

Deutsche Asset Management Investment GmbH

---

# Deutsche Extra Bond Total Return

Halbjahresbericht 2017



# Deutsche Extra Bond Total Return

# Inhalt

Halbjahresbericht 2017  
vom 1.6.2017 bis 30.11.2017 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	3
Halbjahresbericht Deutsche Extra Bond Total Return .....	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht .....	8

# Hinweise

## Wertentwicklung

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

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. November 2017** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet [www.dws.de](http://www.dws.de)

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

## **1. Vertreter in der Schweiz**

Deutsche Asset Management Schweiz AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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



# Halbjahresbericht

# Deutsche Extra Bond Total Return

Deutsche Extra Bond Total Return Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SD	DE0009788026	2,0%
Klasse FD	DE000DWS17Z6	2,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.11.2017

Überblick über die Anteilklassen		
ISIN-Code	SD	DE0009788026
	FD	DE000DWS17Z6
Wertpapierkennnummer (WKN)	SD	978802
	FD	DWS17Z
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	SD	EUR
	FD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	SD	3.4.2000 (seit 16.9.2014 als Anteilklasse SD)
	FD	30.11.2016
Ausgabeaufschlag	SD	3%
	FD	keiner
Verwendung der Erträge	SD	Ausschüttung
	FD	Ausschüttung
Kostenpauschale	SD	0,65% p.a.
	FD	0,45% p.a.
Mindestanlagesumme	SD	keine
	FD	EUR 400.000*
Erstausgabepreis	SD	EUR 51,50
	FD	Anteilwert der Anteilklasse Deutsche Extra Bond Total Return SD am Auflegungstag der Anteilklasse FD

\* Es bleibt der Kapitalanlagegesellschaft vorbehalten, nach eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abzuweichen. Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.



# Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

# Deutsche Extra Bond Total Return

## Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	185 918	92,45
Unternehmen	11 217	5,58
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>197 135</b>	<b>98,03</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-671</b>	<b>-0,33</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 641</b>	<b>0,82</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 098</b>	<b>1,54</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-112</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>201 091</b>	<b>100,00</b>

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

# Deutsche Extra Bond Total Return

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>197 134 955,66</b>	<b>98,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,8750 % Brazil 14/01.04.21 (XS1047674947) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			106,8550	2 137 100,00	1,06
2,9500 % Bulgaria 14/03.09.24 (XS1083844503)	EUR	3 200			115,0280	3 680 896,00	1,83
2,6250 % Bulgaria 15/26.03.27 MTN (XS1208855889) <sup>3)</sup>	EUR	3 000	3 000		112,2720	3 368 160,00	1,67
3,0000 % Bulgaria 16/21.03.28 MTN (XS1382696398)	EUR	1 000	1 000		114,2170	1 142 170,00	0,57
1,8750 % Ceske Drahly 16/25.05.23 (XS1415366720) <sup>3)</sup>	EUR	3 515			105,0370	3 692 050,55	1,84
3,8750 % Croatia 14/30.05.22 (XS1028953989)	EUR	2 000	2 000		111,7930	2 235 860,00	1,11
3,0000 % Croatia 17/20.03.27 (XS1428088626)	EUR	1 000	1 000		106,2490	1 062 490,00	0,53
2,7500 % Croatia 17/27.01.30 (XS1713475306)	EUR	1 930	1 930		99,9640	1 929 305,20	0,96
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) <sup>3)</sup>	EUR	3 000	3 000		161,6435	4 849 305,00	2,41
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	3 000	3 000		101,1680	3 035 040,00	1,51
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	3 000			144,4800	4 334 400,00	2,16
1,7500 % Hungary 17/10.10.27 (XS1696445516)	EUR	857	857		103,0320	882 984,24	0,44
2,8750 % Indonesia 14/08.07.21 MTN Reg S (XS1084368593)	EUR	3 000			108,3800	3 251 400,00	1,62
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440) <sup>3)</sup>	EUR	1 160			114,3970	1 327 005,20	0,66
2,8750 % Israel 14/29.01.24 MTN (XS1023541847)	EUR	2 000	2 000		113,7960	2 275 920,00	1,13
1,5000 % Israel 17/18.01.27 MTN (XS1551294256)	EUR	385			102,9040	396 180,40	0,20
5,6250 % Macedonia 16/26.07.23 Reg S (XS1452578591)	EUR	1 000	1 000		114,6970	1 146 970,00	0,57
3,6250 % Mexico 14/09.04.29 MTN (XS1054418600) <sup>3)</sup>	EUR	1 170			116,9540	1 368 361,80	0,68
3,0000 % Mexico 15/06.03.45 MTN (XS1198103456) <sup>3)</sup>	EUR	5 000			96,1020	4 805 100,00	2,39
1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN (XS1511779305)	EUR	6 000	6 000		100,6220	6 037 320,00	3,00
3,3750 % Mexico 16/23.02.31 MTN (XS1369323149) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			113,1090	2 262 180,00	1,12
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	3 967	2 000		111,2270	4 412 375,09	2,19
3,7500 % Peru 16/01.03.30 (XS1373156618)	EUR	2 000	2 000		121,8300	2 436 600,00	1,21
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 05/24.02.25 MTN Reg S (XS0213101073)	EUR	2 000			116,8050	2 336 100,00	1,16
5,2500 % Poland 10/20.01.25 MTN (XS0479333311)	EUR	5 700	1 200		131,6440	7 503 708,00	3,73
2,3750 % Poland 16/18.01.36 MTN (XS1346201889)	EUR	7 000	7 000		108,0920	7 566 440,00	3,76
2,8750 % Romania 14/28.10.24 MTN (XS1129788524) <sup>3)</sup>	EUR	4 000			110,5130	4 420 520,00	2,20
2,7500 % Romania 15/29.10.25 MTN Reg S (XS1312891549)	EUR	4 980	2 000		108,2450	5 390 601,00	2,68
2,3750 % Romania 17/19.04.27 MTN Reg S (XS1599193403)	EUR	4 000	4 000		101,8780	4 075 120,00	2,03
3,7500 % South Africa 14/24.07.26 (XS1090107159) <sup>3)</sup>	EUR	2 000	2 000		105,1850	2 103 700,00	1,05
5,1250 % Turkey 10/18.05.20 (XS0503454166)	EUR	2 500			108,7600	2 719 000,00	1,35
7,1250 % Brazil 06/20.01.37 (US105756BK57)	USD	6 500			120,7000	6 630 747,13	3,30
5,6250 % Brazil 09/07.01.41 (US105756BR01)	USD	1 000			102,7500	868 407,71	0,43
2,6250 % China 17/02.11.27 (XS1706605281) <sup>3)</sup>	USD	2 320	2 320		99,5040	1 951 058,82	0,97
9,9950 % Costa Rica 00/01.08.20 Reg S (USP3699PAA59)	USD	6 500			115,9860	6 371 779,92	3,17
4,2500 % Costa Rica 12/26.01.23 Reg S (USP3699PGB78)	USD	2 000			98,3750	1 662 863,42	0,83
7,1580 % Costa Rica 15/12.03.45 Reg S (USP3699PGJ05)	USD	1 050			106,5000	945 106,49	0,47
5,8750 % Dominican Republic 13/18.04.24 Reg S (USP3579EAS65)	USD	6 000			108,7500	5 514 705,88	2,74
5,9500 % Dominican Republic 17/25.01.27 Reg S (USP3579EBV85)	USD	630			108,7500	579 044,12	0,29
5,7500 % Hungary 13/22.11.23 (US445545AJ57)	USD	6 000	6 000		114,9790	5 830 578,09	2,90
5,3750 % Hungary 14/25.03.24 (US445545AL04)	USD	6 000			113,6484	5 763 103,45	2,87
6,6250 % Indonesia 07/17.02.37 Reg S (USY20721AJ83)	USD	1 500			127,9480	1 622 058,82	0,81
4,7500 % Indonesia 15/08.01.26 MTN Reg S (USY20721BN86)	USD	2 480			108,6915	2 278 185,60	1,13
4,1250 % Indonesia 15/15.01.25 MTN Reg S (USY20721BG36)	USD	3 000			104,1108	2 639 726,17	1,31
3,1500 % Israel 13/30.06.23 (US4651387M19) <sup>3)</sup>	USD	2 300			102,8608	1 999 491,55	0,99
2,8750 % Israel 16/16.03.26 (US46513CXR23) <sup>3)</sup>	USD	4 890			100,5525	4 155 694,09	2,07
5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S (XS0686701953)	USD	4 125			106,6440	3 717 938,64	1,85

## Deutsche Extra Bond Total Return

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,2500 % Namibia 15/29.10.25 Reg S (XS1311099540) .....	USD	2 000	2 000		% 101,7030	1 719 117,65	0,85
3,7500 % Panama 15/16.03.25 (US698299BE38) .....	USD	2 000			% 105,1250	1 776 960,78	0,88
8,8750 % Panama 97/30.09.27 (US698299AD63) <sup>3)</sup> .....	USD	5 000			% 147,0000	6 211 967,55	3,09
4,6250 % Paraguay 13/25.01.23 Reg S (USP75744AA38) .....	USD	3 200	1 200		% 106,2500	2 873 563,22	1,43
5,0000 % Paraguay 16/15.04.26 Reg S (USP75744AD76) .....	USD	1 000	1 000		% 108,5000	917 004,73	0,46
8,7500 % Peru 03/21.11.33 (US715638AP79) .....	USD	4 500			% 158,0000	6 009 127,79	2,99
7,3500 % Peru 05/21.07.25 (US715638AS19) .....	USD	2 500			% 131,2000	2 772 143,34	1,38
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 12/24.01.22 MTN (US71654QBB77) .....	USD	1 000			% 105,0000	887 423,94	0,44
9,5000 % Philippines 05/02.02.30 (US718286AY36) .....	USD	1 000		2 000	% 158,5027	1 339 610,38	0,67
4,8750 % PT Pertamina (Persero) 12/03.05.22 Reg S (USY7138AAC46) .....	USD	2 000			% 106,9035	1 807 023,33	0,90
5,6250 % PT Pertamina (Persero) 13/20.05.43 Reg S (USY7138AAF76) .....	USD	2 700			% 109,3106	2 494 410,24	1,24
6,1250 % Romania 14/22.01.44 MTN Reg S (US77586TAE64) <sup>3)</sup> .....	USD	1 000			% 128,4535	1 085 644,86	0,54
6,8750 % South Africa 09/27.05.19 (US836205AM61) .....	USD	5 000			% 105,9838	4 478 693,37	2,23
4,6650 % South Africa 12/17.01.24 (US836205AQ75) .....	USD	7 000			% 101,6714	6 015 042,26	2,99
7,6250 % Uruguay 06/21.03.36 (US760942AS16) .....	USD	5 000			% 142,7500	6 032 369,84	3,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>197 134 955,66</b>	<b>98,03</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-57 558,93</b>	<b>-0,03</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BUND DEC 17 (EURX) .....	EUR	-14 100				-104 170,00	-0,05
US 10YR NOTE MAR 18 (CBT) .....	USD	-700				2 449,14	0,00
US LONG BOND MAR 18 (CBT) .....	USD	-1 000				10 281,59	0,01
US ULTRA 10YR NOTE MAR 18 (CBT) .....	USD	-2 500				14 170,16	0,01
US ULTRA T-BOND MAR 18 (CBT) .....	USD	-900				19 710,18	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-613 918,06</b>	<b>-0,30</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 117,50 Mio. ....						-613 918,06	-0,30
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>1 641 181,77</b>	<b>0,82</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 641 181,77</b>	<b>0,82</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	503 088,83			% 100	503 088,83	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar .....	USD	1 346 591,57			% 100	1 138 092,94	0,57
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3 098 779,39</b>	<b>1,54</b>
Zinsansprüche .....	EUR	2 656 281,05			% 100	2 656 281,05	1,32
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	427 830,64			% 100	427 830,64	0,21
Sonstige Ansprüche .....	EUR	14 667,70			% 100	14 667,70	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-112 442,82</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-106 575,75			% 100	-106 575,75	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-5 867,07			% 100	-5 867,07	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>201 090 997,01</b>	<b>100,00</b>

## Deutsche Extra Bond Total Return

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse SD .....	EUR	56,95
Klasse FD .....	EUR	58,05
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse SD .....	Stück	3 326 369,934
Klasse FD .....	Stück	200 869,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2017

US Dollar ..... USD 1,183200 = EUR 1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 35 932 195,18.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				2,8750 % Korea Gas 13/29.07.18			
1,6250 % Chile 14/30.01.25 (XS1151586945) .....	EUR		2 000	MTN Reg S (US50066CAF68) .....	USD		2 300
1,7500 % Chile 16/20.01.26 (XS1346652891) .....	EUR		2 150				
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) .....	EUR	2 000	3 000				
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) .....	EUR	3 000	6 000				
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) .....	EUR	3 000	3 000				
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) .....	EUR	3 000	3 000				
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) .....	EUR		6 000				
2,0000 % The Export-Import Bank of Korea 13/30.04.20 MTN (XS0925003732) .....	EUR		2 200				
3,8750 % Banco del Estado Chile 12/08.02.22 MTN Reg S (US05968AAA43) .....	USD		3 700				
3,1250 % Chile 16/21.01.26 (US168863CA49) .....	USD		3 300				
8,1250 % Colombia 04/21.05.24 (US195325BD67) .....	USD		5 000				
7,3750 % Colombia 06/18.09.37 (US195325BK01) .....	USD		2 500				
7,1250 % Korea 09/16.04.19 (US50064FAJ30) .....	USD		2 000				
3,7000 % Philippines 16/01.03.41 (US718286CA32) .....	USD		3 562				
4,5000 % Russia 12/04.04.22 Reg S (XS0767472458) .....	USD		1 200				
				<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>			
				<b>Terminkontrakte</b>			
				<b>Zinsterminkontrakte</b>			
				Gekaufte Kontrakte:		EUR	5 610
				(Basiswerte: EURO-BUND SEP 17)			
				Verkaufte Kontrakte:		EUR	48 198
				(Basiswerte: EURO-BUND SEP 17, US 10YR NOTE DEC 17, US 10YR NOTE SEP 17, US LONG BOND DEC 17, US ULTRA 10YR NOTE DEC 17, US ULTRA T-BOND DEC 17)			
				<b>Devisenterminkontrakte</b>			
				<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>			
				EUR/USD		EUR	226 012

## Deutsche Extra Bond Total Return

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

unbefristet

Volumen in 1000  
EUR 176.341

Gattung: 2,8750 % Brazil 14/01.04.21 (XS1047674947),  
2,9500 % Bulgaria 14/03.09.24 (XS1083844503), 2,6250 %  
Bulgaria 15/26.03.27 MTN (XS1208855889), 3,0000 %  
Bulgaria 16/21.03.28 MTN (XS1382696398), 1,6250 %  
Chile 14/30.01.25 (XS1151586945), 1,7500 % Chile  
16/20.01.26 (XS1346652891), 3,0000 % Croatia 17/20.03.27  
(XS1428088626), 0,5000 % Germany 16/15.02.26  
(DE0001102390), 6,5000 % Germany 97/04.07.27  
(DE0001135044), 5,6250 % Macedonia 16/26.07.23  
Reg S (XS1452578591), 3,6250 % Mexico 14/09.04.29  
MTN (XS1054418600), 3,0000 % Mexico 15/06.03.45  
MTN (XS1198103456), 1,3750 % Mexico 16/15.01.25 MTN  
(XS1511779305), 3,3750 % Mexico 16/23.02.31 MTN  
(XS1369323149), 2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708),  
3,7500 % Peru 16/01.03.30 (XS1373156618), 5,5000 %  
Petróleos Mexicanos (PEMEX) 05/24.02.25 MTN Reg S  
(XS0213101073), 5,2500 % Poland 10/20.01.25 MTN  
(XS0479333311), 2,3750 % Poland 16/18.01.36 MTN  
(XS1346201889), 2,8750 % Romania 14/28.10.24 MTN  
(XS1129788524), 2,7500 % Romania 15/29.10.25 MTN  
Reg S (XS1312891549), 2,3750 % Romania 17/19.04.27  
MTN Reg S (XS1599193403), 5,1250 % Turkey 10/18.05.20  
(XS0503454166), 7,1250 % Brazil 06/20.01.37 (US105756BK57),  
8,1250 % Colombia 04/21.05.24 (US195325BD67), 7,3750 %  
Colombia 06/18.09.37 (US195325BK01), 5,3750 % Hungary  
14/25.03.24 (US445545AL04), 4,7500 % Indonesia 15/08.01.26  
MTN Reg S (USY20721BN86), 4,1250 % Indonesia 15/15.01.25  
MTN Reg S (USY20721BG36), 3,1500 % Israel 13/30.06.23  
(US4651387M19), 2,8750 % Israel 16/16.03.26  
(US46513CXR23), 5,5000 % Namibia 11/03.11.21 Reg S  
(XS0686701953), 8,8750 % Panama 97/30.09.27  
(US698299AD63), 7,3500 % Peru 05/21.07.25  
(US715638AS19), 9,5000 % Philippines 05/02.02.30  
(US718286AY36), 3,7000 % Philippines 16/01.03.41  
(US718286CA32), 4,6650 % South Africa 12/17.01.24  
(US836205AQ75)

# Deutsche Extra Bond Total Return

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse SD: EUR 56,95  
Anteilwert Klasse FD: EUR 58,05

Umlaufende Anteile Klasse SD: 3 326 369,934  
Umlaufende Anteile Klasse FD: 200 869,000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

## Deutsche Extra Bond Total Return

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	35 932 195,18	-	-
in % des Fondsvermögens	17,87	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	10 529 396,42		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 589 102,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Nomura International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 723 930,77		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 849 305,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 315 390,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	925 070,99		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## Deutsche Extra Bond Total Return

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	35 932 195,18	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	18 650 618,66	-	-
Aktien	22 610 526,31	-	-
Sonstige	466 567,49	-	-

#### 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.

## Deutsche Extra Bond Total Return

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	EUR; NZD; AUD; JPY; GBP; DKK; CAD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	-	-
unbefristet	41 727 712,46	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	39 519,59	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>		
	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	26 346,21	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>		
	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut	-	-
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	35 932 195,18	
Anteil	18,23	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	European Stability Mechanism (ESM)	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 839 277,07	
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 508 776,96	

## Deutsche Extra Bond Total Return

<b>3. Name</b>	Berlin, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 905 365,00		
<b>4. Name</b>	Caja Rural de Navarra		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 245 068,00		
<b>5. Name</b>	European Financial Stability Facility (EFSF)		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 160 485,48		
<b>6. Name</b>	Linde AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 534 141,67		
<b>7. Name</b>	Hessen, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 361 465,12		
<b>8. Name</b>	Dexia Crédit Local S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 052 404,38		
<b>9. Name</b>	Saeta Yield S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	930 879,31		
<b>10. Name</b>	Aroundtown SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	930 879,30		

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

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

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

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

## Deutsche Extra Bond Total Return

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	23 654 870,45		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	18 072 842,01		

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
60612 Frankfurt  
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2016:  
179 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2016: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Nicolas Moreau  
Deutsche Bank AG, London  
Vorsitzender

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

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

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

Alain Moreau  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt am Main

Ute Wolf  
Evonik Industries AG,  
Essen

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel nach Feststellung des  
Jahresabschlusses am 31.12.2016:  
2.200,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2016: 109,3 Mio. Euro

## Geschäftsführung

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

Mitglied des Aufsichtsrates der Sal. Oppen-  
heim jr. & Cie. AG & KGaA,  
Köln

Mitglied des Aufsichtsrates der Sal. Oppen-  
heim jr. & Cie. Komplementär AG,  
Köln

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deutsche  
Asset Management Holding SE,  
Frankfurt am Main

Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deut-  
sche Asset Management Schweiz AG,  
Zürich

Stefan Kreuzkamp  
Geschäftsführer der  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
Geschäftsführer der  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik  
Geschäftsführer der  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführer der  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt am Main

Reinhard Bellet (bis zum 31.12.2017)

## Gesellschafter der Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt am Main

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