EUR	EUR	11 461
JPY/USD	EUR	231 334
TRY/EUR	EUR	28 382
USD/EUR	EUR	1 789 957

DWS Concept Winton Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2015

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							159 939 293,25	95,19
Aktien								
AMP Ltd.	Stück	29 111	29 111		AUD	6,02	135 168,99	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Stück	32 972	16 950	8 593	AUD	32,2	818 888,22	0,49
BHP Billiton Ltd	Stück	10 180	10 180		AUD	27,05	212 392,17	0,13
Cimic Group Ltd	Stück	375	6 135	5 760	AUD	21,75	6 290,92	0,00
Cochlear Ltd.	Stück	1 951	2 165	214	AUD	80,15	120 610,26	0,07
Commonwealth Bank of Australia	Stück	466	956	490	AUD	85,13	30 597,93	0,02
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	212 718	148 028	31 676	AUD	1,91	313 372,63	0,19
Goodman Group	Stück	5 634	5 634		AUD	6,27	27 246,32	0,02
GPT Group	Stück	13 572	18 119	4 649	AUD	4,28	44 803,41	0,03
Insurance Australia Group Ltd	Stück	180 023	96 753	53 782	AUD	5,58	774 792,94	0,46
Lend Lease Group	Stück	69 418	37 156	17 424	AUD	15,03	804 738,05	0,48
Macquarie Group Ltd	Stück	2 124	2 610	12 174	AUD	81,4	133 352,87	0,08
Mirvac Group	Stück	63 514	76 842	13 328	AUD	1,85	90 628,47	0,05
Orica Ltd	Stück	1 722	2 265	543	AUD	21,28	28 263,65	0,02
QBE Insurance Group Ltd	Stück	4 013	4 013		AUD	13,67	42 311,76	0,03
Sonic Healthcare Ltd.	Stück	2 850	5 813	2 963	AUD	21,37	46 975,65	0,03
Stockland	Stück	40 872	42 623	1 751	AUD	4,1	129 250,79	0,08
Suncorp Group Ltd	Stück	12 013	12 013		AUD	13,43	124 437,41	0,07
Telstra Corp., Ltd	Stück	532 308	443 449	127 332	AUD	6,14	2 520 895,39	1,50
Westpac Banking Corp.	Stück	962	3 037	2 075	AUD	32,15	23 855,00	0,01
Woodside Petroleum Ltd	Stück	6 354	6 624	7 256	AUD	34,23	167 755,81	0,10
WorleyParsons Ltd	Stück	24 715	24 715		AUD	10,41	198 442,55	0,12
Bank of Montreal	Stück	29 253	19 839	5 105	CAD	74,18	1 744 994,20	1,04
Bank of Nova Scotia	Stück	63 471	61 642	14 705	CAD	64,64	3 299 236,41	1,96
Brookfield Asset Management, Inc.	Stück	18 276	12 123	11 255	CAD	43,53	639 744,51	0,38
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	33 543	28 623	6 240	CAD	92,22	2 487 503,89	1,48
Magna International, Inc.	Stück	75 780	91 630	27 440	CAD	69,73	4 249 237,59	2,53
National Bank of Canada	Stück	1 951	2 803	852	CAD	46,92	73 612,58	0,04
Royal Bank of Canada	Stück	6 503	7 459	956	CAD	76,52	400 152,43	0,24
Shaw Communications, Inc.	Stück	16 655	12 187	3 022	CAD	27,05	362 283,58	0,22
Toronto-Dominion Bank	Stück	1 267	4 894	3 627	CAD	53,16	54 162,45	0,03
Cie Financiere Richemont SA	Stück	3 567	3 652	85	CHF	76,35	292 870,69	0,17
Roche Holding AG	Stück	2 322	1 073	941	CHF	263,9	658 969,57	0,39
Swiss Life Holding AG -Reg-	Stück	3 123	1 504	890	CHF	215,2	722 733,20	0,43
Swiss Re Ltd	Stück	11 893	5 999	5 549	CHF	82,95	1 060 892,95	0,63
Vestas Wind Systems A/S	Stück	17 873	14 373	5 895	DKK	334,3	896 808,82	0,53
Banca Monte dei Paschi di Siena	Stück	124 033	124 035	2	EUR	1,755	243 744,98	0,15
Banco Santander SA	Stück	52 278	52 278		EUR	6,336	370 898,81	0,22
BNP Paribas SA	Stück	2 600	2 600		EUR	54,86	159 716,75	0,10
Cap Gemini SA	Stück	756	1 000	244	EUR	80,13	67 832,57	0,04
Casino Guichard Perrachon SA	Stück	29 171	16 305	9 603	EUR	68,54	2 238 807,35	1,33
Cie Generale des Etablissements Michelin	Stück	20 958	25 243	10 987	EUR	94,62	2 220 516,92	1,32
Continental AG	Stück	951	446	1 586	EUR	212,05	225 808,40	0,13
Credit Agricole SA	Stück	45 183	23 202	11 972	EUR	13,47	681 497,03	0,41
Delhaize Group SA	Stück	24 214	24 770	9 382	EUR	75,48	2 046 537,64	1,22
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	80 840	42 653	107 064	EUR	3,411	308 765,90	0,18
Enel SpA	Stück	36 333	36 333		EUR	4,104	166 966,72	0,10
Fortum Oyj (MTN)	Stück	6 922	6 922		EUR	16,06	124 479,67	0,07
Gas Natural SDG SA	Stück	48 039	28 127	8 138	EUR	20,43	1 098 964,42	0,65
Koninklijke Ahold NV	Stück	51 713	21 800	20 227	EUR	16,98	983 238,16	0,59
Lagardere SCA	Stück	28 062	15 276	7 064	EUR	26,5	832 694,70	0,50
Mediaset SpA	Stück	125 389	94 033	30 902	EUR	4,37	613 567,27	0,37
Nokian Renkaat Oyj	Stück	21 496	25 172	3 676	EUR	28,14	677 334,28	0,40
Orange SA	Stück	13 566	13 992	426	EUR	13,93	211 604,18	0,13
Peugeot SA	Stück	10 152	10 152		EUR	18,67	212 235,11	0,13
Pirelli & C. SpA	Stück	13 334	13 334		EUR	15,22	227 246,09	0,14
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	5 142	2 084	2 043	EUR	76,34	439 547,22	0,26
Publicis Groupe SA	Stück	7 696	3 861	1 828	EUR	66,75	575 224,85	0,34
Repsol SA	Stück	4 650	4 650		EUR	15,92	82 892,90	0,05
RWE AG	Stück	4 651	4 651		EUR	19,365	100 852,15	0,06
Safran SA	Stück	7 315	2 926	5 133	EUR	61,42	503 089,73	0,30
Sanofi	Stück	1 728	2 084	356	EUR	89,45	173 079,40	0,10
SES SA	Stück	23 096	9 274	8 767	EUR	30,195	780 895,85	0,46
Societe Generale SA	Stück	968	968		EUR	42,24	45 784,72	0,03
Tenaris SA	Stück	5 563	7 073	1 510	EUR	12,1	75 372,99	0,04
UPM-Kymmene Oyj	Stück	4 441	6 840	2 399	EUR	15,96	79 366,09	0,05
Valeo SA	Stück	14 167	7 307	10 625	EUR	141,65	2 247 065,75	1,34
Vinci SA	Stück	3 162	2 288	4 485	EUR	52,48	185 813,39	0,11
Vivendi SA	Stück	4 751	4 751		EUR	22,81	121 347,72	0,07
3i Group Plc	Stück	98 486	41 015	35 827	GBP	5,185	804 401,11	0,48
Anglo American Plc	Stück	9 148	9 148		GBP	9,306	134 103,04	0,08
Antofagasta Plc	Stück	2 062	2 062		GBP	6,93	22 509,78	0,01
AstraZeneca Plc	Stück	15 056	6 743	4 943	GBP	40,54	961 485,52	0,57
BHP Billiton Plc	Stück	12 115	12 115		GBP	12,73	242 941,23	0,14
British American Tobacco Plc	Stück	9 456	3 869	4 054	GBP	34,325	511 290,13	0,30
British Land Co., Plc	Stück	71 367	30 260	20 414	GBP	7,99	898 242,54	0,53
British Sky Broadcasting Group Plc	Stück	69 025	42 021	9 771	GBP	10,41	1 131 896,05	0,67
Cobham Plc	Stück	38 441	23 227	125 907	GBP	2,652	160 589,66	0,10
Daily Mail & General Trust Plc	Stück	22 243	8 321	26 170	GBP	9,32	326 556,76	0,19
Experian Plc	Stück	2 712	4 568	1 856	GBP	11,67	49 855,14	0,03

DWS Concept Winton Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
GKN Plc	Stück	14 408	12 573	82 425	GBP	3,36	76 259,22	0,05
HSBC Holdings Plc	Stück	28 275	28 275		GBP	5,736	255 482,50	0,15
Imperial Tobacco Group Plc	Stück	1 050	1 776	726	GBP	30,842	51 013,88	0,03
InterContinental Hotels Group Plc	Stück	1 200	2 884	1 684	GBP	25,95	49 053,27	0,03
Kingfisher Plc	Stück	190 828	119 329	36 763	GBP	3,514	1 056 314,53	0,63
Ladbrokes Plc	Stück	411 081	382 425	96 441	GBP	1,303	843 764,44	0,50
Land Securities Group Plc	Stück	17 329	7 296	12 574	GBP	12,1	330 299,77	0,20
Marks & Spencer Group Plc	Stück	102 694	53 046	29 608	GBP	5,422	877 085,57	0,52
Next Plc	Stück	8 831	3 462	3 436	GBP	74,668	1 038 708,78	0,62
Persimmon Plc	Stück	75 498	47 790	58 327	GBP	19,74	2 347 642,67	1,40
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	4 917	1 845	4 169	GBP	54,94	425 537,92	0,25
Rexam Plc	Stück	1 766			GBP	5,565	15 481,22	0,01
Segro Plc	Stück	61 369	32 919	87 526	GBP	4,057	392 196,26	0,23
Shire Plc	Stück	4 206	4 515	309	GBP	51	337 900,51	0,20
Standard Chartered Plc	Stück	6 935	6 935		GBP	10,265	112 138,53	0,07
Tate & Lyle Plc	Stück	210 254	197 038	52 655	GBP	5,212	1 726 393,28	1,03
Unilever Plc	Stück	16 076	6 019	10 937	GBP	27,4	693 869,76	0,41
United Utilities Group Plc	Stück	34 689	14 241	33 603	GBP	9,035	493 707,07	0,29
Vodafone Group Plc	Stück	219 513	95 633	79 442	GBP	2,316	801 017,39	0,48
William Hill Plc	Stück	33 064	41 715	8 651	GBP	4,037	210 263,33	0,13
China Construction Bank Corp. -H-	Stück	906 000	497 000	471 000	HKD	7,09	828 614,00	0,49
China Mobile Ltd	Stück	55 000	32 500	38 500	HKD	99,4	705 223,71	0,42
Hang Seng Bank Ltd	Stück	25 800	10 700	23 300	HKD	151,5	504 208,51	0,30
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	1 500	2 100	600	HKD	273,6	52 940,15	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd -H-	Stück	1 204 000	751 000	644 000	HKD	6,15	955 167,28	0,57
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	1 000	5 500	4 500	HKD	104,4	13 467,23	0,01
Aisin Seiki Co., Ltd	Stück	9 100	5 500	3 800	JPY	5 210	387 487,23	0,23
Asahi Kasei Corp.	Stück	71 000	40 000	57 000	JPY	1 005,5	583 470,23	0,35
Daiwa Securities Group, Inc.	Stück	43 000	29 000	32 000	JPY	917,2	322 337,46	0,19
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	37 400	21 200	6 600	JPY	4 373,5	1 336 838,71	0,80
Hoya Corp.	Stück	7 900	2 800	15 800	JPY	4 907	316 826,45	0,19
Isuzu Motors Ltd	Stück	35 500	26 400	2 800	JPY	1 607,5	466 399,00	0,28
ITOCHU Corp.	Stück	116 800	78 400	19 100	JPY	1 617	1 543 587,10	0,92
Kobe Steel Ltd	Stück	435 000	295 000	36 000	JPY	206	732 377,10	0,44
Komatsu Ltd	Stück	1 500	1 500		JPY	2 457	30 121,37	0,02
Konica Minolta Holdings, Inc.	Stück	10 100	10 100		JPY	1 429	117 959,22	0,07
Marubeni Corp.	Stück	142 100	86 100	32 000	JPY	702,3	815 633,44	0,49
Mitsubishi Electric Corp.	Stück	21 000	22 000	1 000	JPY	1 582	271 521,39	0,16
Mitsubishi Materials Corp.	Stück	136 000	42 000	60 000	JPY	470	522 414,29	0,31
Mitsui & Co., Ltd	Stück	66 600	30 500	18 300	JPY	1 662,5	904 928,28	0,54
Mizuho Financial Group, Inc.	Stück	512 500	206 100	309 700	JPY	265	1 109 987,33	0,66
Nikon Corp.	Stück	62 300	68 800	6 500	JPY	1 416	720 990,56	0,43
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	30 600	22 900	4 000	JPY	4 433,5	1 108 782,64	0,66
Nissin Foods Holdings Co., Ltd	Stück	3 000	5 300	2 300	JPY	5 370	131 666,05	0,08
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück	4 200	3 300	300	JPY	9 980	342 576,93	0,20
NOK Corp.	Stück	37 400	24 900	4 200	JPY	3 800	1 161 538,15	0,69
Oriental Land Co., Ltd	Stück	8 900	10 500	1 600	JPY	7 815	568 456,54	0,34
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	58 500	44 800	8 800	JPY	3 903,5	1 866 329,53	1,11
Panasonic Corp.	Stück	6 000	6 000		JPY	1 681,5	82 456,79	0,05
Rohm Co., Ltd	Stück	6 900	3 600	3 600	JPY	8 210	462 988,84	0,28
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	3 100	3 100		JPY	7 599	192 529,12	0,11
Shionogi & Co., Ltd	Stück	14 400	10 300	1 100	JPY	4 745	558 440,60	0,33
Sumitomo Corp.	Stück	42 100	16 300	46 400	JPY	1 424	489 970,99	0,29
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Stück	9 000	3 000	25 000	JPY	1 863,5	137 072,45	0,08
Suzuki Motor Corp.	Stück	21 100	12 800	3 500	JPY	4 135	713 076,70	0,42
Taisei Corp.	Stück	140 000	67 000	27 000	JPY	703	804 380,70	0,48
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd	Stück	1 600	4 600	3 000	JPY	8 270	108 144,33	0,06
Toppan Printing Co., Ltd	Stück	12 000	28 000	74 000	JPY	1 024	100 429,08	0,06
Toyota Motor Corp.	Stück	300	300		JPY	8 203	20 112,79	0,01
DNB ASA	Stück	26 212	12 236	5 062	NOK	130,5	435 936,89	0,26
Telenor ASA	Stück	35 574	23 155	6 723	NOK	171,4	777 063,43	0,46
Yara International ASA	Stück	43 896	47 544	15 593	NOK	408	2 282 433,12	1,36
Boliden AB	Stück	14 934	15 483	549	SEK	152	275 274,43	0,16
Electrolux AB	Stück	5 978	7 082	1 104	SEK	259,6	188 194,42	0,11
Investor AB	Stück	27 341	13 118	6 468	SEK	311,6	1 033 137,15	0,62
Nordea Bank AB	Stück	3 900	3 519	26 774	SEK	104	49 186,29	0,03
Skanska AB	Stück	25 732	10 924	17 716	SEK	168,3	525 174,70	0,31
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	5 476	9 379	3 903	SEK	86,2	57 242,27	0,03
TeliaSonera AB	Stück	128 028	64 429	35 893	SEK	48,92	759 517,08	0,45
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	192 000	82 500	79 500	SGD	4,21	600 579,54	0,36
ACE Ltd	Stück	1 091	1 091		USD	101,98	111 260,18	0,07
Allstate Corp.	Stück	4 138	4 138		USD	65,09	269 342,42	0,16
Amgen, Inc.	Stück	1 659	1 659		USD	152,95	253 744,05	0,15
Anthem, Inc.	Stück	12 171	7 081	2 898	USD	164,67	2 004 198,57	1,19
Apollo Education Group, Inc. -A-	Stück	3 785	4 347	20 543	USD	13,32	50 416,20	0,03
Apple, Inc.	Stück	20 144	14 225	3 062	USD	125,04	2 518 805,76	1,50
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	48 768	37 643	5 084	USD	48,85	2 382 316,80	1,42
Assurant, Inc.	Stück	11 287	7 046	2 310	USD	66,78	753 745,86	0,45
Bed Bath & Beyond, Inc.	Stück	13 725	9 920	1 256	USD	68,81	944 417,25	0,56
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	47	47		USD	137,28	6 452,16	0,00
Best Buy Co., Inc.	Stück	60 839	51 861	5 624	USD	32,97	2 005 861,83	1,19
Broadcom Corp. -A-	Stück	1 237	1 944	707	USD	51,35	63 519,95	0,04
Capital One Financial Corp.	Stück	895	2 278	1 383	USD	88,21	78 947,95	0,05

DWS Concept Winton Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Cardinal Health, Inc.	Stück	1 315	1 712	10 738	USD	84,39	110 972,85	0,07
Caterpillar, Inc.	Stück	5 418	3 596	5 230	USD	85,59	463 726,62	0,28
Chubb Corp.	Stück	1 826	1 826		USD	95,11	173 670,86	0,10
Cisco Systems, Inc.	Stück	41 065	20 841	10 611	USD	27,385	1 124 565,03	0,67
Coach, Inc.	Stück	5 167	2 012	1 133	USD	34,76	179 604,92	0,11
Computer Sciences Corp.	Stück	11 428	6 268	7 986	USD	66,15	755 962,20	0,45
Corning, Inc.	Stück	68 450	42 389	10 107	USD	19,87	1 360 101,50	0,81
CR Bard, Inc.	Stück	822	1 081	6 440	USD	171,33	140 833,26	0,08
DENTSPLY International, Inc.	Stück	455	756	301	USD	51,74	23 541,70	0,01
Discover Financial Services	Stück	11 400	8 699	1 930	USD	57,67	657 438,00	0,39
Dover Corp.	Stück	1 564	2 601	9 926	USD	70,55	110 340,20	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	29 913	16 596	19 251	USD	143,5	4 292 515,50	2,55
Electronic Arts, Inc.	Stück	11 389	12 013	624	USD	66,28	754 862,92	0,45
EMC Corp.	Stück	37 892	38 935	1 043	USD	26,18	992 012,56	0,59
Expedia, Inc.	Stück	4 497	4 566	69	USD	108,2	486 575,40	0,29
Fossil Group, Inc.	Stück	2 561	2 561		USD	69,25	177 349,25	0,11
GameStop Corp. -A-	Stück	51 786	108 800	68 924	USD	42,85	2 219 030,10	1,32
Gannett Spinco, Inc.	Stück	18 433	18 433		USD	13,94	256 956,02	0,15
Gap, Inc.	Stück	11 934	5 010	9 187	USD	38,21	455 998,14	0,27
Genuine Parts Co.	Stück	2 095	2 444	10 168	USD	89,69	187 900,55	0,11
Gilead Sciences, Inc.	Stück	11 178	11 271	93	USD	117,765	1 316 377,17	0,78
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	1 139	1 291	152	USD	209,16	238 233,24	0,14
Graham Holdings Co. -B-	Stück	2 764	2 015	339	USD	1 072,97	2 965 689,08	1,77
Harris Corp.	Stück	891	1 906	14 154	USD	77,27	68 847,57	0,04
Hartford Financial Services Group, Inc.	Stück	265	265		USD	41,5	10 997,50	0,01
Hasbro, Inc.	Stück	42	143	101	USD	74,84	3 143,28	0,00
Hewlett-Packard Co.	Stück	53 265	38 281	7 051	USD	29,72	1 583 035,80	0,94
Humana, Inc.	Stück	7 694	3 311	3 095	USD	192,01	1 477 324,94	0,88
Intel Corp.	Stück	59 162	37 995	11 258	USD	30,415	1 799 412,23	1,07
International Business Machines Corp.	Stück	24 486	34 648	10 162	USD	163,05	3 992 442,30	2,38
Johnson & Johnson	Stück	10 461	4 473	5 425	USD	98,22	1 027 479,42	0,61
Kohl's Corp.	Stück	18 369	11 640	4 616	USD	62,72	1 152 103,68	0,69
L Brands, Inc.	Stück	644	689	45	USD	85,69	55 184,36	0,03
L-3 Communications Holdings, Inc.	Stück	6 416	2 378	5 400	USD	113,88	730 654,08	0,43
Lam Research Corp.	Stück	4 225	4 308	83	USD	81,25	343 281,25	0,20
Lincoln National Corp.	Stück	83	186	103	USD	59,03	4 899,49	0,00
Lowe's Companies, Inc.	Stück	239	239		USD	67,75	16 192,25	0,01
LyondellBasell Industries NV	Stück	19 690	14 394	2 723	USD	103,24	2 032 795,60	1,21
Macy's, Inc.	Stück	16 205	8 564	3 515	USD	67,84	1 099 347,20	0,65
Marriott International, Inc.	Stück	1 921	1 155	6 345	USD	74,05	142 250,05	0,08
Masco Corp.	Stück	402	637	235	USD	26,71	10 737,42	0,01
Medtronic Plc	Stück	273	17 156	16 883	USD	73,95	20 188,35	0,01
MetLife, Inc.	Stück	2 148	3 118	970	USD	55,78	119 815,44	0,07
Micron Technology, Inc.	Stück	173 343	100 995	47 745	USD	18,71	3 243 247,53	1,93
Microsoft Corp.	Stück	38 308	25 787	6 400	USD	44,19	1 692 830,52	1,01
Molson Coors Brewing Co.	Stück	3 053	1 692	6 828	USD	70,49	215 205,97	0,13
National Oilwell Varco, Inc.	Stück	982	918	6 126	USD	48,63	47 754,66	0,03
NetApp, Inc.	Stück	4 614	4 918	304	USD	31,49	145 294,86	0,09
NVIDIA Corp.	Stück	43 816	25 586	8 229	USD	20,2	885 083,20	0,53
Oracle Corp.	Stück	12 968	4 945	11 409	USD	40,21	521 443,28	0,31
Pfizer, Inc.	Stück	9 308	4 685	25 281	USD	33,48	311 631,84	0,19
Procter & Gamble Co.	Stück	981	981		USD	78,51	77 018,31	0,05
PulteGroup, Inc.	Stück	134 800	94 611	69 836	USD	20,25	2 729 700,00	1,62
QUALCOMM, Inc.	Stück	9 196	3 860	4 948	USD	62,9	578 428,40	0,34
Ralph Lauren Corp.	Stück	1 050	1 102	52	USD	133,09	139 744,50	0,08
Ross Stores, Inc.	Stück	223	223		USD	48,7	10 860,10	0,01
SanDisk Corp.	Stück	5 977	2 963	3 753	USD	59,32	354 555,64	0,21
Scripps Networks Interactive, Inc.	Stück	12 182	6 426	2 828	USD	64,58	786 713,56	0,47
Seagate Technology Plc	Stück	38 492	31 154	3 112	USD	48,8	1 878 409,60	1,12
SLM Corp.	Stück	1 407	3 430	2 023	USD	9,855	13 865,99	0,01
Southwest Airlines Co.	Stück	24 632	10 479	17 207	USD	33,61	827 881,52	0,49
Staples, Inc.	Stück	108 614	75 565	13 293	USD	15,35	1 667 224,90	0,99
Tegna, Inc.	Stück	36 867	36 867		USD	31,33	1 155 043,11	0,69
Time Warner, Inc.	Stück	127	127		USD	87,255	11 081,39	0,01
TJX Cos, Inc.	Stück	162	162		USD	66,39	10 755,18	0,01
Travelers Cos, Inc.	Stück	3 957	3 957		USD	96,19	380 623,83	0,23
Twenty-First Century Fox, Inc.	Stück	11 025	11 025		USD	32,445	357 706,13	0,21
Valero Energy Corp.	Stück	14 153	8 277	5 460	USD	62,4	883 147,20	0,53
VeriSign, Inc.	Stück	11 101	5 453	6 728	USD	61,82	686 263,82	0,41
Wal-Mart Stores, Inc.	Stück	251	251		USD	71,38	17 916,38	0,01
Western Digital Corp.	Stück	14 613	9 954	2 226	USD	81,17	1 186 137,21	0,71
Western Union Co.	Stück	92 573	59 366	16 052	USD	20,4	1 888 489,20	1,12
Xerox Corp.	Stück	101 378	66 445	17 868	USD	10,8	1 094 882,40	0,65
Xilinx, Inc.	Stück	727	1 903	17 351	USD	43,97	31 966,19	0,02
Yahoo!, Inc.	Stück	5 485	5 485		USD	39,51	216 712,35	0,13
Investmentanteile							6 482 060,21	3,86
Gruppeneigene Investmentanteile								
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF DR (0,300%)	Anteile	9 861	9 861		USD	59,26	584 362,86	0,35
db x-trackers MSCI Korea TRN Index UCITS ETF (0,450%)	Anteile	33 235			USD	55,57	1 846 868,95	1,10
db x-trackers MSCI Taiwan Index UCITS ETF (0,450%)	Anteile	96 375			USD	22,44	2 162 655,00	1,29

DWS Concept Winton Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Gruppenfremde Investmentanteile								
SPDR S&P 500 ETF Trust (0.0524%+)	Anteile	9 157	9 157		USD	206,2	1 888 173,40	1,12
Summe Wertpapiervermögen							166 421 353,46	99,05
Bankguthaben								
Depotbank (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	17 112					19 160,94	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	139					219,40	0,00
Dänische Kronen	DKK	1 334					200,20	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1 576					200,82	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1 649					200,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	272					210,03	0,00
Hongkong Dollar	HKD	69 240					8 931,68	0,01
Japanischer Yen	JPY	2 805 742					22 931,16	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	3 851					3 097,13	0,00
Schweizer Franken	CHF	188					201,75	0,00
Singapur Dollar	SGD	270					200,32	0,00
US-Dollar	USD						2 345 193,80	1,40
Sonstige Vermögensgegenstände							2 352 548,57	1,40
Dividendenansprüche							419 238,65	0,25
Sonstige Ansprüche							1 933 309,92	1,15
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							39 542,80	0,02
Summe der Vermögensgegenstände							171 214 192,06	101,90
Sonstige Verbindlichkeiten							-1 270 603,49	-0,76
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 270 603,49	-0,76
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1 920 403,37	-1,14
Summe der Verbindlichkeiten							-3 191 006,86	-1,90
Fondsvermögen							168 023 185,20	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	177,09
Klasse LC	EUR	171,41
Klasse LD	EUR	169,06
Klasse NC	EUR	171,50
Klasse GBP FD DS	GBP	142,80
Klasse USD FC	USD	148,58
Klasse USD LC	USD	144,63
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	792 265
Klasse LC	Stück	17 642
Klasse LD	Stück	332
Klasse NC	Stück	655
Klasse GBP FD DS	Stück	204
Klasse USD FC	Stück	217
Klasse USD LC	Stück	50 223

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,545
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,498
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,439

DWS Concept Winton Global Equity

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2015 bis 30.6.2015 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichs-vermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2015

Australischer Dollar	AUD	1,296512	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,243550	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,929900	=	USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,662450	=	USD	1
Euro	EUR	0,893056	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,634820	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,752150	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	122,355000	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	7,846700	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,246200	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,345900	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Concept Winton Global Equity

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Aetna, Inc.	Stück	395	395	Microchip Technology, Inc.	Stück	2 192	18 502
Aflac, Inc.	Stück	737	7 226	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Stück	7 000	7 000
Ageas	Stück	989	13 228	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	5 700	107 900
Aggreko Plc	Stück	2 897	2 897	Muenchener Rueckversicherungs AG -Reg-	Stück	25	368
Allianz SE -Reg-	Stück	192	192	National Australia Bank Ltd	Stück	1 090	3 818
Amadeus IT Holding SA	Stück	1 617	19 065	NH Foods Ltd	Stück	3 000	3 000
American International Group Inc	Stück	2 268	2 268	Northrop Grumman Corp.	Stück	639	7 823
Anheuser-Busch InBev NV	Stück	74	2 061	NTT DOCOMO, Inc.	Stück	2 600	35 300
AP Moeller - Maersk A/S	Stück	14	266	Old Mutual Plc	Stück	17 318	132 498
Asciano Ltd	Stück	17 793	17 793	OPAP SA	Stück	66 655	103 881
AT&T, Inc.	Stück	7 438	37 741	Origin Energy Ltd	Stück	13 984	13 984
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	237	237	Patterson Cos, Inc.	Stück	228	228
AutoZone, Inc.	Stück	44	873	Pepco Holdings, Inc.	Stück	6 018	49 464
Aviva Plc	Stück	2 418	2 418	Persimmon	Stück	81 250	81 250
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Stück	78 622	78 622	PetSmart, Inc.	Stück	709	6 818
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA -Rights Exp 22May15	Stück	3 929	3 929	Pitney Bowes, Inc.	Stück	1 018	13 868
Banco Santander SA -Rights Exp. 28Apr15	Stück	19 849	19 849	PostNL NV	Stück	10 034	10 034
BASF SE	Stück	337	3 146	Power Corp of Canada	Stück	3 693	3 693
Becton Dickinson & Co.	Stück	91	2 654	Principal Financial Group, Inc.	Stück	378	378
Belgacom SA	Stück	877	24 383	Public Service Enterprise Group, Inc.	Stück	394	4 315
Brambles Ltd	Stück	2 548	2 548	Raytheon Co.	Stück	539	9 449
Bridgestone Corp.	Stück	200	1 400	Red Electrica Corp. SA	Stück	709	9 686
Canadian Tire Corp., Ltd	Stück		10 284	Renault SA	Stück	151	151
Central Japan Railway Co.	Stück	500	6 400	Repsol SA -Rights Exp 03Jul15	Stück	2 350	2 350
Centrica Plc	Stück	12 801	91 709	Reynolds American, Inc.	Stück	1 060	1 060
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	196	1 861	Rockwell Automation, Inc.	Stück	314	3 193
Cheung Kong Holdings Ltd	Stück	19 000	58 000	Rolls-Royce Holdings Plc	Stück	9 760	9 760
China Life Insurance Co., Ltd -H	Stück	4 000	4 000	Sampo -A-	Stück	941	11 472
Christian Dior SA	Stück	50	50	Sega Sammy Holdings, Inc.	Stück	200	1 600
Cintas Corp.	Stück		5 978	Sekisui House Ltd	Stück	100	16 500
CK Hutchison Holdings Ltd	Stück	53 000	53 000	Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	1 400	12 000
Coca-Cola Co.	Stück	186	186	South32 Ltd	Stück	1 316	1 316
Comcast Corp. -A-	Stück	1 468	13 725	South32 Ltd	Stück	5 848	5 848
Computershare Ltd.	Stück	3 460	3 460	St Jude Medical, Inc.	Stück	679	8 483
Constellation Brands, Inc.	Stück	958	10 421	Stora Enso Oyj -R-	Stück	8 183	58 198
CSL Ltd	Stück		3 872	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	100	3 500
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	2 000	2 000	Sun Life Financial, Inc.	Stück	800	8 366
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	200	4 100	Swedish Match AB	Stück	1 363	1 363
Dow Chemical Co.	Stück	806	14 318	SwissCom AG -Reg-	Stück	37	1 946
Eli Lilly & Co.	Stück	1 734	16 136	TE Connectivity Ltd	Stück	1 363	12 618
Emerson Electric Co.	Stück	43	43	Technip SA	Stück	1 387	1 387
Enagas SA	Stück	1 301	17 232	Teradata Corp.	Stück	330	330
FLIR Systems, Inc.	Stück	2 532	24 051	Texas Instruments, Inc.	Stück	1 884	17 167
Ford Motor Co.	Stück	8 386	8 386	Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	30 000	30 000
Frontier Communications Corp.	Stück	8 923	84 543	Toll Holdings Ltd	Stück	14 234	14 234
Fujitsu Ltd	Stück	11 000	115 000	Torchmark Corp.	Stück	1 473	13 143
Gannett Co., Inc.	Stück	25 736	43 759	Total System Services, Inc.	Stück	2 573	24 056
Garmin Ltd	Stück	1 492	14 163	TOTO Ltd	Stück	1 000	32 000
Genworth Financial, Inc. -A-	Stück		13 825	Toyota Industries Corp.	Stück	700	10 300
Hammerson Plc	Stück	1 284	1 284	Tyson Foods, Inc. -A-	Stück	2 355	22 109
Hormel Foods Corp.	Stück	1 673	22 844	Umicore SA	Stück	1 838	1 838
Hospira, Inc.	Stück	224	224	UnitedHealth Group, Inc.	Stück	823	9 889
Huntington Bancshares, Inc.	Stück	3 558	36 091	Unum Group	Stück	832	832
Iberdrola SA	Stück	1 626	17 466	Vesuvius Plc	Stück	1 289	1 289
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	414	11 725	Viacom, Inc.	Stück	1 173	10 832
Iluka Resources Ltd	Stück	2 042	2 042	Walgreen Co.	Stück	8 805	8 805
IMI Plc	Stück	7 227	20 600	Walgreens Boots Alliance, Inc.	Stück	9 633	18 438
Incitec Pivot Ltd	Stück	9 262	9 262	Wartsila OYJ	Stück	604	604
ING Groep NV	Stück	556	556	Wolters Kluwer NV	Stück	1 126	28 875
Iron Mountain, Inc.	Stück	181	181	Wyndham Worldwide Corp.	Stück	642	6 089
ITV Plc	Stück	13 398	13 398	Wynn Resorts Ltd	Stück	68	1 983
Jardine Matheson Holdings Ltd	Stück	400	6 400	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Kimberly-Clark Corp.	Stück	72	995	Aktien			
KLA-Tencor Corp.	Stück	1 794	12 219	Randstad Holding NV	Stück	238	238
Koninklijke KPN NV (MTN)	Stück	29 583	29 583	Nichtnotierte Wertpapiere			
Legal & General Group Plc	Stück	8 100	82 545	Aktien			
Legg Mason, Inc.	Stück	1 091	12 888	BHP Billiton Plc	Stück	1 316	1 316
Leidos Holdings, Inc.	Stück	682	19 890	Rolls Royce Holdings Plc	Stück	191 619	191 619
Leighton Holdings Ltd.	Stück	4 597	4 597	Investmentanteile			
Linear Technology Corp.	Stück	1 910	17 759	Gruppeneigene Investmentanteile			
London Stock Exchange Group Plc	Stück	660	18 367	db x-trackers MSCI Korea TRN Index UCITS ETF DR (0,450%)	Anteile	4 446	5 325
Lorillard, Inc.	Stück	2 231	17 133	db x-trackers MSCI Taiwan Index UCITS ETF (0,450%)	Anteile	10 165	33 343
Man Group Plc	Stück	38 990	38 990				
Marathon Petroleum Corp.	Stück	1 072	1 072				
Medtronic, Inc.	Stück	1 096	16 878				
Metro, Inc.	Stück	756	756				

DWS Concept Winton Global Equity

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

Volumen in 1 000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

USD/AUD	USD	2 519
USD/CAD	USD	3 707
USD/CHF	USD	2 031
USD/DKK	USD	807
USD/EUR	USD	87 063
USD/GBP	USD	7 693
USD/HKD	USD	2 778
USD/JPY	USD	6 757
USD/NOK	USD	938
USD/SEK	USD	1 099
USD/SGD	USD	278

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD/USD	USD	5 259
CAD/USD	USD	10 749
CHF/USD	USD	1 414
DKK/USD	USD	671
EUR/USD	USD	83 185
GBP/USD	USD	7 843
HKD/USD	USD	1 758
JPY/USD	USD	7 568
NOK/USD	USD	3 020
SEK/USD	USD	1 582
SGD/USD	USD	268

DWS Concept SICAV - 30.6.2015

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2015

	DWS Concept SICAV EUR		DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Winton Global Equity USD
	Konsolidiert	%Anteil am Fondsvermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	2 255 845 338,53	65,17	2 107 221 802,17	166 421 353,46
Derivate auf einzelne Wertpapiere	767 500,00	0,02	767 500,00	0,00
Devisen-Derivate	6 640 951,04	0,19	6 640 951,04	0,00
Bankguthaben	1 208 983 411,11	34,92	1 206 839 410,14	2 400 747,23
Sonstige Vermögensgegenstände	17 466 117,85	0,50	15 365 160,97	2 352 548,57
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	20 390 870,60	0,60	20 355 556,68	39 542,80
= Summe der Vermögensgegenstände	3 510 094 189,13	101,40	3 357 190 381,00	171 214 192,06
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	-765 018,72	-0,02	-765 018,72	0,00
Zins-Derivate	-272 423,38	-0,01	-272 423,38	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-44 973 065,06	-1,30	-43 838 345,39	-1 270 603,49
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2 373 862,40	-0,07	-658 835,24	-1 920 403,37
	-48 384 369,56	-1,40	-45 534 622,73	-3 191 006,86
Fondsvermögen	3 461 709 819,57	100,00	3 311 655 758,27	168 023 185,20

TER und PTR für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2014 bis 30.6.2015

Fonds	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Concept Kaldemorgen		
Klasse LC	LU0599946893	2,69%
Klasse LD	LU0599946976	2,72%
Klasse FC	LU0599947271	2,08%
Klasse NC	LU0599947198	3,31%
Klasse IC	LU0599947438	1,96%
Klasse SC	LU1028182704	1,83%
Klasse USD LCH	LU0599947602	2,60%
Klasse USD FCH	LU0599947784	1,91%
DWS Concept Winton Global Equity		
Klasse LC	LU0708390165	1,56%
Klasse LD	LU0708390249	1,56%
Klasse FC	LU0708390678	0,69%
Klasse NC	LU0708390322	1,78%
Klasse ND	LU0708390595	1,76%
Klasse FD	LU0708390751	0,27%
Klasse GBP FD DS	LU0727457524	0,56%
Klasse USD FC	LU0708389589	0,64%
Klasse USD LC	LU0708389316	1,57%

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

²⁾ Der TER-Ausweis in der Vermögensaufstellung und Ertrags- und Aufwandsrechnung zum Jahresbericht kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Portfolio Turnover Rate (PTR) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2014 bis 30.6.2015

Fonds	PTR*
DWS Concept Kaldemorgen	0,37
DWS Concept Winton Global Equity	1,06

* Die Portfolio Turnover Rate drückt die Summe der Wertpapierkäufe und -verkäufe abzüglich der Summe aus Anteilscheinkäufen und -verkäufen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus.

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Doris Marx
Vorsitzende
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Manfred Bauer
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Markus Kohlenbach
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Stephan Scholl
Deutsche Asset & Wealth Management
International GmbH, Frankfurt am Main

Promoter, Verwaltungsgesellschaft und Transferagent

Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2014: 231,5 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Im Rahmen der außerordentlichen Generalversammlung vom 24.4.2015 der DWS Investment S.A. wurde eine Änderung des Namens der Gesellschaft in Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. mit Wirkung zum 1.5.2015 beschlossen. Darüber hinaus wurde eine Umstellung von der bis dato monistischen Organisationsstruktur zu einer dualistischen Organisationsstruktur festgelegt. Durch diesen Beschluss wird seit 1.5.2015 die operative Geschäftsleitung durch den Vorstand und dessen Kontrolle durch den Aufsichtsrat wahrgenommen.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (bis zum 30.4.2015)

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

Heinz-Wilhelm Fesser
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Marzio Hug
Deutsche Bank AG, London

Dr. Boris N. Liedtke
Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg

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

Klaus-Michael Vogel
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Dr. Asoka Wöhrmann
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment GmbH, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft (seit dem 1.5.2015)

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

Nathalie Bausch
Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg

Reinhard Bellet
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Marzio Hug
Deutsche Bank AG, London

Dr. Boris N. Liedtke
Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg

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

Dr. Asoka Wöhrmann
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment GmbH, Frankfurt am Main

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft (bis zum 30.4.2015)

Klaus-Michael Vogel
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Manfred Bauer
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Markus Kohlenbach
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Doris Marx
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Ralf Rauch
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Martin Schönefeld
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (seit dem 1.5.2015)

Manfred Bauer
Vorsitzender
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Ralf Rauch
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Martin Schönefeld
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Barbara Schots
Deutsche Asset & Wealth Management
Investment S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle, Administrator und Sub-Transferagent

bis zum 22.4.2015:
State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

seit dem 23.4.2015:
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

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

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

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

