

DWS Investment S.A.

---

# DB Portfolio

## Halbjahresbericht 2019

■ DB Portfolio Euro Liquidity

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Rücknahmeanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt.

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

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

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

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

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DB Portfolio Euro Liquidity .....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss .....	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	17

# Hinweise

Der in diesem Bericht genannte Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrella-fonds nach Luxemburger Recht.

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investment-fondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzu-rechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

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

## Verkaufsprospekte

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

zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Namensumbenennung

Der Fonds **DB Portfolio** wird mit Wirkung zum 1. Juli 2019 in **DWS Portfolio** umbenannt. Der einzige Teilfonds des Fonds wird von **DB Portfolio Euro Liquidity** in **DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund (3-6M)** umbenannt.

## Umstellung auf Anteilklassenfähigkeit

Der Teilfonds **DB Portfolio Euro Liquidity** (ab dem 01. Juli 2019: **DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund (3-6M)**) wird per 23. Juli 2019 (letzter Bewertungstag als Singlefonds), nach erfolgtem Bewertungsprozess, in die Anteilklasse **NC** umgewandelt. **WKN** und **ISIN** bleiben unverändert. Am 24. Juli 2019 wird der Fonds dann erstmals als Multiclass-fonds mit einer Anteilklasse bewertet. Darüber hinaus wird die Anteilklasse **IC** im Fondsprospekt aufgenommen und zu einem späteren Zeitpunkt aufgelegt. Die mit dem Kürzel „C“ endenden Anteilklassen sind thesaurierend, Anteilklassen endend auf „D“ sind ausschüttend.

# Halbjahresbericht

# DB Portfolio Euro Liquidity

DB Portfolio Euro Liquidity vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0080237943	0,1%
3M EUR LIBID	-0,2%

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 Halbjahresabschluss

# DB Portfolio Euro Liquidity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>631 578 079,36</b>	<b>84,94</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,0880	% A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN (XS1130526780)	EUR	3 500		%	100,1190	3 504 165,00	0,47
0,0400	% ABB Finance 19/12.10.20 MTN (XS1979288328)	EUR	2 400	2 400	%	100,2920	2 407 008,00	0,32
0,0800	% ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755)	EUR	5 060		%	100,5520	5 087 931,20	0,68
0,0900	% ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	4 800	4 800	%	100,4270	4 820 496,00	0,65
4,7500	% Allianz Finance II 09/22.07.19 MTN (DE000A1AKHB8)	EUR	7 000		%	100,2820	7 019 740,00	0,94
0,0900	% AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909)	EUR	4 000	4 000	%	100,1910	4 007 640,00	0,54
0,1890	% B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN (XS1664643746)	EUR	3 000	3 000	%	99,8450	2 995 350,00	0,40
0,4910	% Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560862580)	EUR	4 000	1 000	%	100,6240	4 024 960,00	0,54
0,0340	% Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR	3 000		%	100,1030	3 003 090,00	0,40
0,1570	% Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN (XS1691466756)	EUR	4 000	2 000	%	100,7390	4 029 560,00	0,54
0,1820	% Bank of Montreal 18/14.03.22 MTN (XS1791326728)	EUR	3 000		%	100,7280	3 021 840,00	0,41
0,1820	% Bank of Montreal 18/15.06.20 MTN (XS1838936703)	EUR	9 000		%	100,3220	9 028 980,00	1,21
0,0700	% Bank of Nova Scotia 15/14.01.20 MTN (XS1166454915)	EUR	3 600		%	100,1810	3 606 516,00	0,49
0,1900	% Bank of Nova Scotia 18/03.04.20 MTN (XS1800324441)	EUR	10 000		%	100,2450	10 024 500,00	1,35
0,1500	% Banque Fédérative Crédit Mu. 16/03.06.20 MTN (XS1426782170)	EUR	5 000		%	100,3450	5 017 250,00	0,67
0,0280	% Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	4 000	4 000	%	100,3600	4 014 400,00	0,54
0,1400	% Barclays Bank 17/05.07.19 MTN (XS1570778214)	EUR	4 000		%	100,0040	4 000 160,00	0,54
0,1400	% Barclays Bank 18/17.01.20 MTN (XS1683852930)	EUR	14 000		%	100,1210	14 016 940,00	1,89
0,0000	% BASF 17/15.11.19 MTN (XS1718416586)	EUR	5 790		%	100,1040	5 796 021,60	0,78
0,8750	% BMW Finance 15/17.11.20 MTN (XS1321956333)	EUR	3 000	3 000	%	101,4230	3 042 690,00	0,41
0,3400	% BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548)	EUR	2 210		%	100,0230	2 210 508,30	0,30
0,5120	% BNP Paribas 17/22.09.22 MTN (XS1584041252)	EUR	3 000	3 000	%	101,3330	3 039 990,00	0,41
0,0190	% BNP Paribas 18/19.01.23 MTN (XS1756434194)	EUR	2 000	2 000	%	99,0110	1 980 220,00	0,27
0,1780	% BNZ Int. Funding (London B.) 14/02.12.19 MTN (XS1145855646)	EUR	4 080		%	100,2010	4 088 200,80	0,55
0,7310	% BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130)	EUR	4 000	3 000	%	101,6950	4 067 800,00	0,55
0,1900	% BPCE 18/11.01.23 MTN (FR0013309317)	EUR	3 000	3 000	%	99,4010	2 982 030,00	0,40
0,0310	% Bundesimmobilien-gesellschaft 17/13.09.19 MTN (XS1681694003)	EUR	16 000		%	99,9910	15 998 560,00	2,15
0,1620	% Canadian Imperial Bank Comm. 18/22.06.20 MTN (XS1843467702)	EUR	12 000		%	100,2820	12 033 840,00	1,62
0,2620	% China Construction Bank 18/24.09.21 MTN (XS1877506367)	EUR	2 000	2 000	%	100,0520	2 001 040,00	0,27
7,3750	% Citigroup 09/04.09.19 MTN (XS0443469316)	EUR	4 000		%	101,3550	4 054 200,00	0,55
0,5190	% Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR	4 000	500	%	101,1420	4 045 680,00	0,54
0,0000	% Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832)	EUR	3 410		%	100,0630	3 412 148,30	0,46
0,0000	% Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	4 020	4 020	%	100,3700	4 034 874,00	0,54
0,1890	% Coöperatieve Rabobank 17/24.10.19 MTN (XS1705802574)	EUR	6 000		%	100,1220	6 007 320,00	0,81
0,1900	% Coöperatieve Rabobank 18/17.01.20 MTN (XS1753787156)	EUR	7 200		%	100,2620	7 218 864,00	0,97
0,4890	% Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588)	EUR	2 000		%	101,0930	2 021 860,00	0,27
0,2400	% Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN (FR0013396777)	EUR	6 500	6 500	%	100,7830	6 550 895,00	0,88
0,1400	% Credit Suisse (London Branch) 14/16.10.19 MTN (XS1121919333)	EUR	4 880		%	100,1160	4 885 660,80	0,66
0,0890	% CW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN (XS1170317645) <sup>3)</sup>	EUR	2 000		%	100,1830	2 003 660,00	0,27
0,2900	% Daimler Canada Finance 18/16.01.20 MTN (XS1750116920)	EUR	12 000		%	100,1950	12 023 400,00	1,62
0,1900	% Daimler International Finance 18/09.04.20 MTN (DE000A19Y1P6)	EUR	9 000		%	100,1850	9 016 650,00	1,21



## DB Portfolio Euro Liquidity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wkg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 23.01.20 (XS1987077671)	EUR	7 000	7 000		% 100,0918	7 006 426,00	0,94
0,1800 % Deutsche Bank 17/07.12.20 MTN (DE000DL19TX8)	EUR	2 500	2 500		% 98,7790	2 469 475,00	0,33
0,0000 % DH Europe Finance 17/30.06.22 (XS1637162246)	EUR	1 000			% 99,5300	995 300,00	0,13
0,0100 % DNB Bank 15/13.01.20 MTN (XS1165750198) <sup>3)</sup>	EUR	11 700			% 100,1390	11 716 263,00	1,58
0,0390 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	2 000			% 100,2360	2 004 720,00	0,27
0,4390 % DNB Bank 19/25.07.22 MTN (XS1940133298)	EUR	7 000	7 000		% 101,4080	7 098 560,00	0,95
0,1880 % DZ HYP 17/20.11.19 R.393 IHS MTN (DE000A2GSME0)	EUR	12 000			% 100,0830	12 009 960,00	1,62
0,0770 % Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN (BE6307617959)	EUR	4 100			% 100,3870	4 115 867,00	0,55
0,4000 % Fidelity National Inform. Serv. 17/15.01.21 (XS1640492648)	EUR	1 500	1 500		% 100,7710	1 511 565,00	0,20
0,0870 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.21 (XS1843436491)	EUR	1 410	1 410		% 100,0230	1 410 324,30	0,19
0,1250 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.21 (XS1843436657)	EUR	790	790		% 100,4170	793 294,30	0,11
0,0000 % France 19/21.08.19 (FR0125533051) <sup>3)</sup>	EUR	15 000	15 000		% 100,0780	15 011 700,00	2,02
0,0000 % France 19/28.08.19 (FR0125375081) <sup>3)</sup>	EUR	25 000	25 000		% 100,0900	25 022 500,00	3,37
2,1000 % General Mills 13/16.11.20 (XS0993266625) <sup>3)</sup>	EUR	3 000	3 000		% 102,5670	3 077 010,00	0,41
0,6250 % GlaxoSmithKline Capital 14/02.12.19 MTN (XS1147600305)	EUR	4 202			% 100,3590	4 217 085,18	0,57
0,6880 % Goldman Sachs Group 16/27.07.21 MTN (XS1458408306)	EUR	4 500	1 000		% 101,3900	4 562 550,00	0,61
0,3070 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	2 000	2 000		% 100,2290	2 004 580,00	0,27
0,1320 % Goldman Sachs Group 18/16.12.20 MTN (XS1791719534)	EUR	2 000	2 000		% 100,1130	2 002 260,00	0,27
0,1270 % HSBC Bank 18/09.03.20 MTN (XS1789496244)	EUR	9 200			% 100,2710	9 224 932,00	1,24
0,2800 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	3 000	3 000		% 100,7550	3 022 650,00	0,41
0,3550 % HSBC Holdings 17/27.09.22 MTN (XS1586214956)	EUR	3 000	3 000		% 100,4150	3 012 450,00	0,41
0,5780 % HSBC Holdings 18/04.12.21 MTN (XS1917614569)	EUR	2 500			% 100,7560	2 518 900,00	0,34
0,0980 % ING Bank 14/20.11.19 MTN (XS1143001102)	EUR	3 000			% 100,1340	3 004 020,00	0,40
0,1800 % ING Bank 18/02.09.19 MTN (XS1785831741)	EUR	5 000			% 100,0680	5 003 400,00	0,67
0,1100 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726)	EUR	4 500			% 100,5610	4 525 245,00	0,61
0,0900 % Ing Bank 19/08.04.22 MTN (XS1976946027)	EUR	4 500	4 500		% 100,4840	4 521 780,00	0,61
1,3750 % International Business Machines 12/19.11.19 (XS0856023147)	EUR	4 000			% 100,5760	4 023 040,00	0,54
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	3 000	3 000		% 102,8580	3 085 740,00	0,42
4,3750 % Intesa Sanpaolo 12/15.10.19 MTN (XS0842828120)	EUR	4 000	4 000		% 101,2340	4 049 360,00	0,54
0,0390 % John Deere Bank 16/21.04.20 MTN (XS1398275112)	EUR	5 000			% 100,1380	5 006 900,00	0,67
0,0290 % LB Baden-Württemberg 17/02.10.19 MTN (DE000LB1DZX4)	EUR	9 000			% 100,0030	9 000 270,00	1,21
0,0920 % LB Baden-Württemberg 17/09.08.19 IHS MTN S.787 (DE000LB1DYL2)	EUR	6 000			% 99,9280	5 995 680,00	0,81
0,1110 % Lloyds Bank 15/04.02.20 MTN (XS1181809762)	EUR	2 800	2 800		% 100,1260	2 803 528,00	0,38
0,5000 % Logikor Financing 19/30.04.21 MTN (XS1989759748)	EUR	1 480	1 480		% 100,8060	1 491 928,80	0,20
0,2620 % Mercedes-Benz Australia/Pacific 18/23.03.20 MTN (XS1794352846)	EUR	8 000			% 99,8900	7 991 200,00	1,07
0,3880 % Morgan Stanley 16/27.01.22 MTN (XS1511787407)	EUR	4 000	1 000		% 100,4490	4 017 960,00	0,54
0,3920 % Morgan Stanley 17/08.11.22 MTN (XS1603892065)	EUR	2 000	2 000		% 100,3970	2 007 940,00	0,27
0,0720 % Morgan Stanley 17/09.11.21 MTN (XS1706111876)	EUR	4 000	1 000		% 100,0610	4 002 440,00	0,54
0,0870 % Morgan Stanley 18/21.05.21 MTN (XS1824289901)	EUR	2 500			% 100,1060	2 502 650,00	0,34

## DB Portfolio Euro Liquidity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,2590 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	4 000			% 100,7540	4 030 160,00	0,54
0,1550 % National Australia Bank 18/27.03.20 MTN (XS1799522468)	EUR	6 000			% 100,2990	6 017 940,00	0,81
0,1900 % National Bank of Canada 18/06.04.20 MTN (XS1802463718)	EUR	15 000			% 100,2430	15 036 450,00	2,02
0,5000 % Nationwide Building Society 16/29.10.19 MTN (XS1402175811)	EUR	4 532			% 100,2580	4 543 692,56	0,61
0,1070 % NatWest Markets 17/08.06.20 MTN (XS1627773606)	EUR	2 000	2 000		% 100,0820	2 001 640,00	0,27
0,0800 % NatWest Markets 18/02.03.20 MTN (XS1788516083)	EUR	2 000	2 000		% 100,1040	2 002 080,00	0,27
0,5550 % NatWest Markets 18/27.09.21 MTN (XS1884702207)	EUR	2 500	1 000		% 100,4780	2 511 950,00	0,34
0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979)	EUR	7 000			% 100,2020	7 014 140,00	0,94
0,1550 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	3 000			% 100,6850	3 020 550,00	0,41
0,1910 % Nordea Bank 18/07.02.22 MTN (XS1766857434)	EUR	5 000	1 000		% 100,7480	5 037 400,00	0,68
0,0000 % OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN (XS1199650638)	EUR	9 000			% 100,1630	9 014 670,00	1,21
0,1860 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	5 000	2 000		% 100,6000	5 030 000,00	0,68
0,1210 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565)	EUR	5 000			% 100,3470	5 017 350,00	0,67
0,1890 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811)	EUR	4 000			% 100,4660	4 018 640,00	0,54
0,4390 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070)	EUR	3 000	3 000		% 100,9240	3 027 720,00	0,41
0,0920 % Santander Consumer Finance 18/08.02.20 MTN (XS1861336847)	EUR	4 000			% 100,1050	4 004 200,00	0,54
0,8750 % Santander UK 14/13.01.20 MTN (XS1136183537)	EUR	4 000	4 000		% 100,6070	4 024 280,00	0,54
0,1890 % SBAB Bank 17/15.08.19 MTN (XS1664220941)	EUR	10 000			% 100,0620	10 006 200,00	1,35
0,0820 % Shell International Finance 15/15.09.19 MTN (XS1292468987)	EUR	6 233			% 100,0840	6 238 235,72	0,84
0,2900 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215)	EUR	5 000			% 100,4330	5 021 650,00	0,68
2,2500 % Société Générale 13/23.01.20 MTN (XS0876828541)	EUR	2 500	2 500		% 101,4260	2 535 650,00	0,34
0,5390 % Société Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851)	EUR	4 000	1 500		% 100,8940	4 035 760,00	0,54
0,0600 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	4 600	4 600		% 100,3490	4 616 054,00	0,62
0,1870 % Standard Chartered Bank 17/23.08.19 MTN (XS1669196906)	EUR	4 000			% 100,0630	4 002 520,00	0,54
0,1890 % Standard Chartered Bank 18/24.04.20 MTN (XS1811358321)	EUR	5 000			% 100,2810	5 014 050,00	0,67
0,1320 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/14.06.22 MTN (XS1621087359)	EUR	3 000			% 100,0790	3 002 370,00	0,40
0,1900 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	8 000			% 100,3350	8 026 800,00	1,08
0,6400 % Swedbank 17/10.01.20 MTN (XS1548503173)	EUR	7 800			% 100,4040	7 831 512,00	1,05
0,0000 % Thermo Fisher Scientific 17/24.07.19 (XS1651071521)	EUR	2 000	2 000		% 100,0110	2 000 220,00	0,27
0,1900 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270)	EUR	8 000			% 100,4600	8 036 800,00	1,08
0,0380 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 18/27.04.20 MTN (XS1812086947)	EUR	12 000			% 100,0730	12 008 760,00	1,62
0,1770 % UBS (London Branch) 17/05.09.19 MTN (XS1673620107)	EUR	5 620			% 100,0610	5 623 428,20	0,76
0,1900 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299)	EUR	4 810			% 100,2150	4 820 341,50	0,65
0,1890 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049)	EUR	4 000			% 100,5640	4 022 560,00	0,54
0,3780 % UBS Group Funding (Switzerland) 17/20.09.22 (CH0359915425)	EUR	1 500	1 500		% 100,5940	1 508 910,00	0,20
0,0000 % United Technologies 17/13.11.19 (XS1715323298)	EUR	4 000	4 000		% 100,0690	4 002 760,00	0,54
0,3770 % Volkswagen Bank 18/08.12.21 MTN (XS1830992563)	EUR	2 000			% 100,2370	2 004 740,00	0,27
0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR	10 800			% 100,0310	10 803 348,00	1,45

## DB Portfolio Euro Liquidity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1400 % Volkswagen Leasing 17/06.07.21 MTN (XS1642546078) .....	EUR	2 500	1 000		% 99,7470	2 493 675,00	0,34
0,1120 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793) .....	EUR	4 000	4 000		% 99,5700	3 982 800,00	0,54
0,3080 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428) .....	EUR	4 500			% 100,7060	4 531 770,00	0,61
0,1900 % Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN (XS1558022866) .....	EUR	3 500	500		% 100,3410	3 511 935,00	0,47
0,1780 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849) .....	EUR	2 540			% 100,5620	2 554 274,80	0,34
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>20 015 935,00</b>	<b>2,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % DXC Capital Funding 05.08.19 (XS1991397628) .....	EUR	7 000	7 000		% 100,0168	7 001 176,00	0,94
0,0000 % DXC Capital Funding 05.09.19 (XS1960362611) .....	EUR	5 000	5 000		% 100,0365	5 001 825,00	0,67
0,0000 % Qatar National Bank (London Branch) 25.11.19 CD (XS2003412959) .....	EUR	5 000	5 000		% 100,0926	5 004 630,00	0,67
0,0000 % Svenska Handelsbanken 26.05.20 (FR0125558470) .....	EUR	3 000	3 000		% 100,2768	3 008 304,00	0,40
<b>Investmentanteile</b>						<b>27 857 340,00</b>	<b>3,75</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>27 857 340,00</b>	<b>3,75</b>
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%) .....	Stück	2 000			EUR 13 928,6700	27 857 340,00	3,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>679 451 354,36</b>	<b>91,38</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>63 096 116,07</b>	<b>8,49</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	21 053 820,15			% 100	21 053 820,15	2,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	19 931,36			% 100	19 931,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen .....	JPY	1 678 412,00			% 100	13 687,91	0,00
US Dollar .....	USD	9 881,84			% 100	8 676,65	0,00
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) ...	EUR	20 000 000,00			% 100	20 000 000,00	2,69
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main) .....	EUR	22 000 000,00			% 100	22 000 000,00	2,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 046 643,76</b>	<b>0,14</b>
Zinsansprüche .....	EUR	1 019 380,14			% 100	1 019 380,14	0,14
Sonstige Ansprüche .....	EUR	27 263,62			% 100	27 263,62	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>743 594 114,19</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-87 439,65</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-61 163,53			% 100	-61 163,53	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-26 276,12			% 100	-26 276,12	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>743 506 674,54</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						76,68	
Umlaufende Anteile						9 696 420,688	

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

## DB Portfolio Euro Liquidity

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen . . . . .	JPY	122,620000	=	EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,138900	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 42 242 554,00.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				0,3930 % Goldman Sachs Group 16/29.04.19 MTN (XS1402235060) . . . . .	EUR		5 000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				0,0000 % Henkel & Co. 15.03.19 (XS1840026121) . . . . .	EUR		5 000
0,4840 % ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN (XS1040422526) . . . . .	EUR		5 000	0,0000 % Henkel & Co. 23.04.19 (XS1840127663) . . . . .	EUR		8 000
0,1820 % ABN AMRO Bank 16/14.01.19 MTN (XS1344520728) . . . . .	EUR		6 200	0,0000 % HSH Finanzfonds 14/17.06.19 IHS (DE000A11QGT5) . . . . .	EUR		9 700
0,0400 % Allergan Funding 17/01.06.19 (XS1622634126) . . . . .	EUR	5 000	5 000	0,3750 % LB Baden-Württemberg 16/29.01.19 S.757 IHS MTN (XS1353555003) . . . . .	EUR		4 960
0,0850 % American Honda Finance 15/11.03.19 Cl.A MTN (XS1288342147) . . . . .	EUR		4 750	0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 14/14.02.19 MTN (FR0012315133) . . . . .	EUR		7 000
0,4090 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/20.03.19 MTN (XS1046498157) . . . . .	EUR		2 500	0,2910 % Nationwide Building Society 17/06.06.19 MTN (XS1626168626) . . . . .	EUR		4 000
0,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/14.06.19 MTN (XS1379128215) . . . . .	EUR		5 000	0,1340 % Nordea Bank 16/22.02.19 MTN (XS1368469570) . . . . .	EUR		5 500
0,0880 % Barclays Bank 17/13.03.19 MTN (XS1578083625) . . . . .	EUR		4 000	0,0000 % Pfizer 17/06.03.19 (XS1574156540) . . . . .	EUR		6 000
0,0690 % BMW US Capital 15/18.03.19 MTN (DE000A1Z6M04) . . . . .	EUR		9 943	0,1830 % QNB Finance 17/25.01.19 MTN (XS1556193339) . . . . .	EUR		5 000
0,3850 % BNP Paribas 14/11.03.19 MTN (XS1043989794) . . . . .	EUR		5 000	0,1400 % Royal Bank of Canada 14/27.03.19 MTN (XS1049207993) . . . . .	EUR		4 398
0,2420 % BNP Paribas 14/20.05.19 MTN (XS1069282827) . . . . .	EUR		1 800	0,0000 % Sanofi 15/22.03.19 MTN (FR0012969012) . . . . .	EUR		2 900
0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124) . . . . .	EUR		3 000	2,0000 % Santander UK 13/14.01.19 MTN (XS1014539289) . . . . .	EUR		7 170
0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609) . . . . .	EUR		4 480	0,3170 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004) . . . . .	EUR		4 990
0,2120 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7) . . . . .	EUR		2 000	0,4350 % Swedbank 16/11.03.19 MTN (XS1377258436) . . . . .	EUR		4 630
0,4400 % Danske Bank 17/24.05.19 MTN (XS1620181831) . . . . .	EUR		7 000	4,8750 % Total Capital 09/28.01.19 MTN (XS0410303647) . . . . .	EUR		3 730
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 23.04.19 (XS1883875863) . . . . .	EUR		6 000	0,6340 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083) . . . . .	EUR		6 702
0,2840 % Dexia Credit Local 17/07.03.19 MTN (XS1575798860) . . . . .	EUR		5 000	0,1420 % Wells Fargo & Co. 14/24.04.19 MTN (XS1061043797) . . . . .	EUR		4 174
0,0000 % France 19/13.06.19 (FR0125375040) . . . . .	EUR	25 000	25 000				

## DB Portfolio Euro Liquidity

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

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Caterpillar International Finance 16.01.19 (XS1857684739) . . . . .	EUR		5 000
0,0000 % DXC Capital Funding 03.05.19 (XS1947661226) . . . . .	EUR	5 000	5 000
0,0000 % DXC Capital Funding 16.01.19 (XS1895775242) . . . . .	EUR		2 000
0,0000 % DXC Capital Funding 21.03.19 (XS1926935948) . . . . .	EUR		4 500
0,0000 % Veolia Environnement 17.01.19 (FR0125294571) . . . . .	EUR		4 000
0,0000 % Volkswagen Int. Finance 28.01.19 (XS1766808908) . . . . .	EUR		4 000

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

DWS Invest Global Short Duration FCH (LU1189352500) (0,450%) . . . . .	Stück		23 376
---	-------	--	--------

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

	Volumen in 1000	
	EUR	51 978
unbefristet		

Gattung: 0,0800 % ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917574755), 0,0900 % AT & T 18/03.08.20 (XS1862437909), 0,0000 % BASF 17/15.11.19 MTN (XS1718416586), 0,3400 % BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548), 0,7310 % BPCE 17/07.03.22 MTN (FR0013241130), 0,5190 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759), 0,4890 % Credit Agricole (London Br.) 17/20.04.22 MTN (XS1598861588), 0,0000 % DH Europe Finance 17/30.06.22 (XS1637162246), 0,0000 % France 19/13.06.19 (FR0125375040), 0,6880 % Goldman Sachs Group 16/27.07.21 MTN (XS1458408306), 0,3070 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526), 0,1320 % Goldman Sachs Group 18/16.12.20 MTN (XS1791719534), 0,1100 % ING Bank 18/26.11.21 MTN (XS1914936726), 0,1550 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029), 0,0820 % Shell International Finance 15/15.09.19 MTN (XS1292468987), 0,5390 % Société Generale 17/01.04.22 MTN (XS1586146851), 0,1320 % Sumitomo Mitsui Financial Group 17/14.06.22 MTN (XS1621087359), 0,1900 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299), 0,1890 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049), 0,3770 % Volkswagen Bank 18/08.12.21 MTN (XS1830992563), 0,1400 % Volkswagen Leasing 17/06.07.21 MTN (XS1642546078), 0,3080 % Wells Fargo & Co. 16/26.04.21 MTN (XS1400169428)

## DB Portfolio Euro Liquidity

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	42 242 554,00	-	-
in % des Fondsvermögens	5,68	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	25 227 634,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	15 011 700,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 003 220,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<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>			

## DB Portfolio Euro Liquidity

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	42 242 554,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2 189 718,08	-	-
Aktien	34 660 908,02	-	-
Sonstige	7 515 107,62	-	-

#### 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.

## DB Portfolio Euro Liquidity

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	GBP; JPY; CHF; EUR; USD; CAD; NZD	-
		-
<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	44 365 733,72	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	35 261,54	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	17 367,49	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	42 242 554,00	
Anteil	6,22	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Tritax Big Box REIT PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 392 502,92	
2. Name	Nmc Health Plc	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 392 486,50	



## DB Portfolio Euro Liquidity

<b>3. Name</b>	Simon Property Group Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 392 383,43		
<b>4. Name</b>	Partners Group Holding AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 392 091,46		
<b>5. Name</b>	Niedersachsen, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 188 628,34		
<b>6. Name</b>	Nanometrics Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 098 486,33		
<b>7. Name</b>	Federal Realty Investment Trust		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 557 271,05		
<b>8. Name</b>	Intertrust N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 423 514,89		
<b>9. Name</b>	Tsuruha Holdings Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 423 513,26		
<b>10. Name</b>	Wintrust Financial Corporation		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 423 502,40		

### 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>	-	-

## DB Portfolio Euro Liquidity

---

### 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>	42 177 105,38		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 188 628,34		

# 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.



**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,  
Transferstelle, Registerstelle und  
Hauptvertriebsstelle**

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

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

**Aufsichtsrat**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Verwahrstelle**


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

**Fondsmanager**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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



DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00