

DWS Investment GmbH

DWS Sachwerte

Halbjahresbericht 2018/2019



DWS Sachwerte

Inhalt

Halbjahresbericht 2018/2019
vom 1.10.2018 bis 31.3.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz	3
Halbjahresbericht DWS Sachwerte	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 DWS 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 31. März 2019** 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 DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Zum 31. August 2018 wurden die folgenden Gesellschaften umfirmiert:

Deutsche Asset Management Investment GmbH in DWS Investment GmbH
Deutsche Asset Management International GmbH in DWS International GmbH
DWS Holding & Service GmbH in DWS Beteiligungs GmbH

Im Rahmen der außerordentlichen Generalversammlung vom 11. September 2018 der **Deutsche Asset Management S.A.** wurde eine Änderung des Namens der Gesellschaft in **DWS Investment S.A.** mit Wirkung zum 1. Januar 2019 beschlossen.

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

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 sowie der Zahlstelle 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

DWS Sachwerte

DWS Sachwerte Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE000DWS0W32	0,6%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2019

Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Sachwerte

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	20 209	7,82
Informationstechnologie	18 205	7,04
Dauerhafte Konsumgüter	18 055	6,98
Gesundheitswesen	16 307	6,30
Industrien	14 193	5,49
Sonstige	10 976	4,24
Hauptverbrauchsgüter	9 497	3,67
Grundstoffe	7 680	2,97
Energie	5 832	2,25
Versorger	4 084	1,58
Summe Aktien:	125 038	48,34
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	20 380	7,88
Institute	7 931	3,07
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	4 533	1,75
Summe Anleihen:	32 844	12,70
3. Zertifikate	12 727	4,92
4. Investmentanteile	72 914	28,19
5. Derivate	-922	-0,35
6. Bankguthaben	15 834	6,12
7. Sonstige Vermögensgegenstände	511	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-292	-0,11
III. Fondsvermögen	258 654	100,00

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

DWS Sachwerte

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						163 658 526,90	63,27	
Aktien								
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	47 476	47 476		AUD	24,5100	735 129,67	0,28
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7 416	7 416		AUD	194,9400	913 307,88	0,35
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	12 041	12 041		AUD	129,4200	984 488,10	0,38
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	357 155	357 155		AUD	4,1100	927 352,99	0,36
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	12 549	12 549		CAD	100,5200	837 572,11	0,32
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	11 243	11 243		CAD	107,0200	798 928,23	0,31
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	11 936	11 936		CAD	119,8400	949 776,06	0,37
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	64 347	64 347		CAD	22,6700	968 591,01	0,37
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	13 148		4 207	CAD	101,7800	888 551,80	0,34
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	28 041	28 041		CAD	43,6100	811 970,39	0,31
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	17 511	17 511		CAD	73,0500	849 359,95	0,33
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	11 575	11 575		CHF	95,1600	986 323,71	0,38
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1 398	1 398		CHF	722,0000	903 833,45	0,35
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	9 951	9 951		DKK	726,0000	967 824,93	0,37
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	26 250	26 250		EUR	39,3500	1 032 937,50	0,40
Allianz (DE0008404005)	Stück	4 719	4 719		EUR	198,4800	936 627,12	0,36
Aurubis (DE0006766504)	Stück	12 931	12 931		EUR	48,0500	621 334,55	0,24
Covestro (DE0006062144)	Stück	14 534	14 534		EUR	49,0000	712 166,00	0,28
Dassault Systèmes (FR0000130650)	Stück	7 515	7 515		EUR	132,0000	991 980,00	0,38
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	21 168		8 249	EUR	43,6600	924 194,88	0,36
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	53 452	53 452		EUR	24,3000	1 298 883,60	0,50
Fresenius (DE0005785604)	Stück	14 046	14 046		EUR	49,4300	694 293,78	0,27
Hermes International (FR0000052292)	Stück	1 764	1 764		EUR	588,6000	1 038 290,40	0,40
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	132 776	132 776		EUR	5,9600	791 344,96	0,31
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	37 896	37 896		EUR	16,3900	621 115,44	0,24
Kering (FR0000121485)	Stück	2 375	2 375		EUR	510,0000	1 211 250,00	0,47
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	43 663	43 663		EUR	23,4750	1 024 988,93	0,40
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	4 656	4 656		EUR	238,5000	1 110 456,00	0,43
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	3 331	3 331		EUR	327,3500	1 090 402,85	0,42
Moncler (IT0004965148)	Stück	27 857	27 857		EUR	35,8700	999 230,59	0,39
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	12 129	12 129		EUR	94,4000	1 144 977,60	0,44
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	42 028	42 028		EUR	21,6500	909 906,20	0,35
Red Electrica Corporation (ES0173093024)	Stück	48 367	48 367		EUR	19,0900	923 326,03	0,36
Safran (FR0000073272)	Stück	7 992	7 992		EUR	120,9500	966 632,40	0,37
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	21 632	21 632		EUR	40,8500	883 667,20	0,34
SAP (DE0007164600)	Stück	9 209	9 209		EUR	102,8600	947 237,74	0,37
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	7 464	7 464		EUR	106,5500	795 289,20	0,31
Total (FR0000120271)	Stück	16 461		21 847	EUR	49,5850	816 218,69	0,32
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	88 985	88 985		GBP	9,8480	1 017 798,23	0,39
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	39 445	39 445		GBP	18,4850	846 853,46	0,33
BHP Group (GB00BH0P3291)	Stück	49 293	49 293		GBP	18,4920	1 058 683,11	0,41
Diageo (GB0002374006)	Stück	29 104	29 104		GBP	31,2700	1 057 005,90	0,41
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	50 566	19 217		GBP	15,8740	932 270,24	0,36
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	315 249	315 249		GBP	2,7620	1 011 286,57	0,39
Next (GB0032089863)	Stück	14 861	14 861		GBP	55,1200	951 380,16	0,37
Persimmon (GB0006825383)	Stück	34 579	34 579		GBP	21,9400	881 142,00	0,34
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	11 804	11 804		GBP	64,0900	878 650,82	0,34
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	20 462		12 276	GBP	44,6350	1 060 768,14	0,41
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	30 691		55 842	GBP	24,0800	858 349,92	0,33
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	89 500	89 500		HKD	91,0000	925 369,40	0,36
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	106 500	106 500		HKD	91,8000	1 110 818,23	0,43
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	75 400	75 400		JPY	1 142,0000	693 151,94	0,27
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	73 100			JPY	1 658,5000	975 941,64	0,38
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	31 300			JPY	2 995,0000	754 626,69	0,29
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	22 100	22 100		JPY	4 703,0000	836 677,80	0,32
NTT Docomo (JP3165650007)	Stück	39 900			JPY	2 451,5000	787 400,68	0,30
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	20 600	20 600		JPY	5 362,0000	889 170,46	0,34
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	17 300		9 800	JPY	6 487,0000	903 401,89	0,35
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	19 148	19 148		SEK	479,0000	880 744,01	0,34

DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück	23 148	23 148		SEK	417,2000	927 360,39	0,36
Sandvik (SE0000667891) ³⁾	Stück	63 415	63 415		SEK	150,2500	914 949,75	0,35
Swedbank (SE0000242455)	Stück	46 571	46 571		SEK	131,8000	589 415,76	0,23
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	20 625	20 625		SEK	472,2000	935 213,37	0,36
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	11 108		8 764	USD	79,9600	792 253,75	0,31
Adobe (US00724F1012)	Stück	3 989	3 989		USD	263,5300	937 669,41	0,36
AFLAC (US0010551028)	Stück	22 594	22 594		USD	49,7000	1 001 625,01	0,39
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	909	909		USD	1 172,2700	950 489,19	0,37
Altria Group (US02209S1033)	Stück	16 390	16 390		USD	56,7000	828 929,62	0,32
Amazon.com (US0231351067)	Stück	564	564		USD	1 773,4200	892 167,41	0,34
Amgen (US0311621009)	Stück	4 926		4 828	USD	187,6500	824 515,12	0,32
Apple (US0378331005)	Stück	16 430		3 996	USD	188,7200	2 765 738,65	1,07
AT & T (US00206R1023)	Stück	34 997			USD	31,0100	968 028,70	0,37
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	35 351		46 831	USD	27,3300	861 781,13	0,33
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	1 605		5 303	USD	374,4400	536 059,41	0,21
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	11 987	11 987		USD	95,1100	1 016 932,99	0,39
Celgene Corp. (US1510201049)	Stück	12 039	12 039		USD	87,4500	939 087,10	0,36
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	35 975	35 975		USD	30,3300	973 259,97	0,38
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück	9 014	9 014		USD	124,8300	1 003 672,84	0,39
Cigna Corp. DL 1 (US1255231003)	Stück	4 694	4 694		USD	159,6900	668 615,52	0,26
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	27 786		20 254	USD	40,4200	1 001 792,99	0,39
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	4 369	4 369		USD	241,2200	940 050,11	0,36
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	14 547	14 547		USD	74,4300	965 777,55	0,37
CVS Health (US1266501006)	Stück	13 399	13 399		USD	53,3600	637 740,29	0,25
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	9 107		5 328	USD	121,1300	983 971,91	0,38
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	16 968			USD	70,7200	1 070 356,76	0,41
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	12 198	12 198		USD	75,9100	825 930,05	0,32
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	12 741	12 741		USD	79,8600	907 587,42	0,35
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	7 877	7 877		USD	164,4200	1 155 237,12	0,45
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	28 425			USD	49,7600	1 261 643,03	0,49
F5 Networks (US3156161024)	Stück	5 879	5 879		USD	153,7100	806 048,60	0,31
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	6 446	6 446		USD	165,5500	951 864,51	0,37
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	4 596	4 596		USD	177,9000	729 309,07	0,28
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	13 465	13 465		USD	63,6900	764 950,36	0,30
Honeywell International (US4385161066)	Stück	6 435	12 870	6 435	USD	158,5400	910 003,48	0,35
HP (US40434L1052)	Stück	42 013	42 013		USD	19,0000	712 021,23	0,28
Humana (US4448591028)	Stück	3 005	3 005		USD	262,6100	703 900,68	0,27
Illumina (US4523271090)	Stück	3 107	3 107		USD	305,1400	845 660,49	0,33
Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück	10 376	10 376		USD	107,4200	994 193,13	0,38
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	22 207		10 157	USD	53,1100	1 052 014,78	0,41
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	12 111		5 515	USD	100,7100	1 087 948,27	0,42
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	14 357	14 357		USD	56,9700	729 567,65	0,28
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	10 535	10 535		USD	83,8600	788 034,16	0,30
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	12 670	12 670		USD	60,9500	688 820,36	0,27
Mastercard Cl.A (US5763601040)	Stück	4 905	4 905		USD	234,8600	1 027 551,78	0,40
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	13 830	13 830		USD	82,6300	1 019 331,82	0,39
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	24 254	24 254		USD	116,9300	2 529 676,41	0,98
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	21 696		6 757	USD	41,9300	811 447,04	0,31
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	6 496	6 496		USD	196,6400	1 139 392,95	0,44
NIKE B (US6541061031)	Stück	13 210	13 210		USD	84,0400	900 249,22	0,38
Pfizer (US7170811035)	Stück	22 697		13 611	USD	42,2900	856 173,52	0,33
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	9 152	9 152		USD	95,6700	780 993,52	0,30
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	15 329		8 735	USD	56,5500	773 218,22	0,30
Resideo Techn. Wl DI, -001 (US76118Y1047)	Stück	1 072	1 072		USD	19,0500	18 215,68	0,01
Robert Half International (US7703231032)	Stück	15 869	15 869		USD	64,4500	912 279,95	0,35
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	6 007	6 007		USD	173,8400	931 457,39	0,36
Ross Stores (US7782961038)	Stück	10 410	10 410		USD	91,9100	853 432,43	0,33
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	11 582	11 582		USD	80,5400	832 052,70	0,32
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	17 031	17 031		USD	73,9600	1 123 550,76	0,43
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	14 155	14 155		USD	66,2600	836 598,25	0,32
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	10 002	10 002		USD	99,0900	884 040,83	0,34
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	11 980	11 980		USD	80,3200	858 294,18	0,33
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	10 033	10 033		USD	104,9100	938 865,43	0,36
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	10 337		6 289	USD	93,9400	866 165,18	0,33
The Interpublic Group of Companies (US4606901001)	Stück	44 424	44 424		USD	20,9300	829 358,95	0,32
TJX Companies (US8725401090)	Stück	18 216	18 216		USD	53,0600	862 136,26	0,33
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	3 652	3 652		USD	345,2300	1 124 591,88	0,43
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	6 724	6 724		USD	165,2000	990 816,88	0,38
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	3 743		1 134	USD	242,2300	808 729,72	0,31
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	11 467	11 467		USD	87,1600	891 502,74	0,34
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	9 659		9 566	USD	84,8300	730 865,19	0,28
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	18 273		7 678	USD	59,0800	962 954,99	0,37
Viacom B (new) (US92553P2011)	Stück	29 608	29 608		USD	27,4500	724 948,35	0,28
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	7 170	7 170		USD	154,6700	989 192,67	0,38
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	10 875	10 875		USD	99,3900	964 112,26	0,37

DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere							
2,2500 % France O.A.T. 04/25.07.20 INFL (FR0010050559) ³⁾	EUR	6 500			% 106,3650	8 661 238,13	3,35
2,3500 % Italy B.T.P. 04/15.09.35 INFL (IT0003745541)	EUR	448			% 107,3260	590 106,17	0,23
1,2500 % Great Britain Treasury 06/22.11.27 INFL (GB00B128DH60)	GBP	608			% 135,0840	1 392 121,41	0,54
1,8750 % Great Britain Treasury 07/22.11.22 INFL (GB00B1Z5HQ14)	GBP	2 194			% 117,5590	4 125 710,49	1,60
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,1920 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	800			% 100,6800	805 440,00	0,31
0,0000 % Daimler International Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9)	EUR	1 200			% 98,9790	1 187 748,00	0,46
0,1900 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	1 350			% 100,5970	1 358 059,50	0,53
0,2620 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR	470			% 95,4340	448 539,80	0,17
0,1920 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299)	EUR	1 400			% 100,2990	1 404 186,00	0,54
0,1100 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR	600			% 99,2770	595 662,00	0,23
0,0420 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR	1 200			% 100,0760	1 200 912,00	0,46
2,8561 % JPMorgan Chase Bank 18/09.01.20 S.BKNT (US48125LR076)	USD	4 620			% 100,0885	4 124 598,65	1,59
Zertifikate							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	67 851	24 241	69 564	USD 126,3200	7 645 114,91	2,96
Gold Bullion Securities 04/und. ETC (GB00B00FHZ82) ..	Stück	46 884		50 087	USD 121,5100	5 081 504,63	1,96
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	4 167	4 167		CHF 271,2000	1 011 945,74	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6 949 448,46	2,69
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1250 % US Treasury 12/15.07.22 INFL (US912828TE09) ³⁾	USD	5 780			% 99,4449	5 610 576,24	2,17
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
3,0210 % IBM Credit 17/20.01.21 (US44932HAE36) ..	USD	1 500			% 100,0673	1 338 872,22	0,52
Investmentanteile						72 913 886,13	28,19
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						51 021 440,73	19,72
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	782	2 020	2 037	EUR 9 871,5889	7 719 582,52	2,98
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%) ..	Stück	21 351			EUR 184,1200	3 931 146,12	1,52
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha LC (LU0781236566) (1,500%)	Stück	2 403			EUR 157,0300	377 343,09	0,15
DWS Invest Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	12 000			EUR 105,9600	1 271 520,00	0,49
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	59 469	65 965	6 496	EUR 137,2330	8 161 109,28	3,16
Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884) ³⁾ (0,150%)	Stück	624 152	624 152		USD 14,9000	8 295 303,54	3,21
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück	267 985	142 098	139 524	USD 43,9000	10 493 748,55	4,06
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	247 970	60 000		USD 48,7000	10 771 687,63	4,16
Gruppenfremde Investmentanteile						20 946 245,40	8,10
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) (0,200%)	Stück	34 056	34 056		EUR 110,7500	3 771 702,00	1,46
iShares II PLC-iShares \$ Floa. Rate Bond UCITS ETF (IE00BDFGJ627) (0,100%)	Stück	1 203 057			USD 5,1370	5 512 535,73	2,13

DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751) (0,100%)	Stück	100 000			USD 100,4900	8 963 517,97	3,47
SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%)	Stück	43 680	43 680		USD 69,2600	2 698 489,70	1,04
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile						946 200,00	0,37
KanAm SPEZIAL grundinvest (DE000A0CARS0) (0,400%)	Stück	60 000			EUR 15,7700	946 200,00	0,37
Summe Wertpapiervermögen						243 521 861,49	94,15
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-271 106,20	-0,10
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 JUN 19 (EURX) EUR	Stück	-2 290				-115 828,20	-0,04
S&P500 EMINI JUN 19 (CME) USD	Stück	-4 150				-155 278,00	-0,06
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-113 279,05	-0,04
Zinsterminkontrakte							
EURO-BUND JUN 19 (EURX)	EUR	-2 100				-68 250,00	-0,03
LONG GILT JUN 19 (IPE)	GBP	-2 000				-45 029,05	-0,02
Devisen-Derivate						-537 029,70	-0,21
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 3,62 Mio.						-19 749,00	-0,01
GBP/EUR 14,20 Mio.						68 688,24	0,03
USD/EUR 65,42 Mio.						-567 981,69	-0,22
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 6,37 Mio.						-17 987,25	-0,01
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						15 834 510,09	6,12
Bankguthaben						15 834 510,09	6,12
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	579 613,26			% 100	579 613,26	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 040 958,56			% 100	1 040 958,56	0,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	492 710,76			% 100	311 270,93	0,12
Kanadische Dollar	CAD	336 664,97			% 100	223 541,70	0,09
Schweizer Franken	CHF	377 362,21			% 100	337 911,09	0,13
Hongkong Dollar	HKD	2 550 006,04			% 100	289 728,97	0,11
Indonesische Rupiah	IDR	3 448,05			% 100	0,22	0,00
Japanische Yen	JPY	38 879 645,00			% 100	312 977,62	0,12
Südkoreanische Won	KRW	1 065 796,00			% 100	836,60	0,00
Mexikanische Peso	MXN	51,90			% 100	2,40	0,00
US Dollar	USD	294 477,93			% 100	262 668,74	0,10
Termingeld							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	12 475 000,00			% 100	12 475 000,00	4,82

DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						510 947,73	0,19
Zinsansprüche	EUR	172 013,89		%	100	172 013,89	0,07
Dividendenansprüche	EUR	298 358,15		%	100	298 358,15	0,12
Quellensteueransprüche	EUR	30 614,97		%	100	30 614,97	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	9 960,72		%	100	9 960,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-292 113,76	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-288 826,72		%	100	-288 826,72	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 287,04		%	100	-3 287,04	0,00
Fondsvermögen						258 653 790,60	100,00
Anteilwert						117,14	
Umlaufende Anteile						2 208 127,610	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
IPE	=	ICE Futures Europe

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.03.2019

Australische Dollar	AUD	1,582900	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,506050	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,116750	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,464600	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,861000	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,801350	=	EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15 965,175000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	124,225000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 273,955000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,659600	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,413800	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,121100	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 15 365 435,34.

DWS Sachwerte

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück		185 338	DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück		21 028
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück		51 595	Foot Locker (US3448491049)	Stück		11 146
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück		37 618	IBM (US4592001014)	Stück		9 423
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück		35 248	Ingredion (US4571871023)	Stück		9 722
Inter Pipeline (CA45833V1094)	Stück		50 538	Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück		5 225
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück		15 753	Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück		7 535
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück		24 183	Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück		13 308
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück		21 031	Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück		40 476
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück		56 540	Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück		11 769
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		73 535	Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück		10 143
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück		3 581	Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück		27 923
Vestas Wind Systems (DK0010268606)	Stück		9 524	Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück		13 476
Actividades de Construcción y Servicios				Republic Services (US7607591002)	Stück		21 539
Right (ES06670509E9)	Stück	26 250	26 250	Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück		14 168
Atos (FR0000051732)	Stück		8 959	Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück		10 070
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück		14 118	Teva Pharmaceutical Industries ADR (US8816242098)	Stück		21 663
Bayer (DE000BAY0017)	Stück		10 458	The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück		6 129
Christian Dior (FR0000130403)	Stück		4 959	U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück		29 744
Continental (DE0005439004)	Stück		5 852	Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück		12 881
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück		98 339	Walmart (US9311421039)	Stück		25 203
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		20 067	Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück		16 542
Sanofi (FR0000120578)	Stück		14 851	Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück		21 844
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück		4 960	Western Union (US9598021098)	Stück		57 932
TechnipFMC (GB00BDSFG982)	Stück		25 248				
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück		25 624	Zertifikate			
BHP Group (GB0000566504)	Stück	49 293	49 293	ETFS Comm. Sec./DJ UBS Cmtd und. Index Cert (DE000A0KRKC6)	Stück		251 156
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück		21 405	Investmentanteile			
BT Group (GB0030913577)	Stück		194 457	Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)			
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück		142 120	DWS Invest Euro High Yield Corporates			
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70)	Stück		19 618	LD (LU0616839766) (1,100%)	Stück		22 528
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück		48 290	Xtrackers DB BBG Com.Opt.Y.Sw-UCITS			
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück		49 500	ETF 2C-EUR H. (LU0429790743) (0,800%)	Stück		85 273
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück		5 300	Xtrackers FTSE Dev.Europe Real Estate			
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück		21 200	UCITS ETF 1C (LU0489337690) (0,130%)	Stück		69 568
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück		177 400	Xtrackers S&P Global Infr. Swap UCITS			
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück		79 900	ETF 1C (LU0322253229) (0,400%)	Stück		71 132
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück		16 300	Gruppenfremde Investmentanteile			
Panasonic Corp. (JP3866800000)	Stück		87 500	First State Global Property Securities			
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück		12 000	Fund - B (GB00B2PF3J37) (0,750%+)	Stück	1 426 798	
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück		11 000	Gamax Funds FCP - Asia Pacific A (LU0039296719) (1,500%+)	Stück		20 000
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück		12 900	iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478) (0,200%)	Stück		27 752
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück		36 800	Pictet - Emerging Local Currency Debt			
DNB A (NO0010031479)	Stück		50 834	I EUR (LU0280437160) (0,600%)	Stück		17 742
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück		40 143	Pictet SICAV - EUR Short Term High Yield			
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück		89 572	I (LU0726357444) (0,450%)	Stück		21 673
Alleghany Corp. (US0171751003)	Stück		2 016	iShares II - Global Infrastructure ETF			
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück		28 049	USD (Dist.) (IE00B1FZS467) (0,000%)	Stück		58 353
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück		10 307	iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS			
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück		19 688	ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück		83 989
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück		12 618	Neuberger Berman - US High Yield Bond			
CA (US12673P1057)	Stück		31 979	Fd. USD (IE00B12VW565) (0,500%)	Stück		174 908
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück		15 849				
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI							
P&O (PA1436583006)	Stück		13 015				
Cigna (US1255091092)	Stück	4 694	4 694				
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück		54 359				
Corning (US2193501051)	Stück		42 212				
Cummins (US2310211063)	Stück		7 738				

DWS Sachwerte

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

	Volumen in 1000	
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	5 102
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	35 460
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND MAR 19, LONG GILT MAR 19)	EUR	6 715
Devisenterminkontrakte		
Kauf von Devisen auf Termin		
CHF/EUR	EUR	3 369
GBP/EUR	EUR	14 989
JPY/EUR	EUR	14 775
USD/EUR	EUR	55 926
Verkauf von Devisen auf Termin		
CHF/EUR	EUR	12 199
GBP/EUR	EUR	62 073
JPY/EUR	EUR	25 369
USD/EUR	EUR	279 866

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

	Volumen in 1000	
unbefristet	EUR	17 922

Gattung: iShares € Corp.Bd.Large Cap UCITS ETF (IE0032523478), iShares II - Global Infrastructure ETF USD (Dist.) (IE00B1FZS467), iShares II PLC-iShares \$ Floa. Rate Bond UCITS ETF (IE00BDFGJ627), SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386), Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRMPP35), Great Britain Treasury 07/22.11.22 INFL (GB00B1Z5HQ14), ABB Reg. (CH0012221716), US Treasury 12/15.07.22 INFL (US912828TE09)

DWS Sachwerte

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 117,14

Umlaufende Anteile: 2.208.127,610

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

DWS Sachwerte

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	15 365 435,34	-	-
in % des Fondsvermögens	5,94	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 661 238,13		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Société Générale S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 719 369,81		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	984 827,40		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Sachwerte

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	15 365 435,34	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 276 620,74	-	-
Aktien	9 455 578,42	-	-
Sonstige	5 665 465,52	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

DWS Sachwerte

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	EUR; JPY; GBP; DKK; USD; AUD	-
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	16 397 664,68	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	14 148,71	-
in % der Bruttoerträge	64,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	7 952,24	-
in % der Bruttoerträge	36,00	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	15 365 435,34	
Anteil	6,31	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Niedersachsen, Land	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 276 620,74	
2. Name	Great Portland Estates PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 644,49	

DWS Sachwerte

3. Name	SES S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 643,13		
4. Name	ENAV S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 641,84		
5. Name	Intervest Offices & Warehouses S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 630,00		
6. Name	Hammerson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 613,97		
7. Name	Kerry Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 602,39		
8. Name	Montea S.C.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 586,41		
9. Name	Gecina S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 553,13		
10. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	836 547,44		

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

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

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

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

DWS Sachwerte

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	15 244 428,29		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	1 153 236,39		

DWS Sachwerte

Zusammensetzung der Konten		31.03.2019	30.09.2018
Summe Bankguthaben (nach Währung)	EUR	15 834 510,09	10 134 211,61
Verwahrstelle (täglich fällig)			
EUR - Guthaben	EUR	579 613,26	8 265 305,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 040 958,56	653 685,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Australische Dollar	EUR	311 270,93	105 327,31
Kanadische Dollar	EUR	223 541,70	161 848,96
Schweizer Franken	EUR	337 911,09	10 082,97
Hongkong Dollar	EUR	289 728,97	30 863,55
Indonesische Rupiah	EUR	0,22	0,20
Japanische Yen	EUR	312 977,62	458 218,44
Südkoreanische Won	EUR	836,60	827,66
Mexikanische Peso	EUR	2,40	2,29
US Dollar	EUR	262 668,74	448 049,19
Termingeld	EUR	12 475 000,00	-
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-292 113,76	-283 622,84
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-288 826,72	-282 440,75
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 287,04	-1 182,09
		umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
31.03.2019 (Geschäftshalbjahr)		2 208 127,61	
30.09.2018 (Geschäftsjahr)		2 252 263,33	
Veränderung der umlaufenden Anteile		44 135,72	

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:
188,7 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2018: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann (seit dem 13.12.2018)
Vorsitzender (seit dem 19.12.2018)
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

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 (bis zum 12.12.2018)
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Nicolas Moreau (bis zum 25.10.2018)
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu (seit dem 13.12.2018)
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln

Dirk Görden (seit dem 1.12.2018)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik (bis zum 30.11.2018)

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2018:
2.222,0 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2018: 109,3 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69-910-12371
Telefax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de

