

DWS Investment GmbH

---

# Strategiekonzept I

Halbjahresbericht 2019



# Strategiekonzept I

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht Strategiekonzept I .....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht .....	6

# 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 30. Juni 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](http://www.dws.de)

# Halbjahresbericht

# Strategiekonzept I

Strategiekonzept I Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE0009799395	4,2%

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

Stand: 30.6.2019  
Angaben auf Euro-Basis

# Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

# Strategiekonzept I

## Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	2 690	3,28
Gesundheitswesen	2 645	3,23
Finanzsektor	2 362	2,89
Sonstige	2 329	2,85
Grundstoffe	1 903	2,33
Industrien	1 305	1,60
Hauptverbrauchsgüter	979	1,20
Energie	968	1,18
Dauerhafte Konsumgüter	781	0,95
Versorger	324	0,40
<b>Summe Aktien:</b>	<b>16 286</b>	<b>19,91</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	25 219	30,84
Unternehmen	16 519	20,19
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	12 452	15,22
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>54 190</b>	<b>66,25</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>3 648</b>	<b>4,46</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>6 984</b>	<b>8,54</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>124</b>	<b>0,15</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>390</b>	<b>0,48</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>240</b>	<b>0,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-63</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81 799</b>	<b>100,00</b>

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



# Strategiekonzept I

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

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>74 123 825,05</b>	<b>90,62</b>	
<b>Aktien</b>								
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	1 000		2 500	EUR	270 150,00	0,33	
Allianz (DE0008404005)	Stück	4 000			EUR	209 700,00	1,03	
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	5 200	5 200		EUR	77 140,00	0,49	
AXA (FR0000120628)	Stück	18 000	18 000		EUR	22 875,00	0,50	
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	8 000			EUR	63 650,00	0,62	
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	12 000			EUR	41 670,00	0,61	
Continental (DE0005439004)	Stück	4 000			EUR	127 740,00	0,62	
Fresenius (DE0005785604)	Stück	12 000			EUR	47 925,00	0,70	
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	5 900			EUR	70 940,00	0,51	
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	37 000	37 000		EUR	8 762,00	0,40	
ING Groep (NL0011821202)	Stück	60 000			EUR	10 192,00	0,75	
Lanxess (DE0005470405)	Stück	8 300	8 300		EUR	52 160,00	0,53	
Orange (FR0000133308)	Stück	50 000			EUR	13 860,00	0,85	
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	20 000		10 000	EUR	28 790,00	0,70	
SAP (DE0007164600)	Stück	6 500		2 500	EUR	119 400,00	0,95	
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	5 600	5 600		EUR	79 620,00	0,55	
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 400	2 400		EUR	103 780,00	0,30	
Total (FR0000120271)	Stück	8 000		7 000	EUR	49 005,00	0,48	
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	2 500	2 500		USD	183 000,00	0,49	
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	800			USD	1 076 630,00	0,92	
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	9 600	9 600		USD	42 000,00	0,43	
Corteva (US22052L1044)	Stück	4 000	4 000		USD	29 570,00	0,13	
Dow (US2605571031)	Stück	4 000	4 000		USD	50 910,00	0,22	
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	4 000	4 000		USD	73 830,00	0,32	
Fiserv (US3377381088)	Stück	4 600	4 600		USD	90 830,00	0,45	
Honeywell International (US4385161066)	Stück	4 000		3 000	USD	173 840,00	0,75	
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	17 000			USD	47 460,00	0,87	
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	6 000			USD	140 690,00	0,91	
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	3 700	3 700		USD	134 150,00	0,53	
PepsiCo (US7134481081)	Stück	5 000	5 000		USD	131 690,00	0,71	
Pfizer (US7170811035)	Stück	9 100			USD	43 430,00	0,42	
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	4 300	4 300		USD	139 300,00	0,64	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,6250 % AIB Mortgage Bank 15/03.02.22 MTN PF (XS1179936551)	EUR	1 250			%	102,7320	1 284 150,00	1,57
0,3750 % AXA Bank Europe 16/23.03.23 MTN PF (FR0013141058) <sup>3)</sup>	EUR	1 800			%	102,5110	1 845 198,00	2,26
1,1250 % B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710)	EUR	500			%	102,2590	511 295,00	0,63
1,3750 % Banco Santander 16/03.03.21 MTN (XS1370695477)	EUR	2 500			%	102,6530	2 566 325,00	3,14
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	1 200	1 200		%	101,3050	1 215 660,00	1,49
1,2500 % BG Energy Capital 14/21.11.22 MTN (XS1139688268)	EUR	1 360			%	104,5860	1 422 369,60	1,74
1,1090 % BP Capital Markets 15/16.02.23 MTN (XS1190973559) <sup>3)</sup>	EUR	2 060			%	104,2650	2 147 859,00	2,63
0,7500 % Caixabank 18/18.04.23 MTN (XS1752476538)	EUR	500			%	101,9290	509 645,00	0,62
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	310	310		%	100,6290	311 949,90	0,38
0,8750 % CK Hutchison Finance II 16/03.10.24 (XS1497312295)	EUR	1 500			%	102,2030	1 533 045,00	1,87
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	2 000			%	101,3780	2 027 560,00	2,48
0,5000 % Cooperatieve Rabobank 17/06.12.22 MTN (XS1642738816)	EUR	2 000			%	102,5840	2 051 680,00	2,51
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	490	490		%	104,3390	511 261,10	0,63
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108)	EUR	311	311		%	102,3230	318 224,53	0,39
0,2500 % Ibercaja Banco 16/18.10.23 PF (ES0444251047)	EUR	1 500			%	101,7765	1 526 647,50	1,87
1,5000 % JAB Holdings 14/24.11.21 (DE000A1ZSAF4)	EUR	1 500			%	103,7950	1 556 925,00	1,90
0,7500 % LeasePlan 17/03.10.22 MTN (XS1693260702)	EUR	1 000			%	101,2600	1 012 600,00	1,24
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 17/21.08.21 MTN (XS1568875444)	EUR	1 500			%	100,3350	1 505 025,00	1,84

## Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad 18/08.02.23 (XS1759603761) .....	EUR	1 500			% 101,6640	1 524 960,00	1,86
1,2500 % Rikshem 17/28.06.24 MTN (XS1636469865) 3) .....	EUR	2 000			% 103,9590	2 079 180,00	2,54
1,1250 % Ryanair 15/10.03.23 MTN (XS1199964575) .....	EUR	1 500			% 102,7190	1 540 785,00	1,88
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651) .....	EUR	800	800		% 102,9030	823 224,00	1,01
0,7500 % SpareBank 1 SMN 16/08.06.21 MTN (XS1429528588) .....	EUR	2 500			% 101,6180	2 540 450,00	3,11
1,2500 % Symrise 19/29.11.25 (DE000SYM7720) .....	EUR	1 000	1 000		% 103,0840	1 030 840,00	1,26
1,3750 % TLG IMMOBILIEN 17/27.11.24 (XS1713475215) .....	EUR	500			% 102,0240	510 120,00	0,62
0,5000 % Vodafone Group 16/03.12.24 MTN (XS1499604905) 3) .....	EUR	2 500			% 101,6460	2 541 150,00	3,11
2,1250 % Vonovia Finance 14/09.07.22 MTN (DE000A1ZLUN1) .....	EUR	1 150			% 106,3170	1 222 645,50	1,49
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,3750 % AbbVie 16/18.11.19 (XS1520897163) .....	EUR	1 200			% 100,1760	1 202 112,00	1,47
0,6250 % China Construction Bank 17/17.02.20 MTN (XS1566083512) .....	EUR	1 500			% 100,3245	1 504 867,50	1,84
0,8750 % DVB Bank 14/11.11.19 IHS MTN (XS1135782628) .....	EUR	2 000			% 100,3710	2 007 420,00	2,45
0,6620 % FCE Bank 15/17.09.19 MTN (XS1292513105) .....	EUR	1 500			% 100,1290	1 501 935,00	1,84
2,8750 % Fresenius 13/15.07.20 Reg S (XS0873432511) .....	EUR	1 500	1 500		% 102,9930	1 544 895,00	1,89
1,0000 % LeasePlan 16/08.04.20 MTN (XS1392460397) .....	EUR	1 500			% 100,8570	1 512 855,00	1,85
2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 18/24.08.23 MTN (XS1824425265) .....	EUR	1 500			% 93,9820	1 409 730,00	1,72
0,6250 % RCI Banque 15/04.03.20 MTN (FR0012596179) .....	EUR	1 000		1 000	% 100,5530	1 005 530,00	1,23
0,1400 % RCI Banque 17/08.07.20 MTN (FR0013241379) .....	EUR	1 500			% 99,9530	1 499 295,00	1,83
1,1250 % Shanghai Electric Newage 15/22.05.20 (XS1231162592) .....	EUR	2 000			% 100,9410	2 018 820,00	2,47
3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/23.07.20 MTN (US71654QBU58) .....	USD	1 500			% 99,5870	1 311 620,86	1,60
<b>Zertifikate</b>							
Commerzbank/DJE Stoxx 50 02/und. Tracker (DE0007264319) .....	Stück	50 000			EUR 72,9600	3 648 000,00	4,46
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück	4 000			CHF 272,3000	981 880,47	1,20
<b>Investmentanteile</b>						<b>6 983 757,74</b>	<b>8,54</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>1 773 312,00</b>	<b>2,17</b>
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%) .....	Stück	20 000		10 000	EUR 50,9580	1 019 160,00	1,25
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%) .....	Stück	2 000		2 000	EUR 189,5600	379 120,00	0,46
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%) .....	Stück	3 700	3 700		EUR 101,3600	375 032,00	0,46
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>5 210 445,74</b>	<b>6,37</b>
AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370) (0,200%) .....	Stück	200 000			EUR 4,1229	824 580,00	1,01
iShares - EURO STOXX Mid UCITS ETF (IE00B02KXL92) (0,000%) .....	Stück	20 000			EUR 57,2000	1 144 000,00	1,40
Mul-L.As.E.Jap. Eoa (LU1900068161) 3) (0,500%) .....	Stück	16 000	20 000	4 000	EUR 104,8100	1 676 960,00	2,05
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%) .....	Stück	22 000	22 000		EUR 37,4400	823 680,00	1,01
Barings U. Fd.-B. Em. Mark. L. Debt Fd. D USD Acc. (IE00BKZGL873) (0,750%) .....	Stück	8 100	8 100		USD 104,2200	741 225,74	0,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>81 107 582,79</b>	<b>99,16</b>

## Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>124 137,07</b>	<b>0,15</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2019 Strike 2650,00 (EURX) . . . . .	Stück	7 400			EUR 12,0500	89 170,00	0,11
Put S&P 500 Index 12/2019 Strike 2400,00 (USS) . . . . .	Stück	1 900			USD 20,9600	34 967,07	0,04
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>390 109,70</b>	<b>0,48</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	344 382,81			% 100	344 382,81	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	18 749,87			% 100	18 749,87	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken . . . . .	CHF	28 825,15			% 100	25 984,99	0,03
US Dollar . . . . .	USD	1 129,82			% 100	992,03	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>240 162,67</b>	<b>0,29</b>
Zinsansprüche . . . . .	EUR	235 215,44			% 100	235 215,44	0,28
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	780,00			% 100	780,00	0,00
Sonstige Ansprüche . . . . .	EUR	4 167,23			% 100	4 167,23	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-63 131,25</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-61 756,06			% 100	-61 756,06	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-1 375,19			% 100	-1 375,19	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>81 798 860,98</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						52,94	
Umlaufende Anteile						1 545 239,143	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 USS = American Stock Options Exchange

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Schweizer Franken . . . . . CHF 1,109300 = EUR 1  
 US Dollar . . . . . USD 1,138900 = EUR 1

### Fußnoten

<sup>3)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 6 941 422,00.

# Strategiekonzept I

## 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. Wfhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
DowDuPont Reg. (US26078J1007) .....	Stück	24 000	36 000
HP (US40434L1052) .....	Stück		17 200
WEC Energy Group (US92939U1060) .....	Stück		6 000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,8750 % BASF 18/22.05.25 MTN (XS1823502650) .....	EUR		1 130
1,3750 % Prologis 14/07.10.20 (XS1117452778) ..	EUR		2 000
1,0000 % Würth Finance International 18/26.05.25 MTN (XS1823518730) ....	EUR		880
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
1,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank 14/19.03.19 MTN PF (XS1046173958) ..	EUR		500
0,3750 % Santander Consumer Bank 17/17.02.20 MTN (XS1564331103) ....	EUR		800
1,5000 % UniCredit 14/19.06.19 MTN (XS1078760813) .....	EUR		1 500
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan UCITS ETF C-EUR (FR0010652867) (0,500%) .....	Stück		20 000
Lyxor NASDAQ-100 UCITS ETF D-EUR (FR0007063177) (0,300%) .....	Stück		50 000

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

unbefristet	Volumen in 1000
	EUR 15 305

Gattung: AIS - AMUNDI MSCI EM UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681045370), iShares - EURO STOXX Mid UCITS ETF (IE00B02KXL92), Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan UCITS ETF C-EUR (FR0010652867), Lyxor NASDAQ-100 UCITS ETF D-EUR (FR0007063177), Mul-L.As.E.Jap. Eoa (LU1900068161), 1,3750 % Banco Santander 16/03.03.21 MTN (XS1370695477), 0,5000 % Cooperatieve Rabobank 17/06.12.22 MTN (XS1642738816), 2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 18/24.08.23 MTN (XS1824425265), 0,7500 % SpareBank 1 SMN 16/08.06.21 MTN (XS1429528588), 0,5000 % Vodafone Group 16/03.12.24 MTN (XS1499604905), 2,1250 % Vonovia Finance 14/09.07.22 MTN (DE000A1ZLUN1), 3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/23.07.20 MTN (US71654QBU58)

# Strategiekonzept I

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 52,94

Umlaufende Anteile: 1 545 239,143

#### **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.

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.

## Strategiekonzept I

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	6 941 422,00	-	-
in % des Fondsvermögens	8,49	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 126 870,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 814 552,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<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>			

## Strategiekonzept I

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	6 941 422,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4 541 743,31	-	-
Aktien	2 972 157,09	-	-
Sonstige	-	-	-

#### 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.

## Strategiekonzept I

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	CAD; EUR; JPY; AUD; GBP	-	-
<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	7 513 900,40	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	10 711,21	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5 313,14	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	6 941 422,00		
Anteil	8,56		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Slovakia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 348 273,17		
2. Name	International Bank for Reconstruction and Developm		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 193 470,14		



## Strategiekonzept I

<b>3. Name</b>	Omron Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 893,19		
<b>4. Name</b>	CA Immobilien Anlagen AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 879,83		
<b>5. Name</b>	BAWAG Group AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 878,55		
<b>6. Name</b>	Whitbread PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 871,62		
<b>7. Name</b>	Amcor Plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 834,27		
<b>8. Name</b>	Volkswagen AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 816,14		
<b>9. Name</b>	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 742,63		
<b>10. Name</b>	Toronto-Dominion Bank, The		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	268 712,76		

### 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>	-	-

## Strategiekonzept I

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	4 541 743,31		
<b>2. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 972 157,09		

## 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  
Vorsitzender  
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

Alain Moreau  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt am Main

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

Gerhard Wiesheu  
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  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,  
Köln  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,  
Köln  
Mitglied des Executive Boards der  
DWS Far Eastern Investments Ltd.,  
Taipeh (Taiwan)

Dirk Görden

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

## 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  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)