
DWS Concept

Halbjahresbericht 2019

- DWS Concept Dividend Equity Risk Control
- DWS Concept Kaldemorgen
- DWS Concept Platow

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter www.dws.de veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG
Theodor-Heuss-Allee 72
D-60486 Frankfurt am Main
und deren Filialen

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Concept DWS Concept Dividend Equity Risk Control	4
DWS Concept Kaldemorgen	5
DWS Concept Platow	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss	8
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	28

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 DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen

Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

DWS Concept Dividend Equity Risk Control Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteiklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ID1	LU1865033333	6,8%
Klasse ID10	LU1865033416	6,9%
Klasse ID15	LU1865033689	7,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

DWS Concept Kaldemorgen

DWS Concept Kaldemorgen Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	6,5%
Klasse FC	LU0599947271	6,7%
Klasse FD	LU0599947354	6,7%
Klasse IC	LU0599947438	6,8%
Klasse LD	LU0599946976	6,5%
Klasse NC	LU0599947198	6,3%
Klasse RVC	LU1663838461	7,3%
Klasse SC	LU1028182704	6,8%
Klasse SCR	LU1254423079	6,9%
Klasse SFC	LU1303389503	6,8%
Klasse SLD	LU1606606942	6,7%
Klasse TFC	LU1663838545	6,5%
Klasse TFD	LU1663838891	6,7%
Klasse VC	LU1268496996	6,9%
Klasse CHF FCH ¹⁾	LU1254422691	6,7%
Klasse CHF SFCH ¹⁾	LU1303387986	6,6%
Klasse GBP CH RD ²⁾	LU1422958493	7,9%
Klasse USD FCH ³⁾	LU0599947784	8,3%
Klasse USD LCH ³⁾	LU0599947602	8,0%
Klasse USD SFCH ³⁾	LU1303389925	– ⁴⁾
Klasse USD TFCH ³⁾	LU1663838974	8,6%

¹⁾ in CHF

²⁾ in GBP

³⁾ in USD

⁴⁾ Letzte Anteilpreisberechnung am 11.10.2018 (letzter Anteilpreis 112,10 USD / Anteilklasse noch aktiv).

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

DWS Concept Platow

DWS Concept Platow Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteiklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1865032954	25,9%
Klasse IC5	LU1865032871	26,2%
Klasse SIC	LU1865033176	25,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							45 209 673,96	92,20
Aktien								
BHP Billiton Ltd	Stück	38 320		13 190	AUD	41,16	971 639,57	1,98
Magna International, Inc.	Stück	21 180		4 290	CAD	65,36	928 635,50	1,89
Holcim Ltd	Stück	19 450	1 620	11 960	CHF	47,65	833 991,74	1,70
Roche Holding AG	Stück	3 800	450	1 560	CHF	273,25	934 378,87	1,91
BASF SE	Stück	15 030	1 190	4 380	EUR	63,73	957 861,90	1,95
Cie de St-Gobain	Stück	26 720		10 890	EUR	34,125	911 820,00	1,86
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	8 500		4 060	EUR	111,3	946 050,00	1,93
Continental AG	Stück	6 800		1 910	EUR	128,1	871 080,00	1,78
CRH PLC	Stück	31 200		16 540	EUR	28,53	890 136,00	1,82
Sanofi	Stück	12 170	1 530	1 290	EUR	75,9	923 703,00	1,88
British American Tobacco PLC	Stück	26 450	4 520	15 680	GBP	27,515	812 873,76	1,66
Ferguson PLC	Stück	14 550	16 220	1 670	GBP	56	910 078,66	1,86
GlaxoSmithKline PLC	Stück	51 200	4 590	21 540	GBP	15,758	901 153,90	1,84
Glencore International PLC	Stück	282 800	282 800		GBP	2,722	859 638,10	1,75
Imperial Brands PLC	Stück	37 600	6 900	8 650	GBP	18,434	774 168,22	1,58
Rio Tinto PLC	Stück	16 920		11 020	GBP	48,68	919 980,96	1,88
Asahi Kasei Corp.	Stück	95 700	14 600	40 700	JPY	1 148,5	895 957,55	1,83
Astellas Pharma, Inc.	Stück	70 900	70 900		JPY	1 535	887 154,20	1,81
Bridgestone Corp.	Stück	26 900	3 400	7 700	JPY	4 242	930 180,95	1,90
Denso Corp.	Stück	23 700	5 100	9 400	JPY	4 533	875 746,81	1,79
Japan Tobacco, Inc.	Stück	43 800	7 900	17 000	JPY	2 379,5	849 580,07	1,73
KDDI Corp.	Stück	40 500	6 800	16 700	JPY	2 743,5	905 741,95	1,85
Mitsubishi Corp.	Stück	38 600	7 200	14 200	JPY	2 840	893 614,37	1,82
Mitsubishi Electric Corp.	Stück	80 200		25 500	JPY	1 419	927 686,55	1,89
Subaru Corp.	Stück	42 600		14 100	JPY	2 619	909 472,55	1,85
Toyota Motor Corp.	Stück	17 100	1 600	5 100	JPY	6 688	932 259,62	1,90
Sandvik AB	Stück	59 680		27 190	SEK	170,85	964 896,10	1,97
Volvo AB	Stück	69 420		25 210	SEK	146,75	964 049,81	1,97
AbbVie, Inc.	Stück	12 430	14 500	2 070	USD	72,14	787 788,79	1,61
Allergan PLC	Stück	8 150	8 150		USD	167,88	1 202 040,49	2,45
Altria Group, Inc.	Stück	19 390	21 460	2 070	USD	47,8	814 269,62	1,66
Amgen, Inc.	Stück	5 930	1 390	2 890	USD	184,45	960 939,14	1,96
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	21 200		2 110	USD	45,23	842 412,84	1,72
Cardinal Health, Inc.	Stück	22 080	22 080		USD	46,6	903 956,46	1,84
Carnival Corp.	Stück	19 100	20 950	1 850	USD	46,14	774 236,22	1,58
Caterpillar, Inc.	Stück	8 080	8 080		USD	136,4	968 251,68	1,97
Cummins, Inc.	Stück	6 120		4 000	USD	168,91	908 174,52	1,85
Eaton Corp., PLC	Stück	13 210		3 090	USD	83	963 259,80	1,96
Gilead Sciences, Inc.	Stück	15 120	1 750	5 630	USD	67	889 998,19	1,82
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	65 950		24 050	USD	14,99	868 518,27	1,77
Intel Corp.	Stück	20 760	20 760	30 500	USD	47,93	874 172,83	1,78
International Business Machines Corp.	Stück	7 740	1 290	2 950	USD	138,58	942 332,23	1,92
LyondellBasell Industries NV	Stück	12 330	4 440	4 900	USD	86,8	940 254,30	1,92
Nucor Corp.	Stück	18 740	1 910	5 520	USD	54,57	898 433,77	1,83
Occidental Petroleum Corp.	Stück	19 550	23 530	3 980	USD	49,97	858 259,54	1,75
PACCAR, Inc.	Stück	14 340	2 230	7 770	USD	70,97	894 100,80	1,82
Phillips 66	Stück	11 670	16 560	4 890	USD	92,63	949 696,96	1,94
Target Corp.	Stück	11 380	2 830	7 920	USD	87,01	869 909,27	1,77
Valero Energy Corp.	Stück	12 200	17 100	4 900	USD	84,69	907 725,41	1,85
Walgreens Boots Alliance, Inc.	Stück	19 060	21 300	19 190	USD	54,19	907 412,12	1,85
Summe Wertpapiervermögen							45 209 673,96	92,20
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-29 238,75	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
S & P MINI 500 Futures 09/2019 (DB)	Stück	-6		6			-9 989,02	-0,02
DJ Euro Stoxx 50 09/2019 (DB)	Stück	-15		15			-6 900,00	-0,01
Topix Index 09/2019 (DB)	Stück	-3		3			-12 349,73	-0,03

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							4 196 716,61	8,56
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 406 277,32	4,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	796 782					889 953,26	1,81
Schwedische Kronen	SEK	5 249					496,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2 658					1 637,32	0,00
Hongkong Dollar	HKD	363					40,90	0,00
Japanischer Yen	JPY	31 888 231					259 941,08	0,53
Kanadischer Dollar	CAD	1 030					690,67	0,00
Schweizer Franken	CHF	113 568					102 196,18	0,21
US-Dollar	USD	609 513					535 483,17	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände							124 371,54	0,25
Dividendenansprüche							121 908,46	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							2 463,08	0,01
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							444 043,30	0,91
Summe der Vermögensgegenstände *							49 974 805,41	101,92
Sonstige Verbindlichkeiten							-910 559,87	-1,86
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-910 559,87	-1,86
Summe der Verbindlichkeiten							-939 798,62	-1,92
Fondsvermögen							49 035 006,79	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ID1	EUR	113,66
Klasse ID10	EUR	110,83
Klasse ID15	EUR	104,86
Umlaufende Anteile		
Klasse ID1	Stück	189 339,000
Klasse ID10	Stück	143 149,022
Klasse ID15	Stück	111 098,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	38,855
größter potenzieller Risikobetrag	%	138,518
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	109,841

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer 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 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 1 675 252,40.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Australischer Dollar	AUD	1,623288	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,490708	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,895307	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,887395	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	122,674841	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,567281	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
ABB Ltd	Stück	55 190	55 190
Bayer AG	Stück	3 500	19 540
Cie Financiere Richemont SA	Stück		19 370
CVS Health Corp.	Stück		18 130
Ferguson PLC	Stück	1 140	40 600
Genuine Parts Co.	Stück		14 180
JM Smucker Co./The	Stück		13 120
Johnson & Johnson	Stück		10 140
Johnson Controls International PLC	Stück		40 900
Komatsu Ltd	Stück		55 000
Koninklijke DSM NV	Stück		14 950
Marathon Petroleum Corp.	Stück	24 240	24 240
Merck & Co., Inc.	Stück	1 180	21 520
Novo Nordisk A/S	Stück	27 200	27 200
Pfizer, Inc.	Stück		32 910
Tyson Foods, Inc.	Stück	23 210	23 210
Westrock Co	Stück		24 080

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							4 416 010 836,18	57,16
Aktien								
Nestle SA	Stück	1 000 000			CHF	100,96	90 850 763,45	1,18
Novartis AG	Stück	800 000		450 000	CHF	89,34	64 315 429,53	0,83
Roche Holding AG	Stück	200 000	200 000	175 000	CHF	273,25	49 177 835,01	0,64
Airbus SE	Stück	300 000	300 000		EUR	124,18	37 254 000,00	0,48
Allianz SE	Stück	150 000	150 000		EUR	210,3	31 545 000,00	0,41
AXA SA	Stück	3 250 000	3 250 000	2 750 000	EUR	22,955	74 603 750,00	0,97
Banco Santander SA	Stück	9 000 000			EUR	4,063	36 567 000,00	0,47
BASF SE	Stück	1 000 000	33 186	100 000	EUR	63,73	63 730 000,00	0,82
Bayer AG	Stück	897 682	897 682		EUR	60,87	54 641 903,34	0,71
bpost SA	Stück	2 600 000			EUR	8,258	21 470 800,00	0,28
Bureau Veritas SA	Stück	700 000	700 000		EUR	21,58	15 106 000,00	0,20
Capgemini SA	Stück	300 000	125 000		EUR	110,35	33 105 000,00	0,43
Cie de St-Gobain	Stück	1 008 246	104 374		EUR	34,125	34 406 394,75	0,45
Deutsche Post AG	Stück	2 150 000		500 000	EUR	28,77	61 855 500,00	0,80
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	Stück	350 000		150 000	EUR	114,5	40 075 000,00	0,52
Evonik Industries AG	Stück	3 700 000	700 000	100 000	EUR	25,55	94 535 000,00	1,22
ING Groep NV	Stück	7 000 000		1 000 000	EUR	10,212	71 484 000,00	0,93
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 000 000	1 000 000		EUR	19,808	19 808 000,00	0,26
Lenzing AG	Stück	190 000	250 000	60 000	EUR	98,05	18 629 500,00	0,24
Royal Dutch Shell PLC	Stück	2 850 000	850 000	1 000 000	EUR	28,725	81 866 250,00	1,06
Sanofi	Stück	800 000	214 595	314 595	EUR	75,9	60 720 000,00	0,79
SAP SE	Stück	350 000	350 000	500 000	EUR	119,44	41 804 000,00	0,54
Total SA	Stück	2 500 000	3 000 000	500 000	EUR	49,165	122 912 500,00	1,59
TUI AG	Stück	3 000 000	3 000 000		EUR	8,59	25 770 000,00	0,33
Wirecard AG	Stück	170 000	210 000	40 000	EUR	148,15	25 185 500,00	0,33
Vodafone Group PLC	Stück	45 000 000	45 000 000		GBP	1,292	64 918 497,66	0,84
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 350 000			HKD	352,6	53 560 124,92	0,69
FANUC Corp.	Stück	250 000	25 500		JPY	19 930	40 615 500,02	0,53
Panasonic Corp.	Stück	10 000 000	4 000 000		JPY	897,6	73 169 037,27	0,95
Secom Co., Ltd	Stück	250 000	250 000		JPY	9 274	18 899 555,81	0,24
LG Chem Ltd -Pref-	Stück	24 386	24 386		KRW	195 500	3 627 433,84	0,05
LG Corp.	Stück	500 000	250 000		KRW	76 900	29 255 566,54	0,38
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	500 000			KRW	47 000	17 880 515,31	0,23
Assa-Abloy AB	Stück	869 480		95 520	SEK	210,6	17 328 250,43	0,22
Singapore Exchange Ltd	Stück	1 500 000			SGD	7,92	7 712 602,22	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	15 000 000			TWD	239	101 404 500,10	1,31
AbbVie, Inc.	Stück	500 000	500 000		USD	72,14	31 689 009,94	0,41
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	500 000	2 100 000	1 600 000	USD	30,51	13 402 158,21	0,17
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	425 000	85 000	40 000	USD	169,17	63 164 753,80	0,82
Allergan PLC	Stück	350 000	25 000		USD	167,88	51 621 370,83	0,67
Alphabet, Inc.	Stück	200 000	25 000		USD	1 074,86	188 861 930,80	2,44
Amazon.com, Inc.	Stück	15 000	15 000		USD	1 900,75	25 048 330,59	0,32
American Express Co.	Stück	200 000	400 000	200 000	USD	123,74	21 742 157,41	0,28
Amgen, Inc.	Stück	175 000	175 000		USD	184,45	28 358 237,57	0,37
AT&T, Inc.	Stück	5 750 000	1 000 000	500 000	USD	33,025	166 829 634,90	2,16
AXA Equitable Holdings, Inc.	Stück	850 000			USD	20,6	15 383 270,42	0,20
Bank of America Corp.	Stück	2 000 000		750 000	USD	29,02	50 990 577,67	0,66
Booking Holdings, Inc.	Stück	40 000	65 000	25 000	USD	1 853	65 117 533,03	0,84
Chevron Corp.	Stück	300 000	300 000		USD	123,99	32 679 126,77	0,42
Cisco Systems, Inc.	Stück	500 000	500 000		USD	55,27	24 278 508,17	0,31
CVS Health Corp.	Stück	900 000	950 000	50 000	USD	54,85	43 369 225,82	0,56
MasterCard, Inc.	Stück	190 000			USD	261,83	43 705 443,85	0,57
Mohawk Industries, Inc.	Stück	300 000	400 000	100 000	USD	146,27	38 551 301,50	0,50
PulteGroup, Inc.	Stück	650 000	850 000	200 000	USD	31,72	18 113 778,95	0,23
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	3 000 000	1 250 000	3 250 000	USD	15,516	40 894 373,01	0,53
Schlumberger Ltd	Stück	450 000	500 000	50 000	USD	39,46	15 600 270,29	0,20
Toll Brothers, Inc.	Stück	250 000	250 000		USD	36,83	8 089 175,46	0,10
Walt Disney Co./The	Stück	1 000 000	700 000		USD	138,76	121 906 487,90	1,58
Wells Fargo & Co.	Stück	1 800 000	500 000	700 000	USD	47,44	75 020 458,45	0,97
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % America Movil SAB de CV (MTN) 2015/2020	EUR	50 000 000			%	99,681	49 840 500,00	0,64
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 *	EUR	6 200 000			%	125,719	7 794 578,00	0,10
4,50 % Bausch Health Companies, Inc. -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	50 000 000			%	101,555	50 777 500,00	0,66
7,75 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2015/2021 **	EUR	25 000 000	25 000 000		%	93,242	23 310 500,00	0,30
6,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR	60 000 000	4 000 000		%	87,443	52 465 800,00	0,68
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	70 000 000	10 000 000		%	77,549	54 284 300,00	0,70
4,00 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR	50 000 000	50 000 000		%	98,957	49 478 500,00	0,64
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	25 000 000			%	99,534	24 883 500,00	0,32
7,00 % Eurofins Scientific SE 2013/perpetual * **	EUR	9 000 000			%	102,988	9 268 875,00	0,12
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual * **	EUR	10 000 000	10 000 000		%	91,3	9 130 000,00	0,12
5,125 % Hapag-Lloyd AG -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	30 000 000			%	105,741	31 722 300,00	0,41
0,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2015/2020 **	EUR	100 000 000			%	100,631	100 631 000,00	1,30
4,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2018/2029 **	EUR	52 430 000			%	113,697	59 611 337,10	0,77
8,50 % Nyrstar Netherlands Holdings BV -Reg- (MTN) 2014/2019	EUR	18 000 000			%	43,578	7 844 040,00	0,10
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	26 680 000			%	96,272	25 685 369,60	0,33
5,125 % Turkey Government International Bond (MTN) 2010/2020	EUR	50 000 000	30 000 000		%	103,055	51 527 500,00	0,67

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,35 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2021	EUR	65 245 000	40 245 000		%	103,77	67 704 736,50	0,88
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2025	EUR	30 000 000			%	93,1	27 930 000,00	0,36
7,60 % Russian Federal Bond - OFZ (MTN) 2011/2021	RUB	3 500 000 000			%	100,837	49 254 994,00	0,64
7,00 % Russian Federal Bond - OFZ (MTN) 2013/2023	RUB	4 000 000 000			%	99,233	55 396 001,97	0,72
6,25 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	17 638 000		12 362 000	%	103,125	15 979 965,16	0,21
5,125 % Arconic, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	90 000 000			%	105,75	83 615 234,84	1,08
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2016/2026 **	USD	20 000 000			%	110,15	19 354 280,26	0,25
4,95 % Gazprom OAO Via Gaz Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	45 000 000			%	105,081	41 543 132,35	0,54
2,342 % GE Capital International Funding Co., Unlimited Co. 2016/2020	USD	50 000 000			%	99,52	43 716 030,28	0,57
5,875 % Iceland Government International Bond -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	12 600 000			%	109,814	12 156 002,61	0,16
4,375 % Netflix, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	30 000 000			%	102,347	26 974 841,42	0,35
5,375 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2011/2021	USD	50 000 000			%	103,825	45 607 311,57	0,59
8,375 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2016/2021	USD	50 000 000			%	110,191	48 403 710,75	0,63
3,50 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2013/2023	USD	60 000 000	10 000 000		%	94,489	49 807 533,02	0,64
6,50 % Petroleos Mexicanos -Reg- (MTN) 2018/2027	USD	60 000 000	30 000 000		%	98,556	51 951 351,20	0,67
6,125 % Sberbank of Russia Via SB Capital SA -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	9 000 000			%	106,361	8 409 834,51	0,11
7,00 % Sprint Communications, Inc. (MTN) 2012/2020	USD	50 000 000			%	103,91	45 644 869,24	0,59
7,25 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2021	USD	50 000 000			%	106,39	46 733 822,05	0,60
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5 836 000			%	118,928	6 097 616,42	0,08
6,00 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2014/2023	USD	50 000 000			%	102,427	44 993 210,71	0,58
6,50 % Transocean, Inc. (MTN) 2010/2020 **	USD	15 000 000			%	103,266	13 608 527,72	0,18
6,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2012/2022	USD	40 000 000			%	100,958	35 478 337,29	0,46
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2023	USD	17 000 000			%	91,24	13 626 889,25	0,18
5,625 % Turkey Government International Bond 2010/2021	USD	40 000 000			%	101,658	35 724 329,05	0,46
5,125 % Turkey Government International Bond 2045/2022 **	USD	39 000 000			%	98,75	33 834 848,77	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							406 801 099,17	5,26
Verzinsliche Wertpapiere								
4,00 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	50 000 000			%	107,581	47 257 213,44	0,61
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 600 000			%	115,742	5 694 315,66	0,07
6,50 % Coty, Inc. 144A (MTN) 2018/2026	USD	55 000 000			%	97,421	47 073 642,09	0,61
7,75 % DISH DBS Corp., (MTN) 2016/2026	USD	10 000 000	10 000 000		%	97,694	8 582 828,21	0,11
4,875 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	10 000 000			%	103,189	9 065 587,04	0,12
6,375 % Netflix, Inc. 144A 2018/2029	USD	15 000 000	7 000 000		%	113,51	14 958 429,47	0,19
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024	USD	41 240 000			%	94,506	34 240 536,98	0,44
6,375 % T-Mobile USA, Inc. 2014/2025	USD	25 000 000			%	103,832	22 805 193,23	0,30
7,00 % Turkey Government International Bond 2005/2020	USD	80 000 000	80 000 000		%	102,335	71 924 476,45	0,93
7,375 % Turkey Government International Bond 2005/2025	USD	40 000 000			%	103,495	36 369 881,71	0,47
1,00 % Twitter, Inc. (MTN) 2014/2021	USD	55 000 000			%	95,783	46 282 163,61	0,60
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20 000 000			%	107,472	18 883 733,16	0,24
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	50 000 000			%	99,399	43 663 098,12	0,57
Investmentanteile							958 467 500,00	12,40
Gruppeneigene Investmentanteile								
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	4 000 000	750 000		EUR	120,82	483 280 000,00	6,26
DWS Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,000%)	Anteile	2 000 000		1 700 000	EUR	84,17	168 340 000,00	2,18
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates - RC- EUR - (0,400%)	Anteile	1 500 000	630 000		EUR	112,01	168 015 000,00	2,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,740%)	Anteile	225 000	225 000		EUR	100,5	22 612 500,00	0,29
Gruppenfremde Investmentanteile								
Gold Bullion Securities Ltd (0,400%)	Anteile	1 000 000			EUR	116,22	116 220 000,00	1,50
Summe Wertpapiervermögen							5 781 279 435,35	74,82
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							56 963,11	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Hang Seng China Enterprises Index 07/2019 (DB)	Stück	750000	750000				56 963,11	0,00
Zins-Derivate							-9 803 960,25	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro BTP Futures 09/2019 (DB)	Stück	-450000		-450000			-2 439 000,00	-0,03

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Dax Index 09/2019 (DB)	Stück	-700000		-700000			-1 562 250,00	-0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2019 (DB)	Stück	-3 500,000		-3 500,000			-5 802 710,25	-0,08
Devisen-Derivate							3 540 566,14	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 7 Mio.							78 013,31	0,00
GBP/EUR 0,3 Mio.							-2 337,64	0,00
JPY/EUR 30482,4 Mio.							-1 551 929,17	-0,02
USD/EUR 161,8 Mio.							-611 173,65	-0,01
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 2,2 Mio.							3 482,34	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CHF 280,6 Mio.							-2 676 487,69	-0,03
EUR/USD 1674 Mio.							8 300 986,46	0,11
Geschlossene Positionen								
EUR/CHF 0,1 Mio.							10,77	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							1,41	0,00
Bankguthaben							2 132 085 903,32	27,60
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						930 158 775,93	12,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	89 174					99 601,02	0,00
Dänische Kronen	DKK	96 579 554					12 939 654,22	0,17
Norwegische Kronen	NOK	1 912 585					196 843,55	0,00
Schwedische Kronen	SEK	23 401 868					2 214 559,09	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	324 558					199 938,55	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984 597					225 536,06	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1 270 585					162 523,75	0,00
Hongkong Dollar	HKD	44 992 396					5 062 495,17	0,07
Japanischer Yen	JPY	372 146 408					3 033 600,09	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	598 256					401 323,27	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	2 791 548					127 978,94	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	8 592 125					243 034,91	0,00
Russischer Rubel	RUB	145 004 533					2 023 689,55	0,03
Singapur Dollar	SGD	33 756 087					21 914 753,82	0,28
Südkoreanischer Won	KRW	42 836 103 829					32 592 834,48	0,43
Türkische Lira	TRY	329 832					50 226,86	0,00
Termingelder								
CHF - Guthaben (State Street Bank, Luxembourg)	CHF	44 540 000					40 080 160,50	0,52
CHF - Guthaben (State Street Bank, Luxembourg)	CHF	44 510 000					40 053 164,43	0,52
EUR - Guthaben (UniCredit Bank AG, Mailand)	EUR						333 175 000,00	4,31
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						355 675 000,00	4,60
HKD - Guthaben (Landesbank Baden-Württemberg, London)	HKD	87 400 000					9 834 152,47	0,13
USD - Guthaben (Deutsche Postbank AG, Frankfurt)	USD	195 475 000					171 732 997,43	2,22
USD - Guthaben (State Street Bank, Luxembourg)	USD	193 375 000					169 888 059,23	2,20
Sonstige Vermögensgegenstände							258 177 805,19	3,34
Dividendenansprüche							8 304 903,64	0,11
Zinsansprüche							28 621 350,25	0,37
Sonstige Ansprüche							221 251 551,30	2,86
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							15 383 184,13	0,20
Summe der Vermögensgegenstände ***							8 195 365 785,39	106,07
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-413 256 581,29	-5,35
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	-36 888 736					-33 195 025,59	-0,43
US-Dollar	USD	-432 604 879					-380 061 555,70	-4,92
Sonstige Verbindlichkeiten							-35 590 635,80	-0,46
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-35 590 635,80	-0,46

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-5 176 051,45	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten							-468 669 156,94	-6,07
Fondsvermögen							7 726 696 628,45	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	112,09
Klasse CHF SFCH	CHF	108,75
Klasse FC	EUR	152,77
Klasse FD	EUR	103,25
Klasse IC	EUR	140,81
Klasse LC	EUR	144,83
Klasse LD	EUR	141,26
Klasse NC	EUR	137,18
Klasse RVC	EUR	104,48
Klasse SC	EUR	128,15
Klasse SCR	EUR	114,45
Klasse SFC	EUR	111,11
Klasse SLD	EUR	100,62
Klasse TFC	EUR	103,70
Klasse TFD	EUR	101,88
Klasse VC	EUR	113,36
Klasse GBP CH RD	GBP	118,83
Klasse USD FCH	USD	133,31
Klasse USD LCH	USD	129,73
Klasse USD TFCH	USD	108,51
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	59 009,850
Klasse CHF SFCH	Stück	4 218,241
Klasse FC	Stück	4 865 904,516
Klasse FD	Stück	92 067,000
Klasse IC	Stück	1 959 358,000
Klasse LC	Stück	16 491 464,427
Klasse LD	Stück	14 311 684,611
Klasse NC	Stück	1 974 857,640
Klasse RVC	Stück	75 060,000
Klasse SC	Stück	1 347 091,642
Klasse SCR	Stück	4 879 301,682
Klasse SFC	Stück	657 927,000
Klasse SLD	Stück	6 209 013,736
Klasse TFC	Stück	822 858,397
Klasse TFD	Stück	149 396,904
Klasse VC	Stück	2 911 107,049
Klasse GBP CH RD	Stück	2 538,451
Klasse USD FCH	Stück	187 191,748
Klasse USD LCH	Stück	1 054 582,645
Klasse USD TFCH	Stück	8 567,441

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	42,517
größter potenzieller Risikobetrag	%	58,822
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	51,181

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2 752 581 393,13. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Concept Kaldemorgen

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank PLC Wholesale, BNP Paribas SA, Credit Suisse London Branch (GFX), Deutsche Bank AG, JPMorgan Securities PLC, Royal Bank Of Canada (UK), State Street Bank and Trust Company und State Street Bank London

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
7,75 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2015/2021	EUR	4 000 000	3 729 680,00	
6,5 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	39 570 000	34 601 195,10	
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3 300 000	2 559 117,00	
4 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	5 300 000	5 244 721,00	
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	6 910 000	6 877 799,40	
7 % Eurofins Scientific SE 2013/perpetual *	EUR	9 000 000	9 268 875,00	
3,25 % Eurofins Scientific Se 2017/perpetual *	EUR	9 900 000	9 038 700,00	
5,125 % Hapag-Lloyd AG -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	14 950 000	15 808 279,50	
0,7 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2015/2020	EUR	18 000 000	18 113 580,00	
4,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2018/2029	EUR	2 800 000	3 183 516,00	
7,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	2 000 000	1 935 428,02	
6,5 % Transocean, Inc. (MTN) 2010/2020	USD	3 500 000	3 175 323,13	
5,125 % Turkey Government International Bond 2045/2022	USD	3 850 000	3 340 106,85	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			116 876 321,00	116 876 321,00

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan Sec. Ltd., J.P. Morgan Securities plc (Fix Income), MEDIOBANCA Banca Di Credito Finanziario SPA, Merrill Lynch International FI, Morgan Stanley Intl. FI, Nomura International PLC, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	152 653 252,23
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	35 042 955,49
Aktien	EUR	117 610 296,73

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	71,653546	= EUR	1
Australischer Dollar	AUD	1,623288	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	4,365585	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,490708	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,817839	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463844	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,812560	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,716269	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	6,566846	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,895307	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,887395	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	122,674841	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 314,279795	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,567281	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540336	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	35,353461	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

Fußnoten

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

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Alcon, Inc.	Stück	200 000	200 000
Anadarko Petroleum Corp.	Stück	550 000	550 000
Arconic, Inc.	Stück		300 000
Coty, Inc.	Stück	7 000 000	7 000 000
Covestro AG	Stück	278 187	278 187
CTS Eventim AG & Co KGaA	Stück		500 000
Danone SA	Stück		200 000
Deutsche Telekom AG	Stück		6 500 000
E.ON SE	Stück	2 000 000	2 000 000
Gazprom PJSC -ADR-	Stück		5 500 000
Heineken NV	Stück		199 743
Ingenico Group SA	Stück		100 000
Luckin Coffee, Inc. -ADR-	Stück	70 659	70 659
Pfizer, Inc.	Stück		400 000
Verzinsliche Wertpapiere			
5,875 % Turkey Government International Bond 2007/2019	EUR		70 000 000
14,00 % Barclays Bank PLC 2008/perpetual *	GBP		3 400 000
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2013/2020	USD	45 000 000	125 000 000
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2020	USD	45 000 000	125 000 000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
2,875 % United States Treasury Note/Bond 2018/2020	USD	25 000 000	125 000 000

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

		Volumen in 1 000	
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte			
(Basiswerte: Dax, Nikkei 225, S&P 500)	EUR		2 181 657
(Basiswerte: Euro BTP, Euro Schatz)	EUR		1 004 875
Verkaufte Kontrakte			
(Basiswerte: Dax, Hang Seng China Enterprises, Nikkei 225, S&P 500)	EUR		1 168 893
Devisen-Derivate			
Devisentermingeschäfte			
Devisentermingeschäfte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin			
EUR/CHF	EUR		290 576
EUR/GBP	EUR		2 437
EUR/USD	EUR		1 515 015
USD/CNH	EUR		176 858
USD/CNY	EUR		352 397
Devisentermingeschäfte (Kauf)			
Kauf von Devisen auf Termin			
CHF/EUR	EUR		534 007
GBP/EUR	EUR		1 836
USD/CNY	EUR		352 230
USD/EUR	EUR		1 787 367
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)			
(Basiswert: Advanced Micro Devices Inc)	EUR		820

DWS Concept Platow

Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							162 329 113,41	86,23
Aktien								
2G Energy AG	Stück	22 115	19 115		EUR	43	950 945,00	0,51
adidas AG	Stück	5 200	5 200		EUR	269,8	1 402 960,00	0,75
Airbus SE	Stück	45 800	7 000		EUR	124,18	5 687 444,00	3,02
All for One Group AG	Stück	53 840		11 479	EUR	46,5	2 503 560,00	1,33
Allianz SE	Stück	37 500	26 300		EUR	210,3	7 886 250,00	4,19
Bechtle AG	Stück	129 772	2 000		EUR	100	12 977 200,00	6,89
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	Stück	110 000	110 000		EUR	8,2	902 000,00	0,48
CANCOM SE	Stück	259 600	3 000		EUR	46,46	12 061 016,00	6,41
Cewe Stiftung & Co KGAA	Stück	49 154	20 680		EUR	46,1	4 232 159,40	2,25
Covestro AG	Stück	29 000	60 000	31 000	EUR	44,53	1 291 370,00	0,69
Datagroup SE	Stück	183 789			EUR	41,95	7 709 948,55	4,10
Deutsche Industrie REIT AG	Stück	31 589	30 589		EUR	15,7	495 947,30	0,26
Deutsche Telekom AG	Stück	167 000	167 000		EUR	15,172	2 533 724,00	1,35
Deutz AG	Stück	125 715		335 000	EUR	8,55	1 074 863,25	0,57
DMG MORI SEIKI AG	Stück	6 345		7 000	EUR	43,75	277 593,75	0,15
Einhell Germany AG -Pref-	Stück	78 228		1 000	EUR	71	5 554 188,00	2,95
Elmos Semiconductor AG	Stück	76 095	76 095		EUR	22,05	1 677 894,75	0,89
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	33 650		18 000	EUR	47,472	1 597 446,26	0,85
FRoSTA AG	Stück	27 111		10 328	EUR	59	1 599 549,00	0,85
Funkwerk AG	Stück	56 081	24 058		EUR	18,2	1 020 674,20	0,54
Gesco AG	Stück	67 149	41 024		EUR	23,95	1 608 218,55	0,85
Hamburger Hafen und Logistik AG	Stück	91 787	91 787		EUR	23	2 111 101,00	1,12
Hannover Rueck SE	Stück	43 800	43 800		EUR	141,9	6 215 220,00	3,30
Hella GmbH & Co. KGaA	Stück	68 104		73 000	EUR	43,42	2 957 075,68	1,57
HELMA Eigenheimbau AG	Stück	11 464	11 464		EUR	40,1	459 706,40	0,24
HOCHTIEF AG	Stück	11 400		7 000	EUR	106,1	1 209 540,00	0,64
Jenoptik AG	Stück	42 678	42 678		EUR	28,25	1 205 653,50	0,64
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	51 854		100 314	EUR	26,96	1 397 983,84	0,74
Logwin AG	Stück	2 991	1 355		EUR	161	481 551,00	0,26
MasterFlex SE	Stück	139 506		43 177	EUR	5,75	802 159,50	0,43
MBB SE	Stück	4 000	4 000		EUR	70,3	281 200,00	0,15
MTU Aero Engines AG	Stück	43 850		12 450	EUR	208,3	9 133 955,00	4,85
Muehlhan AG	Stück	303 482			EUR	2,8	849 749,60	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	22 500	22 500		EUR	220,5	4 961 250,00	2,64
Noratis AG	Stück	37 532	23 264		EUR	20,6	773 159,20	0,41
Nordwest Handel AG	Stück	29 288	6 194		EUR	24,6	720 484,80	0,38
Nynomic AG	Stück	87 827			EUR	17,75	1 558 929,25	0,83
PSI Software AG	Stück	160 176	89 648		EUR	17,85	2 859 141,60	1,52
Puma SE	Stück	3 000	3 000		EUR	58,1	174 300,00	0,09
Puma SE	Stück	218 150	196 335		EUR	58,1	12 674 515,00	6,73
S&T AG	Stück	457 938	17 000		EUR	20,58	9 424 364,04	5,01
Schloss Wachenheim AG	Stück	49 296		8 653	EUR	15,85	781 341,60	0,41
Sixt SE -Pref-	Stück	107 617		18 000	EUR	63,7	6 855 202,90	3,64
SMT Scharf AG	Stück	80 247		20 249	EUR	13,85	1 111 420,95	0,59
Steico SE	Stück	267 212	5 000		EUR	22,6	6 038 991,20	3,21
TAG Immobilien AG	Stück	133 221	133 221		EUR	20,26	2 699 057,46	1,43
Talanx AG	Stück	75 501	75 501		EUR	37,96	2 866 017,96	1,52
Uzin Utz AG	Stück	12 400		14 657	EUR	50	620 000,00	0,33
Villeroy & Boch AG -Pref-	Stück	99 857		37 411	EUR	14,8	1 477 883,60	0,79
Volkswagen AG -Pref-	Stück	31 119	2 500		EUR	147,28	4 583 206,32	2,43
Nichtnotierte Wertpapiere							8 982 456,40	4,77
Aktien								
Kap AG	Stück	33 745			EUR	31	1 046 095,00	0,55
Mensch und Maschine Software	Stück	224 191	2 863		EUR	35,4	7 936 361,40	4,22
Summe Wertpapiervermögen							171 311 569,81	91,00
Bankguthaben							16 492 781,62	8,76
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 867 778,27	0,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	4					3,35	0,00
Termingelder								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						3 500 000,00	1,86
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						11 125 000,00	5,91
Sonstige Vermögensgegenstände							708 751,19	0,38
Dividendenansprüche							386 324,49	0,21
Sonstige Ansprüche							322 426,70	0,17

DWS Concept Platow

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							262 574,29	0,14
Summe der Vermögensgegenstände							188 775 676,91	100,28
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-83,37	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY	-10 228					-83,37	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-501 679,10	-0,27
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-279 134,60	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-222 544,50	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-21 352,22	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-523 114,69	-0,28
Fondsvermögen							188 252 562,22	100,00

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC5	EUR	95,64
Klasse LC	EUR	289,36
Klasse SIC	EUR	3 829,00
Umlaufende Anteile		
Klasse IC5	Stück	183 639,680
Klasse LC	Stück	324 406,653
Klasse SIC	Stück	20 062,412

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

CDAX Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	116,769
größter potenzieller Risikobetrag	%	139,591
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	125,804

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien 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 zugrunde liegende 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	122,674841	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Concept Platow

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
3U Holding AG	Stück		54 618
BASF SE	Stück		12 500
CENIT AG	Stück		45 622
Covestro AG	Stück		109 000
Edel SE & Co. KGaA	Stück		157 962
Indus Holding AG	Stück		3 734
K+S AG	Stück		20 000
KION Group AG	Stück		48 650
Koenig & Bauer AG	Stück		36 322
Progress-Werk Oberkirch AG	Stück		40 046
Salzgitter AG	Stück		23 000
Stabilus SA	Stück		37 939
SUESS MicroTec SE	Stück		208 370
Technotrans SE	Stück		73 668
USU Software AG	Stück		42 720
VTG AG	Stück		92 132
Wacker Neuson SE -Reg-	Stück		111 293

DWS Concept Dividend Equity Risk Control

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 Concept Kaldemorgen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	116 876 321,00		
in % des Fondsvermögens	1,51%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	50 409 474,60		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
2. Name	Banca Di Credito Finanziario SPA	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	18 113 580,00		
Sitzstaat	Italien	-	-
3. Name	Barclays Capital Securities Limited	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 768 380,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
4. Name	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 444 198,13		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
5. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 217 906,25		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
6. Name	Nomura International PLC	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 742 633,00		
Sitzstaat	Japan	-	-
7. Name	J.P. Morgan Securities plc (Fix Income)	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 244 721,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
8. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 935 428,02		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Concept Kaldemorgen

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	116 876 321,00		

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

	Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	35 042 955,49		
Aktien	117 610 296,73		
Sonstige			
	Qualität(en):		
	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit; - Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt; - Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt; - Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen; - Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind. <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

DWS Concept Kaldemorgen

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	EUR, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NZD, USD	-
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	152 653 252,23	
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	903 715,14	
in % der Bruttoerträge	60,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	602 476,76	
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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	116 876 321,00	
Anteil	2,02%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Unicredit	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 112 241,82	
2. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 929 862,96	

DWS Concept Kaldemorgen

3. Name	Airbus	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 182 682,00		
4. Name	SES SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 327 943,75		
5. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 813 569,85		
6. Name	European Financial Stability Facility	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 075 132,04		
7. Name	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 155 281,71		
8. Name	SES SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 103 396,50		
9. Name	Bank of Nova Scotia/The	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 101 946,29		
10. Name	Unilever	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 093 419,82		

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

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

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	-	-
verwahrter Betrag absolut	152 653 252,23		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Platow

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 Concept, SICAV - 30.6.2019

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2019					
	Deutsche Concept, SICAV		DWS Concept Dividend Equity Risk Control	DWS Concept Kaldemorgen	DWS Concept Platow
	EUR *		EUR	EUR	EUR
	Konsolidiert	%Anteil am Fondsvermögen			
Vermögenswerte					
Summe Wertpapiervermögen	5 997 800 679,12	75,32	45 209 673,96	5 781 279 435,35	171 311 569,81
Aktienindex-Derivate	56 963,11	0,00	0,00	56 963,11	0,00
Devisen-Derivate	3 540 566,14	0,04	0,00	3 540 566,14	0,00
Bankguthaben	2 152 775 401,55	27,03	4 196 716,61	2 132 085 903,32	16 492 781,62
Sonstige Vermögensgegenstände	259 010 927,92	3,25	124 371,54	258 177 805,19	708 751,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 089 801,72	0,20	444 043,30	15 383 184,13	262 574,29
Summe der Vermögenswerte **	8 429 274 339,56	105,84	49 974 805,41	8 190 523 857,24	188 775 676,91
Verbindlichkeiten					
Aktienindex-Derivate	- 29 238,75	0,00	- 29 238,75	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 9 803 960,25	- 0,12	0,00	- 9 803 960,25	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 413 256 664,66	- 5,19	0,00	- 413 256 581,29	- 83,37
Sonstige Verbindlichkeiten	- 37 002 874,77	- 0,46	- 910 559,87	- 35 590 635,80	- 501 679,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 5 197 403,67	- 0,07	0,00	- 5 176 051,45	- 21 352,22
Summe der Verbindlichkeiten **	- 465 290 142,10	- 5,84	- 939 798,62	- 463 827 228,79	- 523 114,69
Fondsvermögen	7 963 984 197,46	100,00	49 035 006,79	7 726 696 628,45	188 252 562,22

* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrella-fonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf www.finma.ch ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf www.deutschefunds.ch.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die
Deutsche Asset Management S.A. in DWS
Investment S.A. umbenannt.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Holger Naumann
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Claire Peel
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Nathalie Bausch
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

**Verwahrstelle, Administrator und
Sub-Transferagent**

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

Fondsmanager

Für die Teilfonds
DWS Concept Kaldemorgen und
DWS Concept Platow
DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Für den Teilfonds
DWS Concept Dividend Equity Risk Control
DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

und als Sub-Manager
Veritas Institutional GmbH
Messberg 4
D-20095 Hamburg

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen, siehe
Verkaufsprospekt

016 30712 10

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

