
DWS Funds SICAV

Halbjahresbericht 2017

- DWS Funds Global Protect 80
- DWS Funds Global Protect 90
- DWS Funds Invest VermögensStrategie
- DWS Funds Invest ZukunftsStrategie
- DWS Funds Invest SachwertStrategie
- DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)
- DWS Zinseinkommen
- DWS Corporate Bonds 2017
- DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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 Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) 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 2017
vom 1.1.2017 bis 30.6.2017

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Funds SICAV	
DWS Funds Global Protect 80	4
DWS Funds Global Protect 90	5
DWS Funds Invest VermögensStrategie	6
DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	7
DWS Funds Invest SachwertStrategie	8
DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)	9
DWS Zinseinkommen	10
DWS Corporate Bonds 2017	11
DWS Garant 80 ETF-Portfolio	12
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss	14
Hinweise für Anleger in der Schweiz	86

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in dem Bericht auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2017** 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.

Auflösung

Der Teilfonds DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation) wurde planmäßig zum Laufzeitende am 31. März 2017 aufgelöst. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wurde jeweils zum 24. März 2017 (bis Orderannahmeschluss) eingestellt. Der von der Verwahrstelle auszuzahlende Liquidationserlös je Anteil zum Liquidationsstichtag betrug 104,49 EUR.



Halbjahresbericht

DWS Funds Global Protect 80

DWS Funds Global Protect 80 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0188157704	1,3%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Funds Global Protect 90

DWS Funds Global Protect 90 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0828003284	0,3%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Funds Invest VermögensStrategie

DWS Funds Invest VermögensStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0275643301	2,8%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0313399957	2,4%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Funds Invest SachwertStrategie

DWS Funds Invest SachwertStrategie Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0275643053	0,8%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation) Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate*
LU0775792905	-0,2%

* Letzte Anteilpreisberechnung am 31.3.2017

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

Stand: 30.6.2017
Angaben auf Euro-Basis

DWS Zinseinkommen

DWS Zinseinkommen Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	5 Jahre
LU0649391066	0,1%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.	
Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Corporate Bonds 2017

DWS Corporate Bonds 2017 Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0772833587	0,1%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

DWS Garant 80 ETF-Portfolio Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU1217268405	2,7%
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2017 Angaben auf Euro-Basis	

Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

DWS Funds Global Protect 80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						656 564 386,39	99,36	
Gruppeneigene Investmentanteile						586 609 528,65	88,77	
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%+) .	Stück	606 949	163 041	516 490	EUR	77,0700	46 777 559,43	7,08
db x-trackers - MSCI USA Index UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	716 759	103 521	102 083	EUR	56,0400	40 167 174,36	6,08
db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21) (0,130%)	Stück	66 681	17 047	31 265	EUR	51,3000	3 420 735,30	0,52
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	353 347	47 409	32 508	EUR	48,4400	17 116 128,68	2,59
db x-trackers MSCI World Cons.Dis.UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	354 595	69 242	30 921	EUR	24,3100	8 620 204,45	1,30
db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	834 582	107 756	54 686	EUR	15,7000	13 102 937,40	1,98
db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	459 233	42 206	42 973	EUR	18,9900	8 720 834,67	1,32
db x-trackers MSCI World Tel. S. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HR47) (0,150%)	Stück	1 012 279	982 279	250 000	EUR	10,5200	10 649 175,08	1,61
db x-trackers-MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	248 651	33 459	232 896	EUR	35,8500	8 914 138,35	1,35
db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	357 292	62 718	199 379	EUR	36,6200	13 084 033,04	1,98
db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND.UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	130 000	130 000		EUR	48,5900	6 316 700,00	0,96
db x-trackers-S&P 500 UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	1 380 713	202 475	201 722	EUR	37,4810	51 750 503,95	7,83
Deutsche AM Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	59 748	10 867	5 881	EUR	109,9600	6 569 890,08	0,99
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	1 873			EUR	11 812,1100	22 124 082,03	3,35
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	150 000			EUR	99,8200	14 973 000,00	2,27
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) . .	Stück	4 522	485	1 841	EUR	11 285,5100	51 033 076,22	7,72
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq. FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	27 000	27 000		EUR	242,0800	6 536 160,00	0,99
Deutsche Invest I Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	30 347	5 951	3 288	EUR	208,6500	6 331 901,55	0,96
Deutsche Invest I Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	40 484	7 112	5 357	EUR	220,7000	8 934 818,80	1,35
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	45 871	8 650	53 188	EUR	145,7500	6 685 698,25	1,01
Deutsche Invest II European Top Dividend FC (LU1241941308) (0,750%)	Stück	85 867	15 634	9 804	EUR	102,3400	8 787 628,78	1,33
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	19 022	2 909	3 294	EUR	1 004,1700	19 101 321,74	2,89
DWS Deutschland LC (DE0008490962) (1,400%)	Stück	38 500	38 500		EUR	231,3200	8 905 820,00	1,35
DWS Global Growth (DE0005152441) (1,450%)	Stück	84 116	23 011	142 570	EUR	105,1800	8 847 320,88	1,34
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	107 276	18 017	16 495	EUR	249,8800	26 806 126,88	4,06
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	690 094		309 851	EUR	73,9700	51 046 253,18	7,73
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	403 687	57 450	376 639	EUR	102,3400	41 313 327,58	6,25
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	30 842	5 475	3 559	EUR	144,1700	4 446 491,14	0,67
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	120 943	16 701	11 912	EUR	97,0100	11 732 680,43	1,78
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	73 628	5 950	6 044	EUR	176,2800	12 979 143,84	1,96
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	116 483	17 444	19 536	EUR	147,2100	17 147 462,43	2,60
DWS Water Sustainability Fund LD (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	302 496	41 472	83 152	EUR	42,8900	12 974 053,44	1,96
DWS Zukunftsressourcen (DE0005152466) (1,450%) . . .	Stück	93 268	11 142	41 848	EUR	69,5000	6 482 126,00	0,98
Deutsche Invest I Global Real Estate Sec. USD FC (LU0507268943) (0,750%)	Stück	29 282	5 466	2 244	USD	164,0000	4 211 020,69	0,64
Gruppenfremde Investmentanteile						69 954 857,74	10,59	
Amundi ETF MSCI World Energy (FR0010791145) (0,350%)	Stück	16 500	16 500		EUR	250,0500	4 125 825,00	0,62
Parvest SICAV - Equity World Energy - IC (LU0823414809) (0,750%)	Stück	7 000	7 000		EUR	566,7400	3 967 180,00	0,60
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	42 274	8 902	34 628	EUR	152,2600	6 436 639,24	0,97
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück	49 429	8 098	4 669	EUR	255,1300	12 610 820,77	1,91
RobecoSAM- Sustainable Agribusiness Equities I EUR (LU0374107216) (0,800%)	Stück	13 210	2 557	1 347	EUR	158,5800	2 094 841,80	0,32
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	271 000	271 000		EUR	33,7580	9 148 418,00	1,38

DWS Funds Global Protect 80

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	164 000	164 000		USD 62,6100	9 003 893,37	1,36
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	800 000	800 000		USD 12,7800	8 965 275,34	1,36
Wellington Management Funds - Global Health USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	288 000	288 000		USD 53,8600	13 601 964,22	2,06
Summe Wertpapiervermögen						656 564 386,39	99,36
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-83 434,96	-0,01
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap Risk187 (DBK) 11.06.18 (OTC)	EUR	0,100				-41 470,26	-0,01
Swap 80% Gap Risk187 (HVB) 11.06.18 (OTC)	EUR	0,100				-41 964,70	-0,01
Bankguthaben						4 724 952,63	0,72
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4 528 290,17			% 100	4 528 290,17	0,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	6 405 816,00			% 100	50 210,19	0,01
US Dollar	USD	167 014,17			% 100	146 452,27	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						10 789,62	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	10 789,62			% 100	10 789,62	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						661 300 128,64	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten						-429 688,97	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-406 270,95			% 100	-406 270,95	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-23 418,02			% 100	-23 418,02	0,00
Fondsvermögen						660 787 004,71	100,00
Anteilwert						151,55	
Umlaufende Anteile						4 360 228,785	
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen JPY 127,580000 = EUR 1
US Dollar USD 1,140400 = EUR 1

DWS Funds Global Protect 80

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile			
Deutsche AM LowVol Europe FC (DE000DWS17M4) (0,750%)	Stück	11 031	62 362
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	8 702	46 739
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	6 057	74 259

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

Volumen in 1000

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps	EUR	0,1
(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk187 Global Protect 80 (HVB) 09.06.17)		

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

Volumen in 1000

unbefristet	EUR	10 585
Gattung: db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21), db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84), db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60), db x-trackers MSCI World Tel. S. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HR47), db x-trackers-MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS 1C (LU0322252171), db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645)		

DWS Funds Global Protect 90

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						371 682 272,62	99,32	
Gruppeneigene Investmentanteile						350 901 380,20	93,77	
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%+) .	Stück	834 944		318 270	EUR	77,0700	64 349 134,08	17,20
db x-trackers - MSCI USA Index UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	100 584	11 392	13 955	EUR	56,0400	5 636 727,36	1,51
db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21) (0,130%)	Stück	9 204	1 326	5 209	EUR	51,3000	472 165,20	0,13
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	48 873	6 978	7 875	EUR	48,4400	2 367 408,12	0,63
db x-trackers MSCI World Cons.Dis.UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	49 106	6 271	7 631	EUR	24,3100	1 193 766,86	0,32
db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	138 217	36 496	14 609	EUR	15,7000	2 170 006,90	0,58
db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60) ³⁾ (0,150%)	Stück	63 493	4 624	10 297	EUR	18,9900	1 205 732,07	0,32
db x-trackers MSCI World Tel. S. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HR47) (0,150%)	Stück	140 565	45 656	45 091	EUR	10,5200	1 478 743,80	0,40
db x-trackers-MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	34 697	5 023	36 055	EUR	35,8500	1 243 887,45	0,33
db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80) (0,200%)	Stück	625 194	80 000	290 000	EUR	18,0400	11 278 499,76	3,01
db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	50 450	4 542	26 101	EUR	36,6200	1 847 479,00	0,49
db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND.UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	18 500	18 500		EUR	48,5900	898 915,00	0,24
db x-trackers-S&P 500 UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	193 638	22 425	27 320	EUR	37,4810	7 257 745,88	1,94
Deutsche AM Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	8 250	884	1 403	EUR	109,9600	907 170,00	0,24
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	1 779			EUR	11 812,1100	21 013 743,69	5,62
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	150 000			EUR	99,8200	14 973 000,00	4,00
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) . .	Stück	5 717		1 950	EUR	11 285,5100	64 519 260,67	17,24
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq. FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	3 750	3 750		EUR	242,0800	907 800,00	0,24
Deutsche Invest I Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	4 180	475	763	EUR	208,6500	872 157,00	0,23
Deutsche Invest I Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	5 542	709	1 205	EUR	220,7000	1 223 119,40	0,33
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	6 221	1 426	8 331	EUR	145,7500	906 710,75	0,24
Deutsche Invest II European Top Dividend FC (LU1241941308) (0,750%)	Stück	11 809	1 464	2 265	EUR	102,3400	1 208 533,06	0,32
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	2 658	271	443	EUR	1 004,1700	2 669 083,86	0,71
DWS Deutschland LC (DE0008490962) (1,400%)	Stück	5 383	5 383		EUR	231,3200	1 245 195,56	0,33
DWS Global Growth (DE0005152441) (1,450%)	Stück	11 487	2 969	21 799	EUR	105,1800	1 208 202,66	0,32
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	15 028	807	2 135	EUR	249,8800	3 755 196,64	1,00
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	839 316		234 994	EUR	73,9700	62 084 204,52	16,59
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	610 240		166 396	EUR	102,3400	62 451 961,60	16,69
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	4 240	454	822	EUR	144,1700	611 280,80	0,16
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	16 700	1 649	2 813	EUR	97,0100	1 620 067,00	0,43
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	10 210	871	1 485	EUR	176,2800	1 799 818,80	0,48
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	16 096	1 516	2 644	EUR	147,2100	2 369 492,16	0,63
DWS Water Sustainability Fund LD (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	41 999	6 071	14 686	EUR	42,8900	1 801 337,11	0,48
DWS Zukunftsressourcen (DE0005152466) (1,450%) . . .	Stück	13 032	2 023	6 813	EUR	69,5000	905 724,00	0,24
Deutsche Invest I Global Real Estate Sec. USD FC (LU0507268943) (0,750%)	Stück	3 116	527	1 520	USD	164,0000	448 109,44	0,12
Gruppenfremde Investmentanteile						20 780 892,42	5,55	
Amundi ETF MSCI World Energy (FR0010791145) (0,350%)	Stück	2 300	2 300		EUR	250,0500	575 115,00	0,15
Lyxor MSCI All Country World UCITS ETF C EUR (FR0011079466) (0,450%)	Stück	51 101	7 000	25 000	EUR	217,9700	11 138 484,97	2,98
Parvest SICAV - Equity World Energy - IC (LU0823414809) (0,750%)	Stück	975	975		EUR	566,7400	552 571,50	0,15
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	5 937	778	5 362	EUR	152,2600	903 967,62	0,24

DWS Funds Global Protect 90

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück	6 832	802	1 120	EUR	255,1300	1 743 048,16	0,47
RobecoSAM- Sustainable Agribusiness Equities I EUR (LU0374107216) (0,800%)	Stück	1 822	142	320	EUR	158,5800	288 932,76	0,08
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	37 000	37 000		EUR	33,7580	1 249 046,00	0,33
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	22 000	22 000		USD	62,6100	1 207 839,35	0,32
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	110 000	110 000		USD	12,7800	1 232 725,36	0,33
Wellington Management Funds - Global Health USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	40 000	40 000		USD	53,8600	1 889 161,70	0,50
Summe Wertpapiervermögen						371 682 272,62	99,32	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps						321 315,14	0,09	
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Global Protect 90 (NOM) 30.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-38 366,86	-0,01	
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(CIT) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	2 000				51 600,00	0,01	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(DBK) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	3 000				72 600,00	0,02	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(GSI) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	2 000				50 082,00	0,01	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(HVB) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	3 000				78 600,00	0,02	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(MLL) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	4 000				106 800,00	0,03	
Bankguthaben						2 405 128,38	0,64	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	2 194 506,02			% 100	2 194 506,02	0,59	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	8 717 693,00			% 100	68 331,19	0,02	
US Dollar	USD	162 268,85			% 100	142 291,17	0,04	
Sonstige Vermögensgegenstände						1 698,82	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	1 698,82			% 100	1 698,82	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						374 448 781,82	100,06	
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-174 266,13			% 100	-174 266,13	-0,05	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-6 786,44			% 100	-6 786,44	0,00	
Fondsvermögen						374 229 362,39	100,00	
Anteilwert						109,80		
Umlaufende Anteile						3 408 347,581		

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

DWS Funds Global Protect 90

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen	JPY	127,580000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,140400	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1 000 773,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

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

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

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

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche AM LowVol Europe FC (DE000DWS17M4) (0,750%)	Stück	844	9 173
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	705	6 877
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	671	10 898

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

unbefristet	Volumen in 1000 EUR	8 612
-------------	------------------------	-------

Gattung: db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84), db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60), db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80), db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645)

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Volumen in 1000

Equity-Swaps

EUR 0,1

(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Global Protect 90 (HVB) 28.04.17)

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						31 057 975,00	1,57
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % LfA Förderbank Bayern 13/12.09.18 R.1139 IHS (DE000LFA1396)	EUR	30 000			% 100,1900	30 057 000,00	1,52
0,0000 % Rheinland-Pfalz 12/18.09.17 LSA (DE000RLP0363)	EUR	1 000			% 100,0975	1 000 975,00	0,05
Investmentanteile						1 912 883 066,95	96,73
Gruppeneigene Investmentanteile						1 323 161 609,16	66,91
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%+) .	Stück	868 630	276 677		EUR 77,0700	66 945 314,10	3,39
db x-trackers - MSCI USA Index UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	2 500 952	200 134		EUR 56,0400	140 153 350,08	7,09
db x-trackers - MSCI WORLD INDEX UCITS ETF 1C (LU0274208692) (0,350%)	Stück	5 823 965	2 205 392	1 141 540	EUR 46,4500	270 523 174,25	13,68
db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21) (0,130%)	Stück	188 022	3 455	150 054	EUR 51,3000	9 645 528,60	0,49
db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	1 861 570	660 589		EUR 15,7000	29 226 649,00	1,48
db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80) (0,200%)	Stück	886 614	459 692		EUR 18,0400	15 994 516,56	0,81
db x-trackers-MSCI EM Asia Index UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	1 092 965		43 517	EUR 40,9800	44 789 705,70	2,26
db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	875 904	166 247		EUR 36,6200	32 075 604,48	1,62
db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND. UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	579 985	46 742		EUR 48,5900	28 181 471,15	1,43
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 675	327		EUR 11 812,1100	31 597 394,25	1,60
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	200 000	20 000		EUR 99,8200	19 964 000,00	1,01
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) .	Stück	14 496	300	1 642	EUR 11 285,5100	163 594 752,96	8,27
Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%+)	Stück	323 825	7 828	30 497	EUR 117,3900	38 013 816,75	1,92
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq. FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	38 212	38 212		EUR 242,0800	9 250 360,96	0,47
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	127 982	19 505		EUR 151,8200	19 430 227,24	0,98
Deutsche Invest II European Top Dividend FC (LU1241941308) (0,750%)	Stück	285 151	45 137	92 887	EUR 102,3400	29 182 353,34	1,48
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	28 697	2 279		EUR 1 004,1700	28 816 666,49	1,46
DWS Deutschland LC (DE0008490962) (1,400%)	Stück	211 835	214 180	2 345	EUR 231,3200	49 001 672,20	2,48
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	77 766	9 945		EUR 249,8800	19 432 168,08	0,98
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	129 698	13 079	250	EUR 225,7800	29 283 214,44	1,48
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	316 942	108 737		EUR 73,9700	23 444 199,74	1,19
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1 163 781			EUR 102,3400	119 101 347,54	6,02
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	274 484	8 680	3 585	EUR 176,2800	48 386 039,52	2,45
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	132 835	3 356	127 910	EUR 147,2100	19 554 640,35	0,99
DWS Water Sustainability Fund LD (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	876 042	217 991	490 359	EUR 42,8900	37 573 441,38	1,90
Gruppenfremde Investmentanteile						589 721 457,79	29,82
AXA Rosenberg Eq. Alpha Tr. - Global Equity A EUR (IE00B1VJ6602) (0,700%)	Stück	2 039 462	282 316		EUR 19,0900	38 933 329,58	1,97
Lyxor MSCI All Country World UCITS ETF C EUR (FR0011079466) (0,450%)	Stück	69 839	34 654		EUR 217,9700	15 222 806,83	0,77
Parvest Equity Europe Growth - I (LU0823404677) (0,750%)	Stück	235 424		35 321	EUR 186,2800	43 854 782,72	2,22
Parvest SICAV - Equity World Energy - IC (LU0823414809) (0,750%)	Stück	22 835	22 835		EUR 566,7400	12 941 507,90	0,65
PARWORLD-Quant Equity Europe Guru - I EUR (LU0774754781) (0,600%)	Stück	52	11	62	EUR 177 554,2000	9 232 818,40	0,47
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	186 752	3 845	27 494	EUR 152,2600	28 434 859,52	1,44
RCGF SICAV-Robeco QI US Cons. Equities I EUR (LU1045435887) (0,550%)	Stück	121 040	14 596		EUR 158,1100	19 137 634,40	0,97
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück	129 387	14 166		EUR 255,1300	33 010 505,31	1,67
RobecoSAM- Sustainable Agribusiness Equities I EUR (LU0374107216) (0,800%)	Stück	56 960	2 134		EUR 158,5800	9 032 716,80	0,46

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	577 011			EUR	33,7580	19 478 737,34	0,98
Schroder ISF US Large Cap C Acc. (LU0248185604) (0,750%)	Stück	416 865	36 544		EUR	137,1655	57 179 496,16	2,89
Threadneedle - Global Select Fund 1 (EUR) Acc (GB00B3KZX518) (1,000%)	Stück	15 214 879		768 313	EUR	3,2543	49 513 780,73	2,50
Parvest SICAV - Parvest Equity Japan Small Cap I (LU0102000758) (0,850%)	Stück	204 669	26 002		JPY	13 140,0000	21 079 719,86	1,07
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%+)	Stück	3 894 164	167 315		JPY	1 282,4080	39 143 338,04	1,98
AXA Rosenb. EA Tr. - US Enh. Eq. Alpha Fd. Cl.A (IE0033609615) (0,350%)	Stück	2 885 137	140 639		USD	29,7100	75 164 346,08	3,80
Parvest - US Small Cap I Cap. (LU0823411292) (0,850%)	Stück	130 847	10 488		USD	245,8000	28 202 554,02	1,43
Robeco CGF-Robeco BP US Select Opp.Equities I USD (LU0674140123) (0,700%)	Stück	110 784	10 655		USD	246,5200	23 948 151,25	1,21
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	2 500 000			USD	12,7800	28 016 485,44	1,42
Threadneedle SIF - Global Equity Income Fund - INA (GB00B1Z2NG45) (1,000%)	Stück	14 623 572	1 156 899		USD	2,9785	38 193 887,41	1,93
Summe Wertpapiervermögen						1 943 941 041,95	98,30	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps						10 534 099,34	0,53	
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (DBK) 27.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-336 897,15	-0,02	
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (ME) 27.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-319 310,49	-0,02	
Swap 80% GAP Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (HVB) 27.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-344 268,02	-0,02	
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(CIT) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	40 000				1 032 000,00	0,05	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(DBK) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	110 000				2 662 000,00	0,13	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(GSI) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	75 000				1 878 075,00	0,09	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(HVB) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	90 000				2 358 000,00	0,12	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(MLL) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	135 000				3 604 500,00	0,18	
Bankguthaben						25 373 821,00	1,28	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben.	EUR	24 553 059,65			%	100	24 553 059,65	1,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	1 550 393,00			%	100	12 152,32	0,00
US Dollar	USD	922 137,74			%	100	808 609,03	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						13 824,53	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	8 494,59			%	100	8 494,59	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	5 329,94			%	100	5 329,94	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1 980 863 262,48	100,16	
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 231 482,30	-0,11	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 145 592,17			%	100	-2 145 592,17	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-85 890,13			%	100	-85 890,13	0,00
Fondsvermögen						1 977 631 304,52	100,00	

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	-------------------------------	---------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Anteilwert 128,88

Umlaufende Anteile 15 344 237,000

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen JPY 127,580000 = EUR 1
US Dollar USD 1,140400 = EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Volumen in 1000
EUR 0,3
Equity-Swaps
(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (DBK) 28.04.17, Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (HVB) 28.04.17, Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest VermögensStrategie (MLL) 28.04.17)

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

Volumen in 1000
EUR 40 805
unbefristet
Gattung: db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80), db x-trackers-MSCI EM Asia Index UCITS ETF 1C (LU0292107991), db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645), db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND. UCITS ETF 1C (LU0322252338), Lyxor MSCI All Country World UCITS ETF C EUR (FR0011079466)

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						1 918 133 647,16	97,08	
Gruppeneigene Investmentanteile						1 719 073 064,03	87,01	
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%+) .	Stück	884 646			EUR	77,0700	68 179 667,22	3,45
db x-trackers - MSCI USA Index UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	2 027 708	244 907	466 786	EUR	56,0400	113 632 756,32	5,75
db x-trackers - MSCI WORLD INDEX UCITS ETF 1C (LU0274208692) (0,350%)	Stück	6 414 581	3 004 524	1 000 000	EUR	46,4500	297 957 287,45	15,08
db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21) (0,130%)	Stück	174 986	62 003	80 265	EUR	51,3000	8 976 781,80	0,45
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	966 780	184 397	63 150	EUR	48,4400	46 830 823,20	2,37
db x-trackers MSCI World Cons.Dis. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HP23) (0,150%)	Stück	927 010	155 351	63 309	EUR	24,3100	22 535 613,10	1,14
db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84) (0,150%)	Stück	2 638 263	777 810	110 136	EUR	15,7000	41 420 729,10	2,10
db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60) (0,150%)	Stück	1 201 406	323 745	83 280	EUR	18,9900	22 814 699,94	1,15
db x-trackers MSCI World Tel. S. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HR47) (0,150%)	Stück	1 439 375	1 259 633	100 000	EUR	10,5200	15 142 225,00	0,77
db x-trackers-MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS 1C (LU0322252171) ³⁾ (0,450%)	Stück	643 925	118 395	608 392	EUR	35,8500	23 084 711,25	1,17
db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80) (0,200%)	Stück	907 828	133 962		EUR	18,0400	16 377 217,12	0,83
db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	934 837	124 518	430 068	EUR	36,6200	34 233 730,94	1,73
db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND. UCITS ETF 1C (LU0322252338) ³⁾ (0,300%)	Stück	340 000	340 000		EUR	48,5900	16 520 600,00	0,84
db x-trackers-S&P 500 UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	3 905 580	1 513 197	176 604	EUR	37,4810	146 385 043,98	7,41
Deutsche AM Smart Industrial Technologies LD (DE0005152482) (1,450%)	Stück	159 783	26 808	11 397	EUR	109,9600	17 569 738,68	0,89
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2 680	350		EUR	11 812,1100	31 656 454,80	1,60
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	200 000	20 000		EUR	99,8200	19 964 000,00	1,01
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) .	Stück	14 181	2 100		EUR	11 285,5100	160 039 817,31	8,10
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq. FC (LU0210302369) (0,750%)	Stück	70 000	70 000		EUR	242,0800	16 945 600,00	0,86
Deutsche Invest I Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%)	Stück	81 602	18 235	5 525	EUR	208,6500	17 026 257,30	0,86
Deutsche Invest I Top Euroland FC (LU0145647722) (0,750%)	Stück	107 635	24 632	11 347	EUR	220,7000	23 755 044,50	1,20
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	118 643	60 676	140 471	EUR	145,7500	17 292 217,25	0,88
Deutsche Invest II European Top Dividend FC (LU1241941308) (0,750%)	Stück	230 217	51 267	18 175	EUR	102,3400	23 560 407,78	1,19
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%)	Stück	51 407	7 286	3 136	EUR	1 004,1700	51 621 367,19	2,61
DWS Deutschland LC (DE0008490962) (1,400%)	Stück	100 000	100 000		EUR	231,3200	23 132 000,00	1,17
DWS Global Growth (DE0005152441) (1,450%)	Stück	217 751	115 093	367 006	EUR	105,1800	22 903 050,18	1,16
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%)	Stück	299 307	56 121	13 957	EUR	249,8800	74 790 833,16	3,79
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%)	Stück	610 087	50 000		EUR	73,9700	45 128 135,39	2,28
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%)	Stück	1 143 444	70 000		EUR	102,3400	117 020 058,96	5,92
DWS Top Europe LD (DE0009769729) (1,400%)	Stück	81 807	17 614	7 388	EUR	144,1700	11 794 115,19	0,60
DWS Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	323 164	26 839	62 780	EUR	97,0100	31 350 139,64	1,59
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	196 311	33 619	9 218	EUR	176,2800	34 605 703,08	1,75
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (DE0008476524) (1,450%)	Stück	311 193	41 585	18 594	EUR	147,2100	45 810 721,53	2,32
DWS Water Sustainability Fund LD (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	783 009	212 285	214 582	EUR	42,8900	33 583 256,01	1,70
DWS Zukunftsressourcen (DE0005152466) (1,450%) . . .	Stück	242 618	75 096	107 824	EUR	69,5000	16 861 951,00	0,85
Deutsche Invest I Global Real Estate Sec. USD FC (LU0507268943) (0,750%)	Stück	59 595	16 733	21 618	USD	164,0000	8 570 308,66	0,43
Gruppenfremde Investmentanteile						199 060 583,13	10,07	
Amundi ETF MSCI World Energy (FR0010791145) (0,350%)	Stück	42 000	42 000		EUR	250,0500	10 502 100,00	0,53
Lyxor MSCI All Country World UCITS ETF C EUR (FR0011079466) (0,450%)	Stück	74 797	11 019		EUR	217,9700	16 303 502,09	0,83
Parvest SICAV - Equity World Energy - IC (LU0823414809) (0,750%)	Stück	18 000	18 000		EUR	566,7400	10 201 320,00	0,52
RCGF SICAV-Robeco QI Emerging Cons. Equities D EUR (LU0582533245) (1,250%)	Stück	108 956	27 319	91 897	EUR	152,2600	16 589 640,56	0,84

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%)	Stück	132 714	36 578	21 086	EUR	255,1300	33 859 322,82	1,71
RobecoSAM- Sustainable Agribusiness Equities I EUR (LU0374107216) (0,800%)	Stück	35 453	5 783	2 407	EUR	158,5800	5 622 136,74	0,28
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%)	Stück	710 000	710 000		EUR	33,7580	23 968 180,00	1,21
Morgan Stanley Inv.- Global Opportunity Fund Z USD (LU0552385535) (0,750%)	Stück	420 000	420 000		USD	62,6100	23 058 751,32	1,17
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%)	Stück	2 100 000	2 100 000		USD	12,7800	23 533 847,77	1,19
Wellington Management Funds - Global Health USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	750 000	750 000		USD	53,8600	35 421 781,83	1,79
Summe Wertpapiervermögen						1 918 133 647,16	97,08	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Swaps						10 765 022,28	0,55	
Equity-Swaps								
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (DBK) 20.02.2018 (OTC)	EUR	0,100				-266 492,63	-0,01	
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 20.02.2018 (OTC)	EUR	0,100				-264 683,08	-0,01	
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (NOM)20.02.2018 (OTC)	EUR	0,100				-238 377,01	-0,01	
Total Return Swaps								
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(CIT) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	40 000				1 032 000,00	0,05	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(DBK) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	110 000				2 662 000,00	0,13	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(GSI) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	75 000				1 878 075,00	0,10	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(HVB) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	90 000				2 358 000,00	0,12	
Swap 3MEuribor/NDEEWNR IDX 80% Pr(MLL) 11.12.17 (OTC) ⁷⁾	EUR	135 000				3 604 500,00	0,18	
Bankguthaben						49 204 020,60	2,49	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	39 621 803,35			% 100	39 621 803,35	2,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanische Yen	JPY	33 466 299,00			% 100	262 316,19	0,01	
US Dollar	USD	5 354 065,17			% 100	4 694 901,06	0,24	
Termingeld								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	4 625 000,00			% 100	4 625 000,00	0,23	
Sonstige Vermögensgegenstände						38 879,87	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	27 530,60			% 100	27 530,60	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	11 349,27			% 100	11 349,27	0,00	
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1 978 911 122,63	100,15	
Sonstige Verbindlichkeiten						-2 343 951,74	-0,12	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2 250 319,20			% 100	-2 250 319,20	-0,11	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-93 632,54			% 100	-93 632,54	0,00	
Fondsvermögen						1 975 797 618,17	100,00	
Anteilwert						198,59		
Umlaufende Anteile						9 949 071,000		

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

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen	JPY	127,580000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,140400	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.511.210,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile			
Deutsche AM LowVol Europe FC (DE000DWS17M4) (0,750%)	Stück	38 080	161 354
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%)	Stück	26 764	120 207
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%)	Stück	35 398	191 440

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

unbefristet	Volumen in 1000
Gattung: db x-trackers - MSCI WORLD INDEX UCITS ETF 1C (LU0274208692), db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21), db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84), db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60), db x-trackers MSCI World Tel. S. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HR47), db x-trackers-MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS 1C (LU0322252171), db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80), db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645), db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND. UCITS ETF 1C (LU0322252338)	EUR 107 668

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

Volumen in 1000

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps

(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest
ZukunftsStrategie (HVB) 20.02.2017, Swap 80% Gap Risk DWS
Funds Invest ZukunftsStrategie (NOM) 20.02.2017)

EUR 0,2

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						488 090 785,42	99,26	
Gruppeneigene Investmentanteile						225 112 960,42	45,78	
DB Portfolio Euro Liquidity (LU0080237943) (0,100%+) .	Stück	10 676			EUR	77,0700	822 799,32	0,17
db x-trackers FTSE Developed EUR Ex UK X (IE00BP8FKB21) (0,130%) .	Stück	188 064	55 342	197 145	EUR	51,3000	9 647 683,20	1,96
db x-trackers MSCI World Cons.Dis.UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HP23) (0,150%) .	Stück	394 844	58 425	192 609	EUR	24,3100	9 598 657,64	1,95
db x-trackers MSCI World Fin.Ind. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HL84) (0,150%) .	Stück	2 420 439	1 411 208		EUR	15,7000	38 000 892,30	7,73
db x-trackers MSCI World In.Tech. UCITS ETF 1C USD (IE00BM67HT60) (0,150%) .	Stück	1 743 678	554 062	124	EUR	18,9900	33 112 445,22	6,73
Deutsche Institutional Cash Plus IC (LU0193172185) (0,050%) .	Stück	70			EUR	11 812,1100	826 847,70	0,17
Deutsche Institutional Vario Yield (LU1120400566) (0,100%) .	Stück	8 240			EUR	99,8200	822 516,80	0,17
Deutsche Institutional Yield (LU0224902659) (0,100%) .	Stück	70			EUR	11 285,5100	789 985,70	0,16
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq. FC (LU0210302369) (0,750%) .	Stück	39 702	39 702		EUR	242,0800	9 611 060,16	1,95
Deutsche Invest I Global Infrastructure FC (LU0329760937) (0,750%) .	Stück	47 258	13 607	46 085	EUR	151,8200	7 174 709,56	1,46
Deutsche Invest I Senior Sec. High Yield Corp. ID (LU0982745613) (0,400%) .	Stück	118 603	28 108		EUR	103,9500	12 328 781,85	2,51
Deutsche Invest I Top Dividend FC (LU0507266228) (0,750%) .	Stück	34 708	5 338		EUR	208,6500	7 241 824,20	1,47
Deutsche Invest II US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%) .	Stück	25 777	4 021		EUR	190,4900	4 910 260,73	1,00
DWS Akkumula LC (DE0008474024) (1,450%) .	Stück	24 307	3 714		EUR	1 004,1700	24 408 360,19	4,96
DWS Deutschland LC (DE0008490962) (1,400%) .	Stück	41 901	41 901		EUR	231,3200	9 692 539,32	1,97
DWS Emerging Markets Bonds (Short) LC (LU0599900635) (0,600%) .	Stück	72 303	16 002		EUR	102,1100	7 382 859,33	1,50
DWS Global Value LD (LU0133414606) (1,450%) .	Stück	98 822	21 187		EUR	249,8800	24 693 641,36	5,02
DWS Health Care Typ O FC (DE000DWS2ED9) (0,850%) .	Stück	66 773	13 303	60 140	EUR	225,7800	15 076 007,94	3,07
DWS Rendite Optima (LU0069679222) (0,100%) .	Stück	11 117			EUR	73,9700	822 324,49	0,17
DWS Rendite Optima Four Seasons (LU0225880524) (0,100%) .	Stück	8 036			EUR	102,3400	822 404,24	0,17
Deutsche Invest I Global Real Estate Sec. USD FC (LU0507268943) (0,750%) .	Stück	50 945	12 848	44 282	USD	164,0000	7 326 359,17	1,49
Gruppenfremde Investmentanteile						262 977 825,00	53,48	
Amundi ETF MSCI World Energy (FR0010791145) (0,350%) .	Stück	76 176	41 078	7 396	EUR	250,0500	19 047 808,80	3,87
AXA WF SICAV - Global Infl. Bonds I (Acc.) (LU0227145629) (0,300%) .	Stück	156 427	38 110	132 852	EUR	154,5000	24 167 971,50	4,92
ComStage Commerzbank Com.ex-Agr. EW Index TR UCITS (LU0419741177) (0,300%) .	Stück	123 087	123 087		EUR	77,0000	9 477 699,00	1,93
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%) .	Stück	1 853 243	245 183	19 580	EUR	16,2800	30 170 796,04	6,14
First State - Gl. Listed Infrast. Fd A EUR (Acc.) (GB00B2PDR286) (1,500%) .	Stück	6 699 988	914 301	1 083 843	EUR	2,1654	14 508 154,02	2,95
iShares III-iShares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4VH52) (0,500%) .	Stück	210 093	210 093		EUR	57,8800	12 160 182,84	2,47
Luxor World Water UCITS ETF D-EUR (FR0010527275) (0,600%) .	Stück	664 926	102 851	21 249	EUR	36,1100	24 010 477,86	4,88
Parvest - Parvest Bond World Inflation-Linked-IC (LU0249356808) (0,300%) .	Stück	139 141	32 476		EUR	156,3500	21 754 695,35	4,42
Robeco BP Global Premium Equities Cl.D EUR (LU0203975437) (1,250%) .	Stück	37 838	6 407		EUR	255,1300	9 653 608,94	1,96
Schroder Int. Selection Fund Emerging Asia C (LU0248173857) (1,000%) .	Stück	291 150	26 584	5 434	EUR	33,7580	9 828 641,70	2,00
Schroder ISF - Japanese Equity C (Acc.) (LU0106240533) (0,750%+) .	Stück	452 058	195	79 152	JPY	1 282,4080	4 543 994,33	0,92
IFS - Invesco Asian Equity Fund Cl.C (IE0030382026) (1,000%) .	Stück	1 305 556	1 305 556		USD	8,6800	9 937 062,50	2,02
Invesco Global Leisure Fund C Reg. (LU0100598878) (1,000%) .	Stück	314 122	120 122		USD	53,1300	14 634 603,53	2,98
Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. USD (IE00B12VW565) (0,500%) .	Stück	971 550	587 945		USD	22,6500	19 296 393,81	3,92
Threadneedle (Lux) - Global Focus ZU USD (LU0957791311) (0,750%) .	Stück	863 220	863 220		USD	12,7800	9 673 756,23	1,97
Threadneedle SIF - Global Equity Income Fund -INA (GB00B12ZNG45) (1,000%) .	Stück	5 634 104	804 502		USD	2,9785	14 715 169,03	2,99

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wellington Management Funds - Global Health USD (IE00B0590K11) (1,250%)	Stück	326 003	326 003		USD 53,8600	15 396 809,52	3,13
Summe Wertpapiervermögen						488 090 785,42	99,26
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-356 016,82	-0,07
Equity-Swaps							
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest SachwertStrategie (HVB) 09.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-214 869,31	-0,04
Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest SachwertStrategie (NOM) 09.04.18 (OTC)	EUR	0,100				-141 147,51	-0,03
Bankguthaben						4 611 358,48	0,94
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	2 786 654,67			% 100	2 786 654,67	0,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	215 656,90			% 100	215 656,90	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	179 526 195,00			% 100	1 407 165,66	0,29
US Dollar	USD	230 225,38			% 100	201 881,25	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						5 469,05	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	5 469,05			% 100	5 469,05	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						492 707 612,95	100,20
Sonstige Verbindlichkeiten						-650 263,60	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-613 494,22			% 100	-613 494,22	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-36 769,38			% 100	-36 769,38	-0,01
Fondsvermögen						491 701 332,53	100,00
Anteilwert						112,83	
Umlaufende Anteile						4 357 936,000	
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Japanische Yen JPY 127,580000 = EUR 1
 US Dollar USD 1,140400 = EUR 1

DWS Funds Invest SachwertStrategie

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wbg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile			
C.F.S.-db x-trackers MSCI W.M.V. UCITS ETF 1C USD (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	26 493	284 387
Deutsche Invest I Emerging Markets Sov. Debt LDH (LU0982741208) (1,100%)	Stück	20 448	110 565
Deutsche Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	8 514	64 916
DWS Zukunftsressourcen (DE0005152466) (1,450%)	Stück	20 365	166 542
Gruppenfremde Investmentanteile			
Nordea 1-US Total Return Bond Fund BI Acc. EUR (LU0826413436) (0,550%)	Stück	7 332	44 748

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

	Volumen in 1000	
Equity-Swaps	EUR	0,1
(Basiswerte: Swap 80% Gap Risk DWS Funds Invest SachwertStrategie (MEB) 07.04.17)		

Liquidationsabschluss

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						82 331 494,81	100,00
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	82 331 494,81			% 100	82 331 494,81	100,00
Sonstige Vermögensgegenstände						39,38	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	39,38			% 100	39,38	0,00
Summe der Vermögensgegenstände 1)						82 331 534,19	100,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-15,75	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-15,75			% 100	-15,75	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften	EUR	-82 331 518,44			% 100	-82 331 518,44	-100,00
Fondsvermögen						0,00	0,00
Anteilwert						0,00	
Umlaufende Anteile						0,000	

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

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

Iboxx Euro Covered Bond Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag.	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	6,001
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	3,484

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.03.2017 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines 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 0,0, 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 EUR 0,00.

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Erreichens des im Verkaufsprospekt vorgesehenen planmäßigen Laufzeitendes des Teilfonds zum 31.03.2017 wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt.

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

Fußnoten

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

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,8750	% AIB Mortgage Bank 07/29.06.17 MTN PF (XS0308936037)	EUR	4 000
3,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 10/18.01.17 PF (ES0413211345)	EUR	3 000
3,6250	% Banco BPM 10/31.03.17 PF (IT0004587363)	EUR	7 000
4,2500	% Banco de Sabadell 07/24.01.17 PF (ES0413860067)	EUR	6 000
4,1250	% Banco Santander 06/09.01.17 PF (ES0413900145)	EUR	3 000
3,6250	% Banco Santander 10/06.04.17 PF (ES0413900210)	EUR	6 000
4,6250	% Bank of Scotland 07/08.06.17 MTN PF (XS0304458721)	EUR	4 000
4,0000	% Belgium 07/28.03.17 S.49 (BE0000309188)	EUR	7 000
4,2500	% Caixabank 06/26.01.17 PF (ES0414970295)	EUR	4 000
4,0000	% Caixabank 12/16.02.17 PF (ES0440609040)	EUR	6 000
4,2500	% Cédulas Grupo Banco Popular 3F.T.A. 07/26.04.17 PF (ES0318822006)	EUR	4 000
3,5000	% CM-CIC Home Loan 10/25.04.17 MTN PF (FR0010857946)	EUR	3 000
3,6250	% De Volksbank 10/10.03.17 MTN PF (XS0493713902)	EUR	4 000
3,3750	% Dexia Kommunalbank 10/12.01.17 S.1603 MTN ÖPF (DE000DXA1MV5)	EUR	3 000
3,2500	% Intesa Sanpaolo 12/28.04.17 MTN PF (IT0004839251)	EUR	6 000
4,0000	% Italy B.T.P. 07/01.02.17 (IT0004164775)	EUR	4 500
3,5000	% Italy B.T.P. 12/01.11.17 (IT0004867070)	EUR	3 400

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

unbefristet	Volumen in 1000 EUR	7 070
-------------	------------------------	-------

Gattung: 4,6250 % Bank of Scotland 07/08.06.17 MTN PF
(XS0304458721), 3,5000 % CM-CIC Home Loan 10/25.04.17
MTN PF (FR0010857946)

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.03.2017

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	528 416,86
2. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	354,42
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	354,42
3. Sonstige Erträge	EUR	564,98
4. Ertragsausgleich	EUR	-529 336,26
Summe der Erträge	EUR	0,00

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagenverzinsungen	EUR	-50 164,64
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-162 030,40
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-162 030,40
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10 556,59
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-141,76
Taxe d'Abonnement	EUR	-10 414,83
4. Aufwandsausgleich	EUR	222 751,63
Summe der Aufwendungen	EUR	0,00

III. Ordentlicher Nettoertrag

	EUR	0,00
--	------------	-------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2 080 832,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-1 900 519,36
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-180 312,66

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

	EUR	0,00
--	------------	-------------

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	0,00
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-2 353 959,22
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	1 622 111,37

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	-731 847,85
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	-731 847,85
--	------------	--------------------

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Rumpfgeschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 0,81% p.a. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 0,000% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 54,40.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	87 530 515,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-2 778 566,00
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-84 506 998,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen ¹⁾	EUR	-84 506 998,63
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich ²⁾	EUR	486 897,29
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-731 847,85
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-2 353 959,22
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	1 622 111,37

II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

Realisierte Gewinne

	EUR	0,00
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	2 080 832,02
Ertragsausgleich	EUR	-2 080 832,02

Realisierte Verluste

	EUR	0,00
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	-1 900 519,36
Aufwandsausgleich	EUR	1 900 519,36

Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste

	EUR	-731 847,85
aus:		
Wertpapiergeschäften	EUR	-731 847,85

¹⁾ Enthält die Auskehrung des Erlöses auf Grund der Rückgabe der Anteile am 31.03.2017 i.H.v. EUR 82 331 518,44.

²⁾ Enthält den Ertrags- und Aufwandsausgleich auf Grund der Rückgabe der Anteile am 31.03.2017 i.H.v. EUR 473 597,72.

Angaben zur Ertragsverwendung *

Das Ergebnis der Geschäftsperiode wird auf Grund des Laufzeitendes des Fonds thesauriert.

* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

	Fondsvermögen am Ende des (Rumpf-) Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017 (Liquidationsstichtag)	0,00	0,00
2016	87 530 515,19	108,25
2015	101 561 793,59	111,97

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

Bankguthaben
Schuldverschreibungen
Aktien
Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
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 Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	212,66	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	141,76	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

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

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

Anteil	-
--------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Zinseinkommen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						890 478 052,58	97,02
Verzinsliche Wertpapiere							
4,3750 % ABANCA Corporación Bancaria 07/23.01.19 PF (ES0414843146)	EUR	9 000			% 106,8500	9 616 500,00	1,05
0,6250 % AIB Mortgage Bank 15/27.07.20 MTN PF (XS1265810686)	EUR	11 500			% 102,1800	11 750 700,00	1,28
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	6 100			% 100,7680	6 146 848,00	0,67
5,7500 % Allianz Finance II 11/08.07.41 MTN (DE000A1GNAH1)	EUR	900			% 118,0460	1 062 414,00	0,12
1,3750 % Allianz Finance II 16/21.04.31 MTN (DE000A180B80)	EUR	2 800			% 97,6560	2 734 368,00	0,30
0,7500 % American Honda Finance 17/17.01.24 MTN (XS1550134602)	EUR	4 330	4 330		% 99,7120	4 317 529,60	0,47
2,5000 % Anglo American Capital 13/29.04.21 MTN (XS0923361827)	EUR	2 000			% 105,3460	2 106 920,00	0,23
5,0000 % Assicurazioni Generali 16/08.06.48 MTN (XS1428773763)	EUR	2 000		2 530	% 107,4250	2 148 500,00	0,23
0,5150 % AT&T 17/04.09.23 (XS1629866606)	EUR	6 150	6 150		% 101,0790	6 216 358,50	0,68
0,6250 % Baden-Württemberg 16/27.01.26 LSA (DE000A14JYZ4) ³⁾	EUR	15 000			% 100,6560	15 098 400,00	1,64
0,8750 % Banco Santander Totta 17/25.04.24 MTN PF (PTBSRIOE0024)	EUR	8 600	8 600		% 99,9080	8 592 088,00	0,94
0,3390 % Bank China (Luxembourg Branch) 17/20.04.20 MTN (XS1599275630)	EUR	3 450	3 450		% 100,5790	3 469 975,50	0,38
1,6250 % Bank of America 15/14.09.22 MTN (XS1290850707)	EUR	7 962	3 000		% 103,9400	8 275 702,80	0,90
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank 15/19.02.21 MTN PF (XS1308351714)	EUR	7 500			% 102,1940	7 664 550,00	0,84
3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73) ³⁾	EUR	4 950			% 106,0350	5 248 732,50	0,57
1,3000 % Berkshire Hathaway 16/15.03.24 (XS1380334141)	EUR	5 000			% 102,5980	5 129 900,00	0,56
1,0000 % Blackstone Holdings Finance 16/05.10.26 Reg S (XS1499602289)	EUR	7 660			% 95,0880	7 283 740,80	0,79
0,6250 % BMW US Capital 15/20.04.22 MTN (DE000A1ZZ010)	EUR	10 740			% 101,1360	10 862 006,40	1,18
2,8750 % BNP Paribas 16/01.10.26 MTN (XS1378880253)	EUR	3 000			% 106,8200	3 204 600,00	0,35
1,0770 % BP Capital Markets 17/26.06.25 MTN (XS1637863629)	EUR	6 590	6 590		% 99,4200	6 551 778,00	0,71
0,7500 % Bpifrance Financement 14/25.10.21 MTN (FR0012243814)	EUR	13 000		5 000	% 103,3250	13 432 250,00	1,46
1,0000 % CaixaBank 16/08.02.23 PF (ES0440609313)	EUR	5 000			% 103,3240	5 166 200,00	0,56
2,8750 % Caja Rural de Navarra 13/11.06.18 PF (ES0415306002)	EUR	4 000		4 900	% 102,9160	4 116 640,00	0,45
3,0000 % Centrica 15/10.04.76 MTN (XS1216020161)	EUR	5 000		5 000	% 102,5640	5 128 200,00	0,56
0,8750 % CK Hutchison Finance (16) II 16/03.10.24 (XS1497312295)	EUR	4 650			% 97,0290	4 511 848,50	0,49
4,5000 % CNP Assurances 15/10.06.47 (FR0013066388) ³⁾	EUR	3 000			% 111,3690	3 341 070,00	0,36
0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5)	EUR	7 520			% 96,9130	7 287 857,60	0,79
0,3750 % CPPIB Capital 17/20.06.24 Reg S (XS1633248148)	EUR	8 130	8 130		% 98,7990	8 032 358,70	0,88
0,8750 % Credit Agricole Cariparma 15/16.06.23 MTN PF (IT0005121592)	EUR	10 000			% 101,2950	10 129 500,00	1,10
0,5000 % CVW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	9 165			% 96,3640	8 831 760,60	0,96
1,2500 % Deutsche Bank 14/08.09.21 MTN (DE000DB7XJB9)	EUR	3 500			% 102,1590	3 575 565,00	0,39
1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4)	EUR	16 700			% 101,4160	16 936 472,00	1,85
2,7500 % Deutsche Börse 15/05.02.41 (DE000A161W62)	EUR	2 094			% 105,9230	2 218 027,62	0,24
0,8750 % Deutsche Telekom Int. Finance 17/30.01.24 MTN (XS1557096267)	EUR	8 040	8 040		% 100,2820	8 062 672,80	0,88
1,2500 % DNB Bank 17/01.03.27 MTN (XS1571331955)	EUR	2 830	2 830		% 101,0950	2 860 988,50	0,31
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 14/02.04.76 (XS1044811591)	EUR	7 330			% 105,6990	7 747 736,70	0,84
2,6250 % Glencore Finance (Dubai) 12/19.11.18 MTN (XS0857215346)	EUR	4 000			% 103,4700	4 138 800,00	0,45
1,6250 % Glencore Finance Europe 14/18.01.22 MTN (XS1110430193) ³⁾	EUR	3 000			% 101,9930	3 059 790,00	0,33
1,2500 % Glencore Finance Europe 15/17.03.21 MTN (XS1202846819)	EUR	7 990			% 101,6720	8 123 592,80	0,89

DWS Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8750 % HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329)	EUR	8 000	4 100		% 99,1610	7 932 880,00	0,86
1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14/31.10.21 (XS1132402709)	EUR	5 680			% 102,9980	5 850 286,40	0,64
0,7500 % ING Groep 17/09.03.22 MTN (XS1576220484)	EUR	5 100	5 100		% 100,4360	5 122 236,00	0,56
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	10 000			% 135,9570	13 595 700,00	1,48
3,9000 % Ireland 13/20.03.23 (IE00B4S3JD47)	EUR	5 000		5 000	% 121,1980	6 059 900,00	0,66
4,5000 % Italy B.T.P. 04/01.02.20 (IT0003644769)	EUR	30 000	20 000		% 111,2240	33 367 200,00	3,64
4,2500 % Italy B.T.P. 09/01.09.19 (IT0004489610)	EUR	14 000	5 000	16 000	% 109,1180	15 276 520,00	1,66
4,0000 % Italy B.T.P. 10/01.09.20 (IT0004594930)	EUR	25 000	15 000		% 111,8140	27 953 500,00	3,05
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	15 000			% 123,0180	18 452 700,00	2,01
3,7500 % Italy B.T.P. 13/01.05.21 (IT0004966401)	EUR	30 000		5 000	% 112,3730	33 711 900,00	3,67
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270)	EUR	20 000	15 000	9 000	% 105,7530	21 150 600,00	2,30
1,6500 % Italy B.T.P. 14/23.04.20 INFL (IT0005012783)	EUR	15 000			% 104,8130	15 783 737,26	1,72
0,7000 % Italy B.T.P. 15/01.05.20 (IT0005107708)	EUR	10 000	10 000		% 101,3920	10 139 200,00	1,10
1,3500 % Italy B.T.P. 15/15.04.22 (IT0005086886)	EUR	20 000		10 000	% 102,2530	20 450 600,00	2,23
0,7500 % KBC Group 16/18.10.23 MTN (BE0002266352)	EUR	5 700			% 99,1130	5 649 441,00	0,62
0,3750 % KfW 15/23.04.30 MTN (DE000A11QTF7) ³⁾	EUR	15 000		5 000	% 93,0280	13 954 200,00	1,52
0,3750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 17/26.05.22 MTN (FR0013257615)	EUR	3 260	3 260		% 99,9060	3 256 935,60	0,35
2,6250 % Merck 14/12.12.74 (XS1152338072)	EUR	8 000	5 049		% 105,2930	8 423 440,00	0,92
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668) ³⁾	EUR	2 130			% 107,5890	2 291 645,70	0,25
1,2500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 14/17.09.21 MTN (XS1110874820)	EUR	6 390			% 103,4660	6 611 477,40	0,72
1,6250 % Mexico 15/06.03.24 MTN (XS1198102052)	EUR	5 000			% 100,9500	5 047 500,00	0,55
1,2500 % Molson Coors Brewing 16/15.07.24 (XS1440976535)	EUR	1 880			% 99,7530	1 875 356,40	0,20
0,7500 % Nationwide Building Society 14/29.10.21 MTN PF (XS1130066175)	EUR	9 230			% 102,4920	9 460 011,60	1,03
4,6250 % NN Group 14/08.04.44 (XS1054522922)	EUR	4 000			% 110,8020	4 432 080,00	0,48
1,0000 % Nordea Bank 16/07.09.26 MTN (XS1486520403)	EUR	2 880			% 100,0430	2 881 238,40	0,31
1,6250 % Nordrhein-Westfalen 14/24.10.30 R.1333 LSA (DE000NRWOF26) ³⁾	EUR	15 000			% 105,5680	15 835 200,00	1,73
0,2500 % NRW. Bank 17/16.05.24 IHS MTN (DE000NWB0618) ³⁾	EUR	6 000	6 000		% 99,3900	5 963 400,00	0,65
6,7500 % OMV 11/und. (XS0629626663)	EUR	1 400			% 104,8640	1 468 096,00	0,16
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 (XS1629737625) ³⁾	EUR	7 340	7 340		% 98,8640	7 256 617,60	0,79
1,8750 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.22 MTN (XS1172947902)	EUR	12 310			% 99,1550	12 205 980,50	1,33
1,6250 % PGE Sweden 14/09.06.19 MTN (XS1075312626)	EUR	5 000		5 000	% 102,8550	5 142 750,00	0,56
0,1250 % PKO Bank Hipoteczny 16/24.06.22 MTN PF (XS1508351357)	EUR	4 500			% 98,2030	4 419 135,00	0,48
2,2000 % Portugal 15/17.10.22 (PTOTESOE0013)	EUR	10 000	10 000		% 104,6380	10 463 800,00	1,14
0,1250 % Santander Consumer Finance 16/03.05.19 PF (ES0413495013)	EUR	11 000			% 100,2100	11 023 100,00	1,20
1,3750 % Skandin. Enskilda Banken 16/31.10.28 MTN (XS1511589605)	EUR	4 880			% 99,5760	4 859 308,80	0,53
2,2500 % Slovenia 16/03.03.32 (SI0002103602) ³⁾	EUR	7 435			% 109,8120	8 164 522,20	0,89
5,5000 % Spain 11/30.04.21 (ES00000123B9) ³⁾	EUR	15 000	10 000	10 000	% 120,9210	18 138 150,00	1,98
5,8500 % Spain 11/31.01.22 (ES00000123K0) ³⁾	EUR	30 000			% 125,6950	37 708 500,00	4,11
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9)	EUR	20 000			% 126,9280	25 385 600,00	2,77
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124V3)	EUR	4 400			% 119,2470	5 246 868,00	0,57
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2)	EUR	20 000			% 112,2180	22 443 600,00	2,45
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	10 000		10 000	% 103,5230	10 352 300,00	1,13
0,7500 % Spain 16/30.07.21 (ES00000128B8) ³⁾	EUR	50 000	50 000		% 102,7900	51 395 000,00	5,60
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	4 947			% 98,9830	4 896 689,01	0,53
5,8750 % Standard Chartered Bank 07/26.09.17 MTN (XS0323411016)	EUR	4 400			% 101,3750	4 460 500,00	0,49
1,1250 % Statkraft 17/20.03.25 MTN (XS1582205040)	EUR	4 990	4 990		% 100,7860	5 029 221,40	0,55
0,8750 % Statoil 15/17.02.23 MTN (XS1190624111) ³⁾	EUR	5 000			% 101,6350	5 081 750,00	0,55
2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590) ³⁾	EUR	2 000			% 103,3320	2 066 640,00	0,23
0,3180 % Telefonica Emisiones 16/17.10.20 MTN (XS1505554698)	EUR	4 000		4 500	% 100,2000	4 008 000,00	0,44
2,3180 % Telefonica Emisiones 17/17.10.28 MTN (XS1550951138)	EUR	7 800	7 800		% 103,9940	8 111 532,00	0,88
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	8 630	8 630		% 103,0920	8 896 839,60	0,97
0,5000 % Temasek Financial (I) 16/01.03.22 MTN (XS1373130902)	EUR	5 453			% 100,7230	5 492 425,19	0,60
0,2500 % Toronto Dominion Bank 15/27.04.22 MTN PF (XS1223216497)	EUR	12 000			% 100,0750	12 009 000,00	1,31
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası 16/04.05.21 MTN PF (XS1403416222)	EUR	3 030			% 100,2150	3 036 514,50	0,33

DWS Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	2 820			% 99,0190	2 792 335,80	0,30
4,6250 % Volkswagen International Finance 14/und. (XS1048428442)	EUR	4 750			% 107,2470	5 094 232,50	0,56
1,1250 % Volkswagen International Finance 17/02.10.23 (XS1586555861)	EUR	3 000	6 500	3 500	% 100,2980	3 008 940,00	0,33
1,0000 % Wells Fargo & Co. 16/26.07.27 MTN (XS1463043973)	EUR	6 380			% 95,7410	6 108 275,80	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3 473 993,60	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							
1,1250 % Celanese US Holdings 16/26.09.23 (XS1492691008)	EUR	3 520			% 98,6930	3 473 993,60	0,38
Investmentanteile						280 438,00	0,03
Gruppeneigene Investmentanteile						280 438,00	0,03
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%+)	Stück	20	90	70	EUR 14 021,9000	280 438,00	0,03
Summe Wertpapiervermögen						894 232 484,18	97,43
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						4 000 740,00	0,43
Zinsterminkontrakte							
EURO BUXL 30YR BOND SEP 17 (EURX)	EUR	-5 000				1 14 000,00	0,01
EURO-BOBL SEP 17 (EURX)	EUR	-40 000				488 000,00	0,05
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 17 (EURX)	EUR	-70 000				1 272 025,00	0,14
EURO-BUND SEP 17 (EURX)	EUR	-90 000				1 660 665,00	0,18
EURO-OAT SEP 17 (EURX)	EUR	-40 000				466 050,00	0,05
Bankguthaben						13 154 627,97	1,43
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	13 154 627,97			% 100	13 154 627,97	1,43
Sonstige Vermögensgegenstände						6 983 539,46	0,76
Zinsansprüche	EUR	6 958 447,44			% 100	6 958 447,44	0,76
Sonstige Ansprüche	EUR	25 092,02			% 100	25 092,02	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						918 371 391,61	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-502 551,91	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-378 835,45			% 100	-378 835,45	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-113 679,65			% 100	-113 679,65	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-10 036,81			% 100	-10 036,81	0,00
Fondsvermögen						917 868 839,70	100,00
Anteilwert						104,51	
Umlaufende Anteile						8 782 932,764	

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

DWS Zinseinkommen

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 155 900 628,89.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				3,5000 % Italy B.T.P. 13/01.06.18 (IT0004907843)	EUR		20 000
				1,5000 % Italy B.T.P. 14/01.08.19 (IT0005030504)	EUR	5 000	30 000
				0,2500 % Italy B.T.P. 15/15.05.18 (IT0005106049)	EUR		15 000
				0,2500 % Linde Finance 17/18.01.22 MTN (XS1518704900)	EUR	4 860	4 860
				4,2500 % NGG Finance 13/18.06.76 (XS0903531795)	EUR		1 350
				2,5000 % Origin Energy Finance 13/23.10.20 MTN (XS0920705737)	EUR		2 180
				0,0000 % Pfizer 17/06.03.20 (XS1574156623)	EUR	3 680	3 680
				0,2500 % Santander Consumer Bank 16/30.09.19 MTN (XS1496344794)	EUR		3 600
				1,1000 % Santander Consumer Finance 15/30.07.18 MTN (XS1264601805)	EUR		4 000
				0,5000 % Sinopec Group Overseas Develop. 15/27.04.18 Reg S (XS1220876384)	EUR		5 000
				0,4910 % Solvay 15/01.12.17 (BE6282455565) ...	EUR		2 000
				4,5000 % Spain 12/31.01.18 (ES00000123Q7) ...	EUR		4 580
				3,7500 % Spain 13/31.10.18 (ES00000124B7) ...	EUR		15 000
				2,7500 % Spain 14/30.04.19 (ES00000124V5) ...	EUR		30 000
				0,3750 % Teva Pharma. Finance Netherlands II 16/25.07.20 (XS1439749109)	EUR		4 340
				0,7500 % Vonovia Finance 17/25.01.22 MTN (DE000A19B8D4)	EUR	5 600	5 600
0,0000 % Allianz Finance II 16/21.04.20 MTN (DE000A180B72)	EUR		7 200				
1,7500 % Anglo American Capital 14/03.04.18 MTN (XS1052677207)	EUR		7 460				
3,1250 % Banco Mare Nostrum 14/21.01.19 PF (ES0413056047)	EUR		20 000				
3,7500 % Banco Popular Español 13/22.01.19 PF (ES0413790231)	EUR		10 000				
0,5000 % Bank of Ireland Mortgage Bank 15/20.01.20 MTN PF (XS1170193061) ..	EUR		5 856				
1,5000 % Barclays 14/01.04.22 MTN (XS1116480697)	EUR		2 000				
4,0320 % BNP Paribas Cardiff 14/Und. (FR0012329845)	EUR		3 500				
1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9)	EUR		3 000				
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. 15/15.11.20 PF (ES0413320054)	EUR		14 100				
0,2500 % Dexia Crédit Local 15/19.03.20 MTN (XS1204255522)	EUR		15 800				
4,7500 % DNB Bank 12/08.03.22 MTN (XS0754846235)	EUR		5 000				
5,3750 % Electricité de France 13/und. MTN (FR0011401751)	EUR		2 000				
4,1250 % Electricité de France 14/und. MTN (FR0011697010)	EUR		1 900				
0,8500 % Fdo. Tit. Deficit Sist. Elec. 15/17.09.19 S.21 MTN (ES0378641205)	EUR		17 000				
2,3750 % IPIC GMTN 12/30.05.18 MTN Reg S (XS0860583912)	EUR		2 840				
0,8000 % Ireland 15/15.03.22 (IE00BJ38CQ36) ...	EUR		9 130				
1,1250 % ISS Global 14/09.01.20 MTN (XS1145526585)	EUR		3 000				

DWS Zinseinkommen

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

	Volumen in 1000
Terminkontrakte	
Zinsterminkontrakte	
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO BUXL 30YR BOND JUN 17, EURO BUXL 30YR BOND MAR 17, EURO-BOBL JUN 17, EURO-BOBL MAR 17, EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 17, EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 17, EURO-BUND JUN 17, EURO-BUND MAR 17, EURO-OAT JUN 17, EURO-OAT MAR 17)	EUR 1 510 908
Optionsrechte	
Optionsrechte auf Zins-Derivate	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 17)	EUR 165 000

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

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 188 557
Gattung: 0,0000 % Allianz Finance II 16/21.04.20 MTN (DE000A180B72), 2,5000 % Anglo American Capital 13/29.04.21 MTN (XS0923361827), 5,0000 % Assicurazioni Generali 16/08.06.48 MTN (XS1428773763), 1,5000 % Barclays 14/01.04.22 MTN (XS1116480697), 3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73), 1,0000 % Blackstone Holdings Finance 16/05.10.26 Reg S (XS1499602289), 2,8750 % BNP Paribas 16/01.10.26 MTN (XS1378880253), 4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/Und. (FR0012329845), 3,0000 % Centrica 15/10.04.76 MTN (XS1216020161), 4,5000 % CNP Assurances 15/10.06.47 (FR0013066388), 0,5000 % Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000CZ40LR5), 1,2500 % Deutsche Bank 14/08.09.21 MTN (DE000DB7XJB9), 1,0000 % Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4), 0,2500 % Dexia Crédit Local 15/19.03.20 MTN (XS1204255522), 5,3750 % Electricité de France 13/und. MTN (FR0011401751), 3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg 14/02.04.76 (XS1044811591), 1,2500 % Glencore Finance Europe 15/17.03.21 MTN (XS1202846819), 0,8750 % HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329), 0,7500 % KBC Group 16/18.10.23 MTN (BE0002266352), 0,3750 % KfW 15/23.04.30 MTN (DE000A11QTF7), 0,2500 % Linde Finance 17/18.01.22 MTN (XS1518704900), 3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668), 2,6250 % Merck 14/12.12.74 (XS1152338072), 1,6250 % Mexico 15/06.03.24 MTN (XS1198102052), 0,7500 % Nationwide Building Society 14/29.10.21 MTN PF (XS1130066175), 4,6250 % NN Group 14/08.04.44 (XS1054522922), 1,6250 % Nordrhein-Westfalen 14/24.10.30 R.1333 LSA (DE000NRW0F26), 1,8750 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.22 MTN (XS1172947902), 0,0000 % Pfizer 17/06.03.20 (XS1574156623), 1,3750 % Skandin. Enskilda Banken 16/31.10.28 MTN (XS1511589605), 2,2500 % Slovenia 16/03.03.32 (SI0002103602), 5,8500 % Spain 11/31.01.22 (ES00000123K0), 1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5), 0,8750 % Statoil 15/17.02.23 MTN (XS1190624111), 2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590), 3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799), 1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930), 4,6250 % Volkswagen International Finance 14/und. (XS1048428442), 1,1250 % Volkswagen International Finance 17/02.10.23 (XS1586555861), 0,7500 % Vonovia Finance 17/25.01.22 MTN (DE000A19B8D4), 1,0000 % Wells Fargo & Co. 16/26.07.27 MTN (XS1463043973)	

DWS Corporate Bonds 2017

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						74 105 701,44	79,97
Verzinsliche Wertpapiere							
4,3750 % A.P.Møller-Mærsk 10/24.11.17 MTN (XS0563106730)	EUR	900	900		% 101,8040	916 236,00	0,99
1,7500 % Anglo American Capital 14/03.04.18 MTN (XS1052677207)	EUR	2 300			% 101,2960	2 329 808,00	2,51
5,1250 % APRR 12/18.01.18 (FR0011182930)	EUR	2 300			% 102,8490	2 365 527,00	2,55
5,8750 % ArcelorMittal 10/17.11.17 MTN (XS0559641146)	EUR	500			% 102,3410	511 705,00	0,55
10,0000 % Bormioli Rocco Holdings 11/01.08.18 Reg S (XS0615235966)	EUR	750			% 101,8180	763 635,00	0,82
5,7310 % Casino, Guichard-Perrachon 10/12.11.18 (FR0010893396)	EUR	1 800			% 107,7280	1 939 104,00	2,09
1,1250 % Danone 12/27.11.17 MTN (FR0011361948) ..	EUR	1 400	1 400		% 100,5650	1 407 910,00	1,52
5,7500 % EDP Finance 12/21.09.17 MTN (XS0831842645)	EUR	200			% 101,2990	202 598,00	0,22
5,0000 % Electricité de France 08/05.02.18 MTN (XS0342783692)	EUR	1 750	1 750		% 103,0820	1 803 935,00	1,95
4,8750 % ENEL 12/20.02.18 (IT0004794142)	EUR	3 100			% 103,2080	3 199 448,00	3,45
4,3750 % EP Energy 13/01.05.18 Reg S (XS0808636244)	EUR	3 600			% 103,4290	3 723 444,00	4,02
6,2500 % ESB Finance 12/11.09.17 S.2 MTN (XS0827573766)	EUR	3 200			% 101,1770	3 237 664,00	3,49
5,0000 % Gas Natural Capital Markets 12/13.02.18 MTN (XS0741942576)	EUR	3 000			% 103,1750	3 095 250,00	3,34
5,6250 % GlaxoSmithKline Capital 07/31.12.17 MTN (XS0335134705)	EUR	2 000	2 000		% 102,6770	2 053 540,00	2,22
4,6250 % Glencore Finance Europe 12/03.04.18 MTN (XS0767815599)	EUR	3 860			% 103,4590	3 993 517,40	4,31
1,2500 % Hella KGaA Hueck & Co. 14/07.09.17 (XS1040041649)	EUR	2 750	2 750		% 100,2680	2 757 370,00	2,98
5,7500 % Holding d'Infrastructures Transp. 11/09.03.18 (XS0602534637)	EUR	1 800	400		% 103,8990	1 870 182,00	2,02
5,6250 % Iberdrola Finanzas 08/09.05.18 MTN (XS0362224841)	EUR	1 450			% 104,8710	1 520 629,50	1,64
5,3750 % Lafarge 10/29.11.18 MTN (XS0562783034) ..	EUR	500			% 107,5310	537 655,00	0,58
4,3750 % Repsol International Finance 12/20.02.18 MTN (XS0831370613)	EUR	1 000	1 000		% 102,7890	1 027 890,00	1,11
3,6610 % Telefonica Emisiones 10/18.09.17 MTN (XS0540187894)	EUR	3 350	500		% 100,7380	3 374 723,00	3,64
1,7500 % Telenor 12/15.01.18 MTN (XS0798788716) ..	EUR	4 000	4 000		% 101,0150	4 040 600,00	4,36
6,6250 % Vivacom 13/15.11.18 Reg S (XS0994993037)	EUR	1 000			% 101,9070	1 019 070,00	1,10
1,1250 % Volkswagen Bank 13/08.02.18 MTN (XS0927639780) 3)	EUR	2 500	500		% 100,7770	2 519 425,00	2,72
6,6250 % Lafarge 02/29.11.17 MTN (XS0158276708) ..	GBP	500			% 102,2900	582 649,81	0,63
7,3750 % Telecom Italia 09/15.12.17 MTN (XS0430578632)	GBP	1 500			% 102,8570	1 757 638,41	1,90
7,2500 % Abu Dhabi National Energy 08/01.08.18 144a (US00386SAD45)	USD	4 680			% 105,5680	4 332 324,10	4,68
8,6250 % Cablevision Systems 10/15.09.17 (US12686CAY57)	USD	667		833	% 101,2500	592 193,53	0,64
6,7500 % Evraz Group 11/27.04.18 Reg S (XS0618905219)	USD	1 000			% 103,3070	905 883,90	0,98
8,1250 % Frontier Communications 09/01.10.18 (US35906AAB44)	USD	1 700			% 105,8750	1 578 283,94	1,70
8,0000 % HCA 11/01.10.18 (US404119BL22)	USD	1 100			% 107,2750	1 034 746,58	1,12
9,1250 % JSC Nat. Company KazMunayGas 08/02.07.18 MTN Reg S (XS0373641009) ..	USD	4 550			% 106,0100	4 229 616,80	4,56
2,6250 % Sabic Capital II 13/03.10.18 (XS0971431613)	USD	3 000			% 100,6490	2 647 728,87	2,86
6,7000 % Steel Capital/SeverStal 10/25.10.17 LPN 144a (US858057AC66)	USD	2 270			% 101,4875	2 020 138,77	2,18
8,7000 % TransCapitalInvest/Transneft 08/07.08.18 LPN (XS0381439305)	USD	4 510			% 106,5460	4 213 630,83	4,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11 288 301,60	12,18
Verzinsliche Wertpapiere							
5,5000 % Global Switch Holdings 11/18.04.18 (XS0617785943)	EUR	3 450			% 104,3700	3 600 765,00	3,89
5,6250 % HeidelbergCement Finance Lux. 07/04.01.18 MTN (DE000A0TKUU3)	EUR	1 000	1 000		% 102,9350	1 029 350,00	1,11

DWS Corporate Bonds 2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,3750 % Freeport-McMoRan 13/15.03.18 (US35671DBD66)	USD	2 000			% 99,7500	1 749 386,18	1,89
7,6250 % NRG Energy 11/15.01.18 (US629377BN11) .	USD	1 400			% 103,5000	1 270 606,80	1,37
7,8750 % Rosneft Finance 07/13.03.18 MTN 144a (US87261GAF28)	USD	4 000			% 103,7249	3 638 193,62	3,93
Summe Wertpapiervermögen						85 394 003,04	92,15
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						399 269,60	0,43
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
GBP/EUR 2,15 Mio.						-13 250,80	-0,01
USD/EUR 35,97 Mio.						412 520,40	0,45
Bankguthaben						5 192 208,28	5,60
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben.	EUR	2 526 409,13			% 100	2 526 409,13	2,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	14 817,26			% 100	14 817,26	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	3 023 179,75			% 100	2 650 981,89	2,86
Sonstige Vermögensgegenstände						1 760 738,63	1,90
Zinsansprüche	EUR	1 760 152,43			% 100	1 760 152,43	1,90
Sonstige Ansprüche	EUR	586,20			% 100	586,20	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						92 759 470,35	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten							
						-76 682,05	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-64 994,61			% 100	-64 994,61	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11 687,44			% 100	-11 687,44	-0,01
Fondsvermögen						92 669 537,50	100,00
Anteilwert						103,87	
Umlaufende Anteile						892 178,000	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2017

Britische Pfund	GBP	0,877800 = EUR	1
US Dollar	USD	1,140400 = EUR	1

DWS Corporate Bonds 2017

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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 2 015 540,00.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,2500 % Glencore Finance (Canada) 07/13.06.17 MTN (XS0305188533)	EUR		3 780
4,8750 % Petrobras Global Finance 11/07.03.18 (XS0716979249)	EUR		2 800
2,3750 % Snam 13/30.06.17 MTN (XS0914292254)	EUR	500	1 020
6,3560 % Lukoil Int. Finance 07/07.06.17 Reg S (XS0304273948)	USD		4 200
3,1490 % Rosneft Int. Finance/Rosneft 12/06.03.17 LPN (XS0861980372)	USD		5 000
5,7390 % RZD Capital/Russian Railways 10/03.04.17 LPN (XS0499245180)	USD		3 710

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

9,1250 % VIP Fin. Ireland/VimpelCom 08/30.04.18 LPN 144a (US918242AB40)	USD	2 090
--	-----	-------

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

EUR/GBP	EUR	50 156
---------	-----	--------

Verkauf von Devisen auf Termin

EUR/GBP	EUR	43 280
EUR/USD	EUR	184 033

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

unbefristet	Volumen in 1000
Gattung: 5,1250 % APRR 12/18.01.18 (FR0011182930), 5,5000 % Global Switch Holdings 11/18.04.18 (XS0617785943), 4,8750 % Petrobras Global Finance 11/07.03.18 (XS0716979249), 1,1250 % Volkswagen Bank 13/08.02.18 MTN (XS0927639780)	EUR 12 491

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						3 860 320,52	96,94
Gruppeneigene Investmentanteile						3 860 320,52	96,94
CFS - db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) (IE00BJ0KDR00) (0,010%)	Stück	11 400	6 490		EUR 55,9600	637 944,00	16,02
db x-trackers - MSCI USA Index UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,200%)	Stück	11 591	6 695		EUR 56,0400	649 559,64	16,31
db x-trackers II - EONIA TR Index UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,050%)	Stück	1	580	579	EUR 138,4160	138,42	0,00
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR) 1C (LU0274209237) (0,150%)	Stück	10 706	5 651		EUR 55,6200	595 467,72	14,95
db x-trackers MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C (LU0274209740) (0,200%)	Stück	5 549	3 353		EUR 48,4400	268 793,56	6,75
db x-trackers-MSCI ACWI IU ETF1C-Concept Fund Sol. (IE00BGHQ0G80) (0,200%)	Stück	17 953	17 584	17 811	EUR 18,0400	323 872,12	8,13
db x-trackers-MSCI Canada Index UCITS ETF (DR) 1C (LU0476289540) (0,150%)	Stück	2 712	1 842		EUR 42,6400	115 639,68	2,90
db x-trackers-MSCI Emerging Markets Index UCITS 1C (LU0292107645) (0,290%)	Stück	10 385	6 123		EUR 36,6200	380 298,70	9,55
db x-trackers-MSCI Pac.ex Jap.IND.UCITS ETF 1C (LU0322252338) (0,300%)	Stück	3 345	2 097		EUR 48,5900	162 533,55	4,08
db x-trackers-S&P 500 UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	14 783	8 276		EUR 37,4810	554 081,62	13,91
db x-trackers-STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DR) 1C (LU0328475792) (0,100%)	Stück	2 207	1 083		EUR 77,9300	171 991,51	4,32
Summe Wertpapiervermögen						3 860 320,52	96,94
Bankguthaben						123 657,18	3,11
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	123 657,18			% 100	123 657,18	3,11
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						3 983 977,70	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-1 802,46	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1 595,36			% 100	-1 595,36	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-207,10			% 100	-207,10	-0,01
Fondsvermögen						3 982 175,24	100,00
Anteilwert						108,62	
Umlaufende Anteile						36 662,000	

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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. Vhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

db x-trackers II-EONIA TR Index ETF 2C (LU0378820202) (0,150%)	Stück		1
---	-------	--	---

DWS Funds Global Protect 80

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Global Protect 80

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

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

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Funds Global Protect 80

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7 426,80	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4 951,15	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Funds Global Protect 80

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			-
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Funds Global Protect 80

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name

verwahrter Betrag absolut

DWS Funds Global Protect 90

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	1 000 773,00	-	359 682,00
in % des Fondsvermögens	0,27	-	0,10
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	UniCredit Bank AG		Merrill Lynch International Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 000 773,00		106 800,00
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
2. Name			UniCredit Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			78 600,00
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
3. Name			Deutsche Bank AG, London
Bruttovolumen offene Geschäfte			72 600,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
4. Name			Citigroup Global Markets Ltd., London
Bruttovolumen offene Geschäfte			51 600,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
5. Name			Goldman Sachs International
Bruttovolumen offene Geschäfte			50 082,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Global Protect 90

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	zweiseitig
------------	---	------------

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	359 682,00
-	-	-
1 000 773,00	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
1 213 000,00	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Funds Global Protect 90

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 213 000,00	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2 116,79	-	49 086,23
in % der Bruttoerträge	60,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 411,16	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1 000 773,00		
Anteil	0,27		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Société Générale S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 213 000,00		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Funds Global Protect 90

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

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

Anteil	-
--------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Funds Global Protect 90

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	1 213 000,00		

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	11 534 575,00
in % des Fondsvermögens	-	-	0,58
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			Merrill Lynch International Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte			3 604 500,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
2. Name			Deutsche Bank AG, London
Bruttovolumen offene Geschäfte			2 662 000,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
3. Name			UniCredit Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			2 358 000,00
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
4. Name			Goldman Sachs International
Bruttovolumen offene Geschäfte			1 878 075,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
5. Name			Citigroup Global Markets Ltd., London
Bruttovolumen offene Geschäfte			1 032 000,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Invest VermögensStrategie

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

-	-	zweiseitig
---	---	------------

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

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	11 534 575,00
-	-	-
-	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	16 730 000,00 *)
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Funds Invest VermögensStrategie

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	USD; EUR	-	EUR *)
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 095 148,82	-	16 730 000,00 *)
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20 917,74	-	1 036 708,62
in % der Bruttoerträge	60,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13 945,10	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Funds Invest VermögensStrategie

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil	-		
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-	-	
Sammelkonten / Depots	-	-	
andere Konten / Depots	-	-	
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	100	

DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name

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

verwahrter Betrag absolut

		16 730 000,00 *)
--	--	------------------

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	1 511 210,00	-	11 534 575,00
in % des Fondsvermögens	0,08	-	0,58
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		Merrill Lynch International Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte	867 570,00		3 604 500,00
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
2. Name	UniCredit Bank AG		Deutsche Bank AG, London
Bruttovolumen offene Geschäfte	643 640,00		2 662 000,00
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
3. Name			UniCredit Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			2 358 000,00
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
4. Name			Goldman Sachs International
Bruttovolumen offene Geschäfte			1 878 075,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
5. Name			Citigroup Global Markets Ltd., London
Bruttovolumen offene Geschäfte			1 032 000,00
Sitzstaat			Großbritannien (ohne Guernsey, Jersey, Insel Man)
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

9. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	zweiseitig
------------	---	------------

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	11 534 575,00
-	-	-
1 511 210,00	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	16 010 000,00 *)
-	-	-
1 706 130,25	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR	-	EUR *)
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1 706 130,25	-	16 010 000,00 *)
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20 183,36	-	9 820 630,96
in % der Bruttoerträge	60,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13 455,46	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	1 511 210,00		
Anteil	0,08		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	897 644,00		
2. Name	Airbus SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	577 760,00		

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

3. Name	AXA S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	151 031,25		
4. Name	Sodexo S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	79 695,00		
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Anteil			
13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		100

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	- 1
1. Name	State Street Bank	State Street Bank
verwahrter Betrag absolut	1 706 130,25	16 010 000,00 *)

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

DWS Funds Invest SachwertStrategie

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

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

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

Bankguthaben
Schuldverschreibungen
Aktien
Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
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 Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	212,66	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	141,76	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

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

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

Anteil	-
--------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Renten Direkt 2017 (in Liquidation)

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Zinseinkommen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	155 900 628,89	-	-
in % des Fondsvermögens	16,99	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	59 521 088,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	44 384 520,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	29 087 576,89		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 124 153,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 168 280,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 525 580,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 089 431,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Zinseinkommen

10. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	-
------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag

1 Tag bis 1 Woche

1 Woche bis 1 Monat

1 bis 3 Monate

3 Monate bis 1 Jahr

über 1 Jahr

unbefristet

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
155 900 628,89	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
24 784 498,10	-	-
129 504 026,62	-	-
13 682 827,76	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Zinseinkommen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Währung(en):	EUR; JPY; USD; GBP; CAD; NZD; AUD; DKK - -
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	- - -
1 Tag bis 1 Woche	- - -
1 Woche bis 1 Monat	- - -
1 bis 3 Monate	- - -
3 Monate bis 1 Jahr	- - -
über 1 Jahr	- - -
unbefristet	167 971 352,48 - -
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	64 599,46 - -
in % der Bruttoerträge	60,00 - -
Kostenanteil des Fonds	- - -
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	
absolut	43 066,04 - -
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe	155 900 628,89
Anteil	17,43
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 763 454,56
2. Name	Great Portland Estates PLC
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 701 509,45

DWS Zinseinkommen

3. Name	Land Securities Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 701 489,10		
4. Name	JD Sports Fashion PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 701 483,95		
5. Name	Nintendo Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 701 429,43		
6. Name	Greggs PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 681 727,83		
7. Name	Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 606 963,29		
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 885 588,35		
9. Name	H&R Real Estate Investment Trust		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 882 970,75		
10. Name	Banco Santander S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 450 442,92		

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

Anteil	-
---------------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Zinseinkommen

		14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer		2	-	-
1. Name		Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut		143 186 854,38		
2. Name		State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut		24 784 498,10		

DWS Corporate Bonds 2017

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	2 015 540,00	-	-
in % des Fondsvermögens	2,17	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 015 540,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Corporate Bonds 2017

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

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2 015 540,00	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
2 119 344,57	-	-
-	-	-
-	-	-
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 Corporate Bonds 2017

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2 119 344,57	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 485,18	-	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	990,08	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	2 015 540,00		
Anteil	2,36		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 474 533,61		
2. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	644 810,96		

DWS Corporate Bonds 2017

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

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

Anteil	-
--------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Corporate Bonds 2017

	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	2 119 344,57		

DWS Garant 80 ETF-Portfolio

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

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

DWS Funds SICAV – 30.06.2017

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)			
	DWS Funds SICAV Konsolidiert	DWS Funds Global Protect 80	DWS Funds Global Protect 90
Wertpapiervermögen	6 361 898 941,28	656 564 386,39	371 682 272,62
Zins-Derivate	4 000 740,00	–	–
Devisen-Derivate	399 269,60	–	–
Swaps	21 180 984,98	- 83 434,96	321 315,14
Bankguthaben	104 789 774,52	4 724 952,63	2 405 128,38
Sonstige Vermögensgegenstände	8 814 939,98	10 789,62	1 698,82
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	6 503 345 748,18	661 300 128,64	374 448 781,82
Sonstige Verbindlichkeiten	- 6 417 475,60	- 429 688,97	- 181 052,57
= Fondsvermögen	6 494 667 174,76	660 787 004,71	374 229 362,39

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)	
	DWS Garant 80 ETF-Portfolio
Wertpapiervermögen	3 860 320,52
Zins-Derivate	–
Devisen-Derivate	–
Swaps	–
Bankguthaben	123 657,18
Sonstige Vermögensgegenstände	–
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	3 983 977,70
Sonstige Verbindlichkeiten	- 1 802,46
= Fondsvermögen	3 982 175,24

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

DWS Funds Invest VermögensStrategie	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	DWS Funds Invest SachwertStrategie	DWS Zinseinkommen	DWS Corporate Bonds 2017
1 943 941 041,95	1 918 133 647,16	488 090 785,42	894 232 484,18	85 394 003,04
–	–	–	4 000 740,00	–
–	–	–	–	399 269,60
10 534 099,34	10 765 022,28	- 356 016,82	–	–
25 373 821,00	49 204 020,60	4 611 358,48	13 154 627,97	5 192 208,28
13 824,53	38 879,87	5 469,05	6 983 539,46	1 760 738,63
1 980 863 262,48	1 978 911 122,63	492 707 612,95	918 371 391,61	92 759 470,35
- 2 231 482,30	- 2 343 951,74	- 650 263,60	- 502 551,91	- 76 682,05
1 977 631 304,52	1 975 797 618,17	491 701 332,53	917 868 839,70	92 669 537,50

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 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.

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Doris Marx
Vorsitzende
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Stephan Scholl
Deutsche Asset Management
International GmbH,
Frankfurt am Main

Niklas Seifert
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
(seit dem 18.4.2017)
Frankfurt am Main

Heinz-Wilhelm Fesser (bis zum 18.4.2017)
Unabhängiges Mitglied
c/o Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Markus Kohlenbach (bis zum 18.4.2017)
Unabhängiges Mitglied
c/o Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

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

Deutsche Asset Management S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2016: 263,5 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Nathalie Bausch
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Reinhard Bellet
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Yves Dermaux (seit dem 1.7.2017)
Deutsche Bank AG,
London

Marzio Hug (bis zum 30.6.2017)
Deutsche Bank AG,
London

Stefan Kreuzkamp
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer (seit dem 1.6.2017)
Vorsitzender
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dirk Bruckmann (bis zum 31.5.2017)
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Ralf Rauch
Deutsche Asset Management
Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Martin Schönefeld (bis zum 30.6.2017)
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

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

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

