

DWS Investment S.A.

---

# DWS Vermögensmandat

## Halbjahresbericht 2019

- DWS Vermögensmandat – Defensiv
- DWS Vermögensmandat – Balance
- DWS Vermögensmandat – Dynamik

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 DWS Vermögensmandat DWS Vermögensmandat – Defensiv.....	4
DWS Vermögensmandat – Balance .....	5
DWS Vermögensmandat – Dynamik .....	6
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss .....	8
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	50

# Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind 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 jüngeren 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.

# Halbjahresbericht

# DWS Vermögensmandat – Defensiv

DWS Vermögensmandat – Defensiv Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309482544	4,1%

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

# DWS Vermögensmandat – Balance

DWS Vermögensmandat – Balance Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309483435	8,2%

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

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

DWS Vermögensmandat – Dynamik Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0309483781	9,9%

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

# DWS Vermögensmandat – Defensiv

## 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>54 599 440,71</b>	<b>31,78</b>
<b>Aktien</b>							
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7 786	7 786		AUD	95 922,83	0,06
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	8 010		7 108	AUD	202 987,07	0,12
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	1 872	1 872		AUD	95 409,53	0,06
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	5 762	5 762		AUD	100 609,73	0,06
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	14 667	14 667		AUD	328 341,41	0,19
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	1 226	1 226		CAD	80 895,04	0,05
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	1 566	1 566		CAD	125 972,85	0,07
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2 511	2 511		CAD	152 166,52	0,09
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	1 797		358	CAD	124 630,55	0,07
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	10 027	10 027		CAD	273 772,22	0,16
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	2 002		1 757	CAD	95 258,56	0,06
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	2 381		4 090	CAD	121 496,04	0,07
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	1 125	1 125		CHF	101 881,82	0,06
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	4 998	4 998		CHF	400 678,03	0,23
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	777	777		CHF	154 377,36	0,09
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	149		35	CHF	115 729,20	0,07
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	3 587	3 587		DKK	160 573,56	0,09
Orsted (DK0060094928)	Stück	1 771	1 771		DKK	135 684,08	0,08
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	468	468		EUR	126 430,20	0,07
Allianz (DE0008404005)	Stück	565		853	EUR	118 480,50	0,07
Arkema (FR0010313833)	Stück	949	949		EUR	77 172,68	0,04
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	590	590		EUR	108 371,20	0,06
AXA (FR0000120628)	Stück	3 831	3 831		EUR	87 634,13	0,05
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	24 633	4 039		EUR	99 825,23	0,06
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1 926	7		EUR	80 256,42	0,05
Continental (DE0005439004)	Stück	1 183	421		EUR	151 116,42	0,09
Covestro (DE0006062144)	Stück	4 095	4 095		EUR	181 818,00	0,11
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	2 785		33 190	EUR	79 943,43	0,05
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	16 899	16 899		EUR	161 537,54	0,09
ENEL (IT0003128367)	Stück	15 621		19 890	EUR	95 928,56	0,06
Galp Energia SGPS (PTGAL0AM0009)	Stück	10 403	10 403		EUR	139 348,19	0,08
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	1 488	1 488		EUR	110 231,04	0,06
Heineken (NL0000009165)	Stück	2 249	2 249		EUR	219 367,46	0,13
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	2 378	2 378		EUR	137 781,32	0,08
Kering (FR0000121485)	Stück	355	355		EUR	184 351,50	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	8 178	8 178		EUR	162 578,64	0,09
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	2 191	2 191		EUR	237 942,60	0,14
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	781	781		EUR	193 766,10	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	516	122		EUR	191 126,40	0,11
Safran (FR0000073272)	Stück	1 291		654	EUR	165 054,35	0,10
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 198	2 198		EUR	228 108,44	0,13
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	29 539	8 117		EUR	166 422,73	0,10
Total (FR0000120271)	Stück	5 218	5 218		EUR	255 708,09	0,15
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V. (FR0013326246)	Stück	1 134	1 134		EUR	146 682,90	0,09
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	3 226		1 479	EUR	74 488,34	0,04
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	512	512		EUR	75 294,72	0,04
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	3 329	674		EUR	139 485,10	0,08
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	15 172	15 172		GBP	92 511,38	0,05
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	4 215	4 215		GBP	128 809,92	0,07
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	20 917		216	GBP	152 616,81	0,09
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	125 197		5 335	GBP	79 251,48	0,05
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	5 884	5 884		GBP	169 171,55	0,10
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	55 182	37 729		GBP	445 559,03	0,26
AIA Group (HK0000069689)	Stück	14 600	14 600		HKD	138 345,43	0,08
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	2 700	2 700		HKD	83 752,95	0,05
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	84 000	84 000		HKD	123 763,52	0,07
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	2 200		1 100	JPY	93 834,61	0,05
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	5 900	3 200		JPY	204 108,63	0,12
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	6 900	6 900		JPY	83 169,14	0,05
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	2 800	2 800		JPY	115 315,61	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	18 600	1 100		JPY	77 664,33	0,05
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	2 700		1 300	JPY	110 470,56	0,06
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	3 300	1 000		JPY	167 099,17	0,10

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Subaru (JP3814800003)	Stück	3 800	3 800		JPY 2 619,0000	81 162,94	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	2 600	2 600		JPY 3 806,0000	80 701,35	0,05
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	5 600	3 500		JPY 6 688,0000	305 437,94	0,18
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	3 585	3 585		SEK 510,6000	173 517,07	0,10
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	3 521		80	USD 70,0000	216 410,57	0,13
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	1 556	1 556		USD 126,1100	172 295,34	0,10
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	578	79		USD 1 076,6300	546 397,52	0,32
Amazon.com (US0231351067)	Stück	105		237	USD 1 904,2800	175 563,61	0,10
Amdocs (GB0022569080)	Stück	1 529	1 529		USD 61,6700	82 793,42	0,05
American Express Co. (US0258161092)	Stück	1 029		2 362	USD 123,9400	111 980,21	0,07
AON Corp. (GB00B5BT0K07)	Stück	513	513		USD 192,5700	86 740,20	0,05
Apple (US0378331005)	Stück	4 825		1 089	USD 199,7400	846 207,31	0,49
Arista Networks (US0404131064)	Stück	463	463		USD 257,9900	104 881,35	0,06
AT & T (US00206R1023)	Stück	12 796	9 326		USD 32,9800	370 543,58	0,22
Autodesk (US0527691069)	Stück	1 654	1 654		USD 165,2500	239 989,02	0,14
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	8 775		2 449	USD 28,2100	217 352,49	0,13
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	1 935	1 935		USD 43,3900	73 719,95	0,04
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	1 406		723	USD 68,4700	84 527,90	0,05
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1 443	1 443		USD 84,0300	106 467,02	0,06
Blackrock (US09247X1019)	Stück	214	214		USD 464,4800	87 276,07	0,05
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	1 339	813		USD 364,0200	427 976,80	0,25
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	87	87		USD 1 845,1700	140 951,61	0,08
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	906	906		USD 128,7000	102 381,42	0,06
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	1 974	1 974		USD 70,1700	121 622,25	0,07
Caterpillar (US1491231015)	Stück	2 091	2 091		USD 135,5000	248 775,57	0,14
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	2 607		21	USD 123,1100	281 805,05	0,16
Chubb (CH0044328745)	Stück	703	703		USD 147,1600	90 836,32	0,05
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1 280	1 280		USD 73,1400	82 201,42	0,05
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	2 317		9 695	USD 55,7300	113 378,18	0,07
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	2 621		2 523	USD 68,1500	156 836,55	0,09
CME Group (US12572Q1058)	Stück	602	602		USD 193,9000	102 491,70	0,06
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	1 415		162	USD 63,0600	78 347,44	0,05
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	3 788	3 788		USD 72,1400	239 938,82	0,14
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	12 586	3 123		USD 42,0000	464 142,59	0,27
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	3 678	3 678		USD 61,2700	197 867,29	0,12
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	740		101	USD 188,2100	122 289,40	0,07
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	1 527	1 527		USD 76,4500	102 501,67	0,06
CyberArk Software (IL0011334468)	Stück	373	373		USD 127,0400	41 606,74	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	821	821		USD 136,4600	98 370,06	0,06
Dominion Energy (US25746L1097)	Stück	1 595	1 595		USD 76,7200	107 444,38	0,06
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	2 183	28		USD 77,0400	147 667,33	0,09
Eaton Corporation (IE00B8KQ827)	Stück	3 487	1 726		USD 82,7200	253 265,99	0,15
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	1 649	1 649		USD 111,4700	161 396,11	0,09
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	2 361	2 361		USD 66,1000	137 028,80	0,08
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	2 329	16		USD 189,5000	387 519,10	0,23
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	1 779		2 216	USD 67,0800	104 781,21	0,06
GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034)	Stück	498	498		USD 170,2000	74 422,34	0,04
HP (US40434L1052)	Stück	12 919	12 919		USD 20,7400	235 262,15	0,14
Humana (US4448591028)	Stück	757	757		USD 264,6000	175 873,39	0,10
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	2 351		5 735	USD 47,4600	97 970,37	0,06
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	1 164	1 164		USD 85,5100	87 394,54	0,05
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1 190		2 963	USD 140,6900	147 002,46	0,09
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2 946		2 497	USD 108,8400	281 537,13	0,16
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	1 376	1 376		USD 46,8200	56 567,14	0,03
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1 325	90		USD 186,1300	216 544,25	0,13
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	3 198	90		USD 86,6400	243 282,75	0,14
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	1 009	1 009		USD 99,3300	88 000,68	0,05
Marvell Technology Group (BMG5876H1051)	Stück	4 720	4 720		USD 23,8900	99 008,52	0,06
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	2 382		63	USD 261,1000	546 088,51	0,32
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	456		674	USD 206,2700	82 587,69	0,05
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	2 792	2 792		USD 83,8300	205 508,26	0,12
Micron Technology (US5951121038)	Stück	8 791	8 791		USD 38,0700	293 856,68	0,17
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	8 832		657	USD 134,1500	1 040 313,28	0,61
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	2 209		4 386	USD 43,4900	84 352,81	0,05
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	3 017	3 017		USD 38,0800	100 875,72	0,06
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	1 150	1 150		USD 193,4000	195 284,92	0,11
Pfizer (US7170811035)	Stück	9 875	882		USD 43,4300	376 566,20	0,22
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	2 034	2 034		USD 77,9200	139 159,96	0,08
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	3 750	3 750		USD 91,7500	302 100,71	0,18
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	780	780		USD 134,6600	92 224,78	0,05
S&P Global (US78409V1044)	Stück	458	458		USD 226,9900	91 282,31	0,05
Sabre (US78573M1045)	Stück	4 846	4 846		USD 22,3800	95 226,52	0,06
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	1 275	1 275		USD 180,4400	202 002,81	0,12

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057) . . . . .	Stück	1 693	1 693		USD	19,8100	29 448,00	0,02
Southwest Airlines Co. (US8447411088) . . . . .	Stück	2 229	2 229		USD	50,7400	99 305,87	0,06
Starbucks Corp. (US8552441094) . . . . .	Stück	3 009	3 009		USD	83,5600	220 767,44	0,13
Target Corp. (US87612E1064) . . . . .	Stück	1 411		1 270	USD	85,8700	106 385,61	0,06
The Coca-Cola Co. (US1912161007) . . . . .	Stück	4 001	4 001		USD	51,0800	179 446,03	0,10
The Goldman Sachs Group (US38141G1040) . . . . .	Stück	532	532		USD	199,3200	93 105,84	0,05
T.J.X Companies (US8725401090) . . . . .	Stück	3 717	3 717		USD	52,8800	172 583,16	0,10
U.S. Bancorp (US9029733048) . . . . .	Stück	2 230	2 230		USD	51,9800	101 778,38	0,06
Ulta Beauty (US90384S3031) . . . . .	Stück	301	301		USD	344,2200	90 973,94	0,05
Union Pacific Corp. (US9078181081) . . . . .	Stück	1 907	698		USD	166,0100	277 970,91	0,16
United Technologies Corp. (US9130171096) . . . . .	Stück	1 675	1 675		USD	128,9700	189 678,42	0,11
UnitedHealth Group (US91324P1021) . . . . .	Stück	1 803	374		USD	246,3400	389 982,46	0,23
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) . . . . .	Stück	544	544		USD	178,5800	85 299,43	0,05
VISA Cl.A (US92826C8394) . . . . .	Stück	2 282	48		USD	171,2300	343 091,46	0,20
W.W. Grainger (US3848021040) . . . . .	Stück	414	414		USD	266,1300	96 740,56	0,06
Walt Disney Co. (US2546871060) . . . . .	Stück	781		1 532	USD	139,3000	95 524,89	0,06
Wells Fargo & Co. (US9497461015) . . . . .	Stück	4 489	2 465		USD	46,2900	182 453,08	0,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639) . . . . .	EUR	700	700		%	100,1640	701 148,00	0,41
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483) . . . . .	EUR	12 001	12 001		%	107,7170	12 927 117,17	7,52
1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134) . . . . .	EUR	5 000	5 000		%	100,2860	5 236 583,92	3,05
2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547) . . . . .	EUR	1 761	1 761		%	106,0180	1 866 976,98	1,09
5,2500 % Spain 99/06.04.29 MTN (XS0096272355) . . . . .	GBP	2 725	2 725		%	124,6855	3 781 923,29	2,20
<b>Zertifikate</b>								
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36) . . . . .	Stück	30 359	30 359	20 048	USD	137,8800	3 675 387,58	2,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>35 113 579,19</b>	<b>20,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828BUB41) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	1 626			%	99,5332	1 420 854,17	0,83
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	1 825			%	99,7383	1 598 054,39	0,93
1,6250 % US Treasury 15/30.11.20 (US912828M987) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	10 172	10 172		%	99,6895	8 903 338,66	5,18
1,3750 % US Treasury 15/31.10.20 (US912828L997) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	10 202	10 202		%	99,3613	8 900 730,01	5,18
1,7500 % US Treasury 15/31.12.20 (US912828N480) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	8 133	8 133		%	99,8750	7 132 350,07	4,15
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	8 210	8 210		%	99,2988	7 158 251,89	4,17
<b>Investmentanteile</b>							<b>79 681 769,73</b>	<b>46,38</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
<b>DWS European Opportunities LD (DE0008474156) (1,400%) . . . . .</b>							<b>0,50</b>	
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%) . . . . .	Stück	2 749	2 749		EUR	312,4700	858 980,03	0,50
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%) . . . . .	Stück	12 000			EUR	128,7400	1 544 880,00	0,90
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%) . . . . .	Stück	175 700	280 085	104 385	EUR	137,0580	24 081 090,60	14,02
Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884) (0,150%) . . . . .	Stück	16 000			USD	119,8000	1 683 027,48	0,98
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%) . . . . .	Stück	253 812	1 651		USD	15,4480	3 442 697,15	2,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>48 071 094,47</b>	<b>27,98</b>
Axiom Optimal Fix (LU1989400970) (0,900%+) . . . . .	Stück	3 472	3 472		EUR	1 002,6600	3 481 235,52	2,03
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%) . . . . .	Stück	84 070			EUR	110,8700	9 320 840,90	5,43
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) (0,200%) . . . . .	Stück	83 072			EUR	111,7050	9 279 557,76	5,40
SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%) . . . . .	Stück	300 936			EUR	30,3320	9 127 990,75	5,31
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%) . . . . .	Stück	82 107	82 107		EUR	10,8200	888 397,74	0,52

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%)	Stück	103 837			USD 101,9600	9 296 005,37	5,41
Neuberger Berman Short Dur. EM Debt Acc. I USD (IE00BDZRXT69) (0,500%)	Stück	119 400	119 400		USD 11,9300	1 250 717,36	0,73
SPDR ICEBofAML 0-5 Year EM DL USD G. Bd. UCITS ETF (IE00BP46NG52) (0,420%)	Stück	202 592	202 592		USD 30,5050	5 426 349,07	3,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>169 394 789,63</b>	<b>98,60</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>113 583,27</b>	<b>0,07</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-1 330				-27 584,00	-0,02
EURO STOXX BANK SEP 19 (EURX) EUR	Stück	41 100				66 630,22	0,04
H-SHARES INDEX JUL 19 (HKFE) HKD	Stück	6 300				9 631,34	0,01
TOPIX INDEX SEP 19 (OSE) JPY	Stück	-170 000				-6 715,33	0,00
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-2 150				-75 979,28	-0,04
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2825,00 (USS)	Stück	6 600			USD 91,6700	531 233,65	0,31
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2950,00 (USS)	Stück	-3 300			USD 132,4000	-383 633,33	-0,22
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-181 045,10</b>	<b>-0,10</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 19 (EURX)	EUR	-4 200				-38 445,10	-0,02
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-6 900				-115 230,00	-0,06
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-16 100				-27 370,00	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>1 002 406,66</b>	<b>0,58</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 529,62 Mio.						-14 135,35	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
JPY/EUR 562,74 Mio.						11 231,53	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 1,56 Mio.						-17 315,20	-0,01
GBP/EUR 4,78 Mio.						85 157,77	0,05
USD/EUR 76,02 Mio.						891 856,63	0,52
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 4,49 Mio.						57 651,58	0,03
USD/EUR 4,06 Mio.						-12 040,30	-0,01

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 498 101,07</b>	<b>0,87</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	508 015,49			100	508 015,49	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	28 191,02			100	17 356,86	0,01
Kanadische Dollar	CAD	178 635,35			100	119 748,85	0,07
Schweizer Franken	CHF	190 142,58			100	171 407,72	0,10
Hongkong Dollar	HKD	1 434 940,15			100	161 389,71	0,09
Japanische Yen	JPY	12 139 731,00			100	99 002,86	0,06
Mexikanische Peso	MXN	4 698,77			100	215,04	0,00
Singapur Dollar	SGD	349 798,51			100	227 068,17	0,13
US Dollar	USD	219 224,34			100	192 487,79	0,11
Südafrikanische Rand	ZAR	22 701,85			100	1 408,58	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>304 675,67</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche	EUR	271 866,41			100	271 866,41	0,16
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	16 966,20			100	16 966,20	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	7 084,98			100	7 084,98	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	8 758,08			100	8 758,08	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>172 850 959,09</b>	<b>100,61</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-130 780,29</b>	<b>-0,08</b>
EUR - Kredite	EUR	-130 780,29			100	-130 780,29	-0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-201 211,45</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-182 940,96			100	-182 940,96	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-18 270,49			100	-18 270,49	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>171 800 519,46</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						103,51	
Umlaufende Anteile						1 659 720,651	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
HKFE	=	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463350	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,850950	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,549400	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540500	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	16,116800	=	EUR	1

# DWS Vermögensmandat – Defensiv

## 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. Preisauskünfte 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 34 216 470,81.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Caltex Australia (AU000000CTX1) . . . . .	Stück	4 752		Legal & General Group (GB0005603997) . . . . .	Stück		48 128
DEXUS (AU000000DXS1) . . . . .	Stück	16 648		Rio Tinto (GB0007188757) . . . . .	Stück		2 366
Scentre Group Units (AU000000SCG8) . . . . .	Stück	67 757		Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408) . . . . .	Stück		10 698
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7) . . . . .	Stück	54 936		Schroders (GB0002405495) . . . . .	Stück		4 048
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) . . . . .	Stück	2 050		Smith & Nephew (GB0009223206) . . . . .	Stück		11 539
CI Financial Corp. (CA1254911003) . . . . .	Stück	6 992		SSE (GB0007908733) . . . . .	Stück		7 360
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035) . . . . .	Stück	3 601		WPP (JE00B8KF9B49) . . . . .	Stück		9 883
Magna International Cl.A (CA5592224011) . . . . .	Stück	2 050		Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014) . . . . .	Stück		15 000
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059) . . . . .	Stück	2 865		HKT Trust and HKT (HK0000093390) . . . . .	Stück		107 000
Sika Reg. (CH0418792922) . . . . .	Stück	1 560		Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773) . . . . .	Stück		27 000
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) . . . . .	Stück	736		Power Assets Holdings (HK0006000050) . . . . .	Stück		17 000
Swisscom Reg. (CH0008742519) . . . . .	Stück	605		Tencent Holdings (KYG875721634) . . . . .	Stück	4 000	8 000
Danske Bank (DK0010274414) . . . . .	Stück	5 914		WH Group (KYG960071028) . . . . .	Stück		128 500
Vestas Wind Systems (DK0010268606) . . . . .	Stück	1 551		Asahi Kasei Corp. (JP3111200006) . . . . .	Stück		13 800
ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547) . . . . .	Stück	3 654		Astellas Pharma (JP3942400007) . . . . .	Stück		11 500
Bayer (DE000BAY0017) . . . . .	Stück	1 485		Daito Trust Construction Co. (JP3486800000) . . . . .	Stück		600
bpost Compartment A (BE0974268972) . . . . .	Stück	65 000		Fujifilm Holdings (JP3814000000) . . . . .	Stück		6 800
Cappgemini (FR0000125338) . . . . .	Stück	1 157		ITOCHU Corp. (JP3143600009) . . . . .	Stück		10 100
Credit Agricole (FR0000045072) . . . . .	Stück	6 703		KDDI Corp. (JP3496400007) . . . . .	Stück		8 400
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) . . . . .	Stück	9 936		Kuraray Co. (JP3269600007) . . . . .	Stück		5 900
Deutsche Wohnen (DE000A0HNSC6) . . . . .	Stück	2 655		Marubeni Corp. (JP3877600001) . . . . .	Stück		17 100
Enagas (ES0130960018) . . . . .	Stück	5 020		Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005) . . . . .	Stück		13 600
Endesa (ES0130670112) . . . . .	Stück	5 730		Mitsubishi Corp. (JP3898400001) . . . . .	Stück		5 000
Michelin Reg. (FR0000121261) . . . . .	Stück	946		Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005) . . . . .	Stück		10 500
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770) . . . . .	Stück	4 206		Mitsui & Co. (JP3893600001) . . . . .	Stück		7 800
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271) . . . . .	Stück	3 575		NH Foods (JP3743000006) . . . . .	Stück		2 500
Red Electrica Corporacion (ES0173093024) . . . . .	Stück	7 123		Sekisui Chemical Co. (JP3419400001) . . . . .	Stück		5 700
Sanofi (FR0000120578) . . . . .	Stück	1 919		Shimizu Corp. (JP3358800005) . . . . .	Stück		11 500
Unilever (NL0000009355) . . . . .	Stück	3 049		Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001) . . . . .	Stück		1 300
Valéo (FR0013176526) . . . . .	Stück	1 498		Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001) . . . . .	Stück		18 000
VINCI (FR0000125486) . . . . .	Stück	2 445		Teijin (JP3544000007) . . . . .	Stück		7 100
BT Group (GB0030913577) . . . . .	Stück	33 198		Toho Co. (9602) (JP3598600009) . . . . .	Stück		3 200
Centrica (GB00B03F229) . . . . .	Stück	58 116		Equinor (NO0010096985) . . . . .	Stück		5 940
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018) . . . . .	Stück	17 506		Norsk Hydro (NO0005052605) . . . . .	Stück		14 746
				Electrolux B (SE0000103814) . . . . .	Stück		3 364
				Investor B (Free) (SE0000107419) . . . . .	Stück		3 811
				Swedbank (SE0000242455) . . . . .	Stück		6 466
				Capitaland (SG1J27887962) . . . . .	Stück		45 400
				Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220) . . . . .	Stück		16 200
				3M Co. (US88579Y1010) . . . . .	Stück		867

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück		1 078	6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)			927
Adobe (US00724F1012)	Stück		2 258	% Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR		1 050
AFLAC (US0010551028)	Stück		4 836	% Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR		1 174
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück		1 000	% Ireland 04/18.04.20 (IE0034074488)	EUR		276
Altria Group (US02209S1033)	Stück		4 810	% Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR		153
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück		999	% Italy 19/15.07.22 (IT0005366007)	EUR	3 576	3 576
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück		2 050	% Italy B.T.P. 03/01.02.19 (IT0003493258)	EUR		1 483
Amgen (US0311621009)	Stück		2 208	% Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003)	EUR		1 757
Baxter International (US0718131099)	Stück		2 129	% Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502)	EUR		1 000
Biogen (US09062X1037)	Stück		368	% Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470)	EUR		1 273
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück		1 998	% RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR		590
Brookfield Property Partners (BMG162491077)	Stück		1 946	% Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316)	EUR		700
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück		2 865	% Spain 14/31.01.20 (ES00000126C0)	EUR		1 499
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück		1 498	% Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	5 273	5 273
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück		2 629	% Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR		400
Centene (US15135B1017)	Stück	1 709	3 418	% Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR		900
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück		2 707	% Volkswagen Leasing 18/16.02.21 MTN (XS1865186594)	EUR		1 150
Corning (US2193501051)	Stück		6 335	% Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR		1 000
Cummins (US2310211063)	Stück		946	% Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51)	GBP	4 393	4 393
CVS Health (US1266501006)	Stück		2 996	% Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354)	USD		264
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück		2 891	% Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29)	USD		1 298
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück		3 338	% Turkey 11/25.03.22 (US900123BY51)	USD		1 348
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück		2 550	% UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46)	USD		1 019
eBay (US2786421030)	Stück		3 312	% US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35)	USD		1 303
Estée Lauder Companies, The C.I.A (US5184391044)	Stück		2 024	% US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80)	USD		1 371
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück		4 048	% US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46)	USD		361
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück		9 279	% VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683)	USD		237
Franklin Resources (US3546131018)	Stück		4 942				
Garrett Motion (US3665051054)	Stück		218	<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück		3 470	Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück		447
Goldcorp (CA3809564097)	Stück		175 148	<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
Honeywell International (US4385161066)	Stück		2 182	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück		6 019	3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2)	EUR		819
IBM (US4592001014)	Stück		1 709	2,9128 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18)	USD		1 515
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück		1 104	2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61)	USD		614
Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück		2 813	2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828BE67)	USD		571
Invesco (BMG491BT1088)	Stück		4 731	2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564)	USD		585
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück		2 760	1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70)	USD		527
ManpowerGroup (US56418H1005)	Stück		1 025				
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück		2 523	<b>Investmentanteile</b>			
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück		1 446	<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>			
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück		683	Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%)	Stück	1 923	2 464
Omnicom Group (US6819191064)	Stück		1 787	DWS Convertibles FC (DE000DWS1U74) (0,600%)	Stück		20 814
PepsiCo (US7134481081)	Stück		2 452				
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück		3 920				
Prudential Financial (US7443201022)	Stück		1 735				
Raytheon Co. (US7551115071)	Stück		1 078				
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück		9 147				
Resideo Techn. Wi DI,-001 (US76118Y1047)	Stück		363				
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück		1 209				
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück		710				
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück		1 682				
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück		2 392				
Tencent Music Entertainment Group ADR (US88034P2083)	Stück	1	1				
Texas Instruments (US8825081040)	Stück		2 629				
The Home Depot (US4370761029)	Stück		2 234				
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück		1 735				
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück		3 338				
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück		1 682				
Walmart (US9311421039)	Stück		4 179				
Wyndham Destinations (US98310W1080)	Stück		1 577				
Wyndham Hotels & Resorts (US98311A1051)	Stück		1 577				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,1800 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR		300				
4,2500 % Belgium 11/28.09.21 S.61 (BE0000321308)	EUR		1 052				
4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151)	EUR		1 922				
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR		962				



## DWS Vermögensmandat – Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück		133 910
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	7 625	47 625
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha XC (LU1697911474) (0,250%)	Stück		10 118
DWS Invest Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%)	Stück		7 000
DWS Invest Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%)	Stück		10 000
Xtr. II iBoxx Euroz. Gov. Bond Y.Pl. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück		11 863
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BYPHT736) (0,150%)	Stück		290 739
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%)	Stück		48 414
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF 1C (IE00BL25JL35) (0,150%)	Stück		31 055
DWS Invest Emerging Markets Corporates USD FC (LU0273179951) (0,600%)	Stück		2 626
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%)	Stück		80 890
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF 1C (LU0292108619) (0,450%)	Stück		19 000
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	58 691	58 691
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,060%)	Stück		294 478
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF CDH Cap. EUR (LU1681037864) (0,480%)	Stück		3 116
iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14) (0,300%)	Stück	172 706	196 513
Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751) (0,100%)	Stück		111 690
SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%)	Stück		25 837

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

	Volumen in 1000	
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Hang Seng China Enterprises Index)	EUR	11 018
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	29 145
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-SCHATZ JUN 19, US 10YR NOTE JUN 19)	EUR	46 644
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
CHF/EUR	EUR	1 238
GBP/EUR	EUR	2 059
JPY/EUR	EUR	9 880
USD/EUR	EUR	40 787
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
CHF/EUR	EUR	2 729
GBP/EUR	EUR	11 525
JPY/EUR	EUR	2 105
USD/EUR	EUR	133 212

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

	Volumen in 1000	
unbefristet	EUR	24 318

Gattung: iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14), SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZ19), Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379), Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884), Xtrackers MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF 1C (LU0292108619), 3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2), 4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151), 0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390), 6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922), 3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470), 0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62), 5,6250 % Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29), 2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61), 8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35), 8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80)

# DWS Vermögensmandat – Balance

## 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>581 307 743,72</b>	<b>37,00</b>
<b>Aktien</b>							
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	128 910	128 910		AUD 20,0100	1 588 159,77	0,10
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	132 634		102 139	AUD 41,1600	3 361 171,92	0,21
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	30 996	30 996		AUD 82,7800	1 579 761,65	0,10
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	95 411	95 411		AUD 28,3600	1 665 962,30	0,11
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	242 851	242 851		AUD 36,3600	5 436 560,99	0,35
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	20 307	20 307		CAD 98,4300	1 339 914,87	0,09
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	25 936	25 936		CAD 120,0000	2 086 354,95	0,13
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	41 582	41 582		CAD 90,4000	2 519 867,81	0,16
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	29 760		1 442	CAD 103,4600	2 063 998,39	0,13
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	166 022	166 022		CAD 40,7300	4 532 982,11	0,29
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	33 146		21 266	CAD 70,9800	1 577 143,01	0,10
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	39 432		58 358	CAD 76,1200	2 012 109,16	0,13
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	18 633	18 633		CHF 100,4600	1 687 434,58	0,11
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	82 761	82 761		CHF 88,9300	6 634 756,81	0,42
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	12 859	12 859		CHF 220,4000	2 554 875,69	0,16
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	2 469		195	CHF 861,6000	1 917 687,19	0,12
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	59 397	59 397		DKK 334,1000	2 658 931,67	0,17
Orsted (DK0060094928)	Stück	29 328	29 328		DKK 571,8000	2 246 946,80	0,14
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	7 751	7 751		EUR 270,1500	2 093 932,65	0,13
Allianz (DE0008404005)	Stück	9 350		8 534	EUR 209,7000	1 960 695,00	0,12
Arkema (FR0010313833)	Stück	15 717	15 717		EUR 81,3200	1 278 106,44	0,08
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	9 775	9 775		EUR 183,6800	1 795 472,00	0,11
AXA (FR0000120628)	Stück	63 437	63 437		EUR 22,8750	1 451 121,38	0,09
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	407 865	111 830		EUR 4,0525	1 652 872,91	0,11
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	31 897	4 120		EUR 41,6700	1 329 147,99	0,08
Continental (DE0005439004)	Stück	19 592	8 557		EUR 127,7400	2 502 682,08	0,16
Covestro (DE0006062144)	Stück	67 801	67 801		EUR 44,4000	3 010 364,40	0,19
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	46 117		259 019	EUR 28,7050	1 323 788,49	0,08
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	279 808	279 808		EUR 9,5590	2 674 684,67	0,17
ENEL (IT0003128367)	Stück	258 655		255 410	EUR 6,1410	1 588 400,36	0,10
Galp Energia SGPS (PTGAL0AM0009)	Stück	172 256	172 256		EUR 13,3950	2 307 369,12	0,15
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	24 636	24 636		EUR 74,0800	1 825 034,88	0,12
Heineken (NL0000009165)	Stück	37 236	37 236		EUR 97,5400	1 361 999,44	0,23
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	39 377	39 377		EUR 57,9400	2 281 503,38	0,15
Kering (FR0000121485)	Stück	5 904	5 904		EUR 519,3000	3 065 947,20	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	135 403	135 403		EUR 19,8800	2 691 811,64	0,17
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	36 284	36 284		EUR 108,6000	3 940 442,40	0,25
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	12 929	12 929		EUR 248,1000	3 207 684,90	0,20
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	8 546	2 838		EUR 370,4000	3 165 438,40	0,20
Safran (FR0000073272)	Stück	21 382		6 775	EUR 127,8500	2 733 688,70	0,17
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	36 400	36 400		EUR 103,7800	3 777 592,00	0,24
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	489 091	178 978		EUR 5,6340	2 755 538,69	0,18
Total (FR0000120271)	Stück	86 392	86 392		EUR 49,0050	4 233 639,96	0,27
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V. (FR0013326246)	Stück	18 784	18 784		EUR 129,3500	2 429 710,40	0,15
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	53 417		14 694	EUR 23,0900	1 233 398,53	0,08
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	8 475	8 475		EUR 147,0600	1 246 333,50	0,08
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	55 120	16 689		EUR 41,9000	2 309 528,00	0,15
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	251 220	251 220		GBP 5,4780	1 531 815,63	0,10
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	69 784	69 784		GBP 27,4550	2 132 590,96	0,14
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	346 331	40 404		GBP 6,5550	2 526 936,45	0,16
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	2 072 974	183 378		GBP 0,5687	1 312 222,07	0,08
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	97 429	97 429		GBP 25,8300	2 801 192,20	0,18
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	913 684	661 028		GBP 7,2540	7 377 408,44	0,47
AIA Group (HK0000069689)	Stück	242 600	242 600		HKD 84,2500	2 298 808,37	0,15
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	44 400	44 400		HKD 275,8000	1 377 270,66	0,09
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	1 404 000	1 404 000		HKD 13,1000	2 068 618,80	0,13
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	35 700		11 900	JPY 5 230,0000	1 522 679,82	0,10
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	97 800	59 400		JPY 4 242,0000	3 383 359,97	0,22
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	113 900	113 900		JPY 1 478,0000	1 372 893,49	0,09
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	47 000	47 000		JPY 5 050,0000	1 935 654,87	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	307 700	54 700		JPY 512,0000	1 284 801,83	0,08
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	45 400		12 400	JPY 5 017,0000	1 857 542,00	0,12
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	54 700	21 200		JPY 6 209,0000	2 769 795,30	0,18
Subaru (JP3814800003)	Stück	63 700	63 700		JPY 2 619,0000	1 360 547,22	0,09

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	42 500	42 500		JPY 3 806,0000	1 319 156,74	0,08
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	93 000	62 200		JPY 6 688,0000	5 072 451,48	0,32
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	59 362	59 362		SEK 510,6000	2 873 171,67	0,18
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	58 306	6 177		USD 70,0000	3 583 650,89	0,23
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	25 772	25 772		USD 126,1100	2 853 724,58	0,18
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	9 566	2 336		USD 1 076,6300	9 042 973,55	0,58
Amazon.com (US0231351067)	Stück	1 738		3 209	USD 1 904,2800	2 905 995,82	0,18
Amdocs (GB0022569080)	Stück	25 312	25 312		USD 61,6700	1 370 612,91	0,09
American Express Co. (US0258161092)	Stück	17 043		35 467	USD 123,9400	1 854 692,62	0,12
AON Corp. (GB00B5BT0K07)	Stück	8 491	8 491		USD 192,5700	1 435 693,98	0,09
Apple (US0378331005)	Stück	79 894		5 720	USD 199,7400	14 011 789,94	0,89
Arista Networks (US0404131064)	Stück	7 660	7 660		USD 257,9900	1 735 186,06	0,11
AT & T (US00206R1023)	Stück	211 865	161 638		USD 32,9800	6 135 137,15	0,39
Autodesk (US0527691069)	Stück	27 391	27 391		USD 165,2500	3 974 328,52	0,25
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	145 290		17 186	USD 28,2100	3 598 762,75	0,23
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	32 035	32 035		USD 43,3900	1 220 474,71	0,08
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	23 277		7 544	USD 68,4700	1 399 399,59	0,09
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	23 892	23 892		USD 84,0300	1 762 792,84	0,11
Blackrock (US09247X1019)	Stück	3 537	3 537		USD 464,4800	1 442 502,20	0,09
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	22 164	14 554		USD 364,0200	7 084 150,74	0,45
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	1 445	1 445		USD 1 845,1700	2 341 092,85	0,15
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	14 996	14 996		USD 128,7000	1 694 604,62	0,11
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	32 689	32 689		USD 70,1700	2 014 037,34	0,13
Caterpillar (US1491231015)	Stück	34 630	34 630		USD 135,5000	4 120 085,17	0,26
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	43 159	7 011		USD 123,1100	4 665 295,01	0,30
Chubb (CH0044328745)	Stück	11 635	11 635		USD 147,1600	1 503 386,25	0,10
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	21 198	21 198		USD 73,1400	1 361 332,62	0,09
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	38 357		135 535	USD 55,7300	1 876 930,03	0,12
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	43 404		25 468	USD 68,1500	2 597 227,68	0,17
CME Group (US12572Q1058)	Stück	9 962	9 962		USD 193,9000	1 696 050,40	0,11
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	23 422	592		USD 63,0600	1 296 857,78	0,08
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	62 725	62 725		USD 72,1400	3 973 115,73	0,25
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	208 395	71 413		USD 42,0000	7 685 126,00	0,49
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	60 907	60 907		USD 61,2700	3 276 645,79	0,21
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	12 250	74		USD 188,2100	2 024 385,37	0,13
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	25 279	25 279		USD 76,4500	1 696 882,56	0,11
CyberArk Software (IL0011334468)	Stück	6 173	6 173		USD 127,0400	688 574,87	0,04
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	13 589	13 589		USD 136,6000	1 628 198,21	0,10
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	26 416	26 416		USD 76,7200	1 779 467,49	0,11
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	36 149	4 947		USD 77,0400	2 445 270,84	0,16
Eaton Corporation (IE00B8KQ827)	Stück	57 730	32 236		USD 82,7200	4 193 015,72	0,27
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	27 310	27 310		USD 111,4700	2 672 970,15	0,17
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	39 087	39 087		USD 66,1000	2 268 549,21	0,14
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	38 569	5 084		USD 189,5000	6 417 442,71	0,41
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	29 460		28 377	USD 67,0800	1 735 162,70	0,11
GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034)	Stück	8 251	8 251		USD 170,2000	1 233 049,61	0,08
HP (US40434L1052)	Stück	213 906	213 906		USD 20,7400	3 895 346,77	0,25
Humana (US4448591028)	Stück	12 540	12 540		USD 264,6000	2 913 411,19	0,19
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	38 933		90 059	USD 47,4600	1 622 407,74	0,10
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	19 277	19 277		USD 85,5100	1 447 340,65	0,09
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	19 706		40 414	USD 140,6900	2 434 311,30	0,15
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	48 776		23 140	USD 108,8400	4 661 322,19	0,30
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	22 791	22 791		USD 46,8200	936 934,43	0,06
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	21 935	4 051		USD 186,1300	3 584 828,83	0,23
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	52 950	20 987		USD 86,6400	4 028 086,75	0,26
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	16 705	16 705		USD 99,3300	1 456 938,84	0,09
Marvell Technology Group (BMG5876H1051)	Stück	78 159	78 159		USD 23,8900	1 639 492,94	0,10
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	39 438	4 051		USD 261,1000	9 041 409,96	0,58
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	7 545		8 817	USD 206,2700	1 366 500,26	0,09
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	46 230		83 770	USD 83,8300	3 402 810,52	0,22
Micron Technology (US5951121038)	Stück	145 551	145 551		USD 38,0700	4 865 331,96	0,31
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	146 233	8 870		USD 134,1500	17 224 652,69	1,10
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	36 574		45 996	USD 43,4900	1 396 613,63	0,09
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	49 954	49 954		USD 38,0800	1 670 250,52	0,11
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	19 038	19 038		USD 193,4000	3 232 899,46	0,21
Pfizer (US7170811035)	Stück	163 505	37 938		USD 43,4300	6 234 983,01	0,40
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	33 677	33 677		USD 77,9200	2 304 075,72	0,15
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	62 094	62 094		USD 91,7500	5 002 304,42	0,32
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	12 913	12 913		USD 134,6600	1 526 793,03	0,10
S&P Global (US78409V1044)	Stück	7 583	7 583		USD 226,9900	1 511 340,04	0,10
Sabre (US78573M1045)	Stück	80 235	80 235		USD 22,3800	1 576 661,08	0,10
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	21 105	21 105		USD 180,4400	3 343 740,63	0,21
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057)	Stück	28 028	28 028		USD 19,8100	487 518,38	0,03

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Southwest Airlines Co. (US8447411088) .....	Stück	36 915	36 915		USD	50,7400	1 644 628,24	0,10
Starbucks Corp. (US8552441094) .....	Stück	49 815	49 815		USD	83,5600	3 654 878,74	0,23
Target Corp. (US87612E1064) .....	Stück	23 358		15 454	USD	85,8700	1 761 130,44	0,11
The Coca-Cola Co. (US1912161007) .....	Stück	66 240	66 240		USD	51,0800	2 970 883,48	0,19
The Goldman Sachs Group (US38141G1040) .....	Stück	8 816	8 816		USD	199,3200	1 542 896,76	0,10
TJX Companies (US8725401090) .....	Stück	61 547	61 547		USD	52,8800	2 857 674,39	0,18
U.S. Bancorp (US9029733048) .....	Stück	36 918	36 918		USD	51,9800	1 684 957,10	0,11
Ulta Beauty (US90384S3031) .....	Stück	4 989	4 989		USD	344,2200	1 507 870,38	0,10
Union Pacific Corp. (US9078181081) .....	Stück	31 575	14 072		USD	166,0100	4 602 481,12	0,29
United Technologies Corp. (US9130171096) .....	Stück	27 735	27 735		USD	128,9700	3 140 734,88	0,20
UnitedHealth Group (US91324P1021) .....	Stück	29 850	8 922		USD	246,3400	6 456 448,33	0,41
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) .....	Stück	9 015	9 015		USD	178,5800	1 413 555,80	0,09
VISA Cl.A (US92826C8394) .....	Stück	37 787	5 444		USD	171,2300	5 681 155,51	0,36
W.W. Grainger (US3848021040) .....	Stück	6 853	6 853		USD	266,1300	1 601 359,99	0,10
Walt Disney Co. (US2546871060) .....	Stück	12 926		20 559	USD	139,3000	1 580 992,01	0,10
Wells Fargo & Co. (US9497461015) .....	Stück	74 322	45 023		USD	46,2900	3 020 779,16	0,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639) .....	EUR	6 360	6 360		%	100,1640	6 370 430,40	0,41
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483) .....	EUR	30 684	30 684		%	107,7170	33 051 884,28	2,10
1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134) .....	EUR	45 000	45 000		%	100,2860	47 129 255,27	3,00
2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547) .....	EUR	15 113	15 113		%	106,0180	16 022 500,34	1,02
<b>Zertifikate</b>								
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36) .....	Stück	341 677	341 677	429 502	USD	137,8800	41 364 847,45	2,63
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>165 240 041,95</b>	<b>10,52</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,0000 % US Treasury 12/30.11.19 (US912828UB41) <sup>3)</sup> .....	USD	3 189			%	99,5332	2 787 261,78	0,18
1,5000 % US Treasury 14/30.11.19 (US912828G617) <sup>3)</sup> .....	USD	3 151			%	99,7383	2 759 201,00	0,18
1,6250 % US Treasury 15/30.11.20 (US912828M987) <sup>3)</sup> .....	USD	72 965	72 965		%	99,6895	63 867 598,68	4,07
1,3750 % US Treasury 15/31.10.20 (US912828L997) <sup>3)</sup> .....	USD	73 185	73 185		%	99,3613	63 848 704,72	4,06
1,7500 % US Treasury 15/31.12.20 (US912828N480) <sup>3)</sup> .....	USD	36 465	36 465		%	99,8750	31 977 275,77	2,04
<b>Investmentanteile</b>						<b>786 944 620,17</b>	<b>50,10</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>503 282 274,42</b>	<b>32,04</b>	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,000%) .....	Stück	8 717	31 440	27 207	EUR	9 861,5883	85 963 465,21	5,47
DWS Emerging Markets Bonds (Short) FC (LU1572390158) (0,350%) .....	Stück	45 559	45 559		EUR	103,8100	4 729 479,79	0,30
DWS European Opportunities LD (DE0008474156) (1,400%) .....	Stück	98 864	80 131		EUR	312,4700	30 892 034,08	1,97
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%) .....	Stück	120 844		119 156	EUR	186,2800	22 510 820,32	1,43
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds XC (LU1292896948) (0,200%) .....	Stück	52 091		37 908	EUR	124,5200	6 486 371,32	0,41
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%) .....	Stück	37 500			EUR	99,6500	3 736 875,00	0,24
DWS Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%) .....	Stück	32 230		20 206	EUR	158,4600	5 107 165,80	0,33
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha LC (LU0781236566) (1,500%) .....	Stück	6 865			EUR	169,0200	1 160 322,30	0,07
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha XC (LU1697911474) (0,250%) .....	Stück	63 402			EUR	98,7700	6 262 215,54	0,40
DWS Invest Multi Asset Income LC (LU1054320897) (1,200%) .....	Stück	72 000			EUR	104,1300	7 497 365,21	0,48
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%) .....	Stück	75 000			EUR	128,7400	9 655 500,00	0,61
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%) .....	Stück	1 662 635	2 814 894	1 152 259	EUR	137,0580	227 877 427,83	14,51
DWS Invest II UK Equity GBP C RD (LU1506496683) (0,750%) .....	Stück	34 000			GBP	119,1500	4 509 238,65	0,29

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	37 800			USD	119,8000	3 976 152,43	0,25
Xtrackers iBoxx USD Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BF8J5974) (0,250%)	Stück	400 000	400 000		USD	18,7890	6 598 999,03	0,42
Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884) (0,150%)	Stück	4 237 779	7 848 213	3 610 434	USD	15,4480	57 481 087,01	3,66
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	436 507	1 542 824	1 106 317	USD	49,1500	18 837 754,90	1,20
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>283 662 345,75</b>	<b>18,06</b>	
Axiom Optimal Fix (LU1989400970) (0,900%+)	Stück	23 514	23 514		EUR	1 002,6600	23 576 547,24	1,50
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	189 019			EUR	110,8700	20 956 536,53	1,33
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) (0,200%)	Stück	278 975			EUR	111,7050	31 162 902,38	1,98
SSEE I-SPDR BGG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%)	Stück	1 012 861			EUR	30,3320	30 722 099,85	1,96
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	6 794 914	6 794 914		EUR	10,8200	73 520 969,48	4,68
Tikehau Fund SICAV - Tikehau SubFin Fund I EUR (LU1585264762) (0,500%+)	Stück	48 000			EUR	170,2000	8 169 600,00	0,52
iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%)	Stück	313 855		35 296	USD	101,9600	28 097 862,67	1,79
Neuberger Berman Short Dur. EM Debt Acc. I USD (IE00BDZRX169) (0,500%)	Stück	6 439 685	6 439 685		USD	11,9300	67 455 827,60	4,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 533 492 405,84</b>	<b>97,62</b>	
<b>Derivate</b> Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>2 762 517,37</b>	<b>0,17</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-17 130				-285 417,17	-0,02	
EURO STOXX BANK SEP 19 (EURX) EUR	Stück	582 350				1 073 450,75	0,07	
H-SHARES INDEX JUL 19 (HKFE) HKD	Stück	80 950				123 755,09	0,01	
TOPIX INDEX SEP 19 (OSE) JPY	Stück	-3 720 000				-146 947,53	-0,01	
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-20 550				-726 220,52	-0,05	
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2825,00 (USS)	Stück	121 800			USD	91,6700	9 803 675,48	0,62
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2950,00 (USS)	Stück	-60 900			USD	132,4000	-7 079 778,73	-0,45
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-1 259 168,28</b>	<b>-0,08</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 19 (EURX)	EUR	-37 700				-343 208,28	-0,02	
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-52 700				-880 090,00	-0,06	
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-21 100				-35 870,00	0,00	

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>6 415 735,39</b>	<b>0,41</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 527,30 Mio. ....						-11 725,15	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
JPY/EUR 10 818,68 Mio. ....						45 674,31	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 24,16 Mio. ....						-267 936,94	-0,02
GBP/EUR 31,01 Mio. ....						554 165,85	0,04
USD/EUR 527,23 Mio. ....						5 586 272,53	0,36
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 60,81 Mio. ....						784 323,64	0,05
USD/EUR 63,57 Mio. ....						-275 038,85	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>7 258 928,02</b>	<b>0,46</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	985 453,10			% 100	985 453,10	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen. ....	EUR	1 355 630,57			% 100	1 355 630,57	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar. ....	AUD	405 721,73			% 100	249 797,89	0,02
Brasilianische Real. ....	BRL	1 883,92			% 100	433,05	0,00
Kanadische Dollar. ....	CAD	464 798,23			% 100	311 579,17	0,02
Schweizer Franken. ....	CHF	387 238,27			% 100	349 083,45	0,02
Hongkong Dollar. ....	HKD	16 732 825,33			% 100	1 881 964,13	0,12
Japanische Yen. ....	JPY	46 783 932,00			% 100	381 535,90	0,02
Südkoreanische Won. ....	KRW	33 704,00			% 100	25,62	0,00
Singapur Dollar. ....	SGD	438 776,46			% 100	284 827,30	0,02
US Dollar. ....	USD	1 661 197,08			% 100	1 458 597,84	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>24 294 117,56</b>	<b>1,55</b>
Zinsansprüche. ....	EUR	864 487,00			% 100	864 487,00	0,06
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche. ....	EUR	277 178,37			% 100	277 178,37	0,02
Quellensteueransprüche. ....	EUR	102 426,48			% 100	102 426,48	0,01
Einschüsse (Initial Margin). ....	EUR	23 026 761,15			% 100	23 026 761,15	1,47
Sonstige Ansprüche. ....	EUR	23 264,56			% 100	23 264,56	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>1 583 016 769,07</b>	<b>100,77</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 097 761,88</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen. ....	EUR	-1 959 251,70			% 100	-1 959 251,70	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten. ....	EUR	-138 510,18			% 100	-138 510,18	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 570 866 774,02</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						120,07	
Umlaufende Anteile						13 082 695,849	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
HKFE	=	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange

## DWS Vermögensmandat – Balance

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	4,350400	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,549400	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540500	= 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 165 222 906,43.

### 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. Wgh. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>bpost Compartment A (BE0974268972)</b> . . . . . Stück 550 000			
<b>Aktien</b>				Cappemini (FR0000125338) . . . . . Stück 16 742			
Caltex Australia (AU000000CTX1) . . . . .	Stück		74 579	Credit Agricole (FR0000045072) . . . . .	Stück		97 029
DEXUS (AU000000DXS1) . . . . .	Stück		258 364	Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) . . . . .	Stück		143 832
Scentre Group Units (AU000000SCG8) . . . . .	Stück	1 053 243		Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6) . . . . .	Stück		38 431
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7) . . . . .	Stück		854 618	Enagas (ES0130960018) . . . . .	Stück		72 677
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) . . . . .	Stück		29 680	Endesa (ES0130670112) . . . . .	Stück		82 950
CI Financial Corp. (CA1254911003) . . . . .	Stück		101 215	Intesa Sanpaolo (IT0000072618) . . . . .	Stück		3 224 587
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035) . . . . .	Stück		52 129	Michelin Reg. (FR0000121261) . . . . .	Stück		13 698
Magna International Cl.A (CA5592224011) . . . . .	Stück		29 680	ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770) . . . . .	Stück		60 881
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059) . . . . .	Stück		41 475	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271) . . . . .	Stück		51 749
Sika Reg. (CH0418792922) . . . . .	Stück		22 860	Red Electrica Corporacion (ES0173093024) . . . . .	Stück		103 117
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) . . . . .	Stück		10 654	Sanofi (FR0000120578) . . . . .	Stück		27 777
Swisscom Reg. (CH0008742519) . . . . .	Stück		8 752	Unilever (NL0000009355) . . . . .	Stück		44 139
Danske Bank (DK0010274414) . . . . .	Stück		85 614	Valéo (FR0013176526) . . . . .	Stück		21 689
Vestas Wind Systems (DK0010268606) . . . . .	Stück		22 450	VINCI (FR0000125486) . . . . .	Stück		35 387
ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547) . . . . .	Stück		52 890	BT Group (GB0030913577) . . . . .	Stück		480 580
Bayer (DE000BAY0017) . . . . .	Stück		21 506	Centrica (GB00B033F229) . . . . .	Stück		841 300
				International Consolidated Airlines Group (ES0177542018) . . . . .	Stück		253 417
				Legal & General Group (GB0005603997) . . . . .	Stück		696 708
				Rio Tinto (GB0007188757) . . . . .	Stück		34 246
				Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408) . . . . .	Stück		154 866
				Schroders (GB0002405495) . . . . .	Stück		58 598

## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück		167 042	Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück		87 136
SSE (GB0007908733)	Stück		106 542	IBM (US4592001014)	Stück		24 733
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück		143 071	Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück		15 981
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück		236 000	Ingersoll-Rand (IE00B6330302)	Stück		40 714
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück		1 691 000	Invesco (BMG491BT1088)	Stück		68 491
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück		425 500	Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück		39 953
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück		270 000	ManpowerGroup (US56418H1005)	Stück		14 840
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	451 600	903 200	Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück		36 529
WH Group (KYG960071028)	Stück		2 035 500	Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück		20 928
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück		200 100	NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück		9 893
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück		166 300	Omnicom Group (US6819191064)	Stück		25 874
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück		8 800	PepsiCo (US7134481081)	Stück		37 670
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück		98 600	Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück		58 218
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück		146 900	Prudential Financial (US7443201022)	Stück		25 113
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück		122 100	Raytheon Co. (US7551115071)	Stück		15 601
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück		84 900	Regions Financial (US7591EP1005)	Stück		132 416
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück		248 100	Resideo Techn. Wi Di, -001 (US76118Y1047)	Stück		5 263
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück		197 100	Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück		17 503
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück		71 900	Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück		10 274
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück		151 800	T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück		24 352
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück		112 200	TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück		34 626
NH Foods (JP3743000006)	Stück		34 000	Tencent Music Entertainment Group ADR (US88034P2083)	Stück	115	115
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück		81 800	Texas Instruments (US8825081040)	Stück		38 051
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück		166 700	The Home Depot (US4370761029)	Stück		32 343
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück		18 300	V.F. Corp. (US9182041080)	Stück		25 113
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück		261 000	Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück		48 324
Teijin (JP3544000007)	Stück		102 700	Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück		24 352
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück		45 700	Walmart (US9311421039)	Stück		60 501
Equinor (NO0010096985)	Stück		85 995	Wyndham Destinations (US98310W1080)	Stück		22 830
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück		213 464	Wyndham Hotels & Resorts (US98311A1051)	Stück		22 830
Electrolux B (SE0000103814)	Stück		48 705	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück		55 173	0,1800 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR		2 000
Swedbank (SE0000242455)	Stück		93 605	4,2500 % Belgium 11/28.09.21 S.61 (BE0000321308)	EUR		4 731
Capitaland (SG1J27887962)	Stück		657 100	4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151)	EUR		10 086
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück		234 400	1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR		4 748
3M Co. (US88579Y1010)	Stück		12 557	6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR		4 676
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück		15 601	0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR		5 187
Adobe (US00724F1012)	Stück		31 892	6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR		6 418
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück		300 000	4,5000 % Ireland 04/18.04.20 (IE0034074488)	EUR		1 265
AFLAC (US0010551028)	Stück		70 014	5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR		767
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück		116 132	1,0000 % Italy 19/15.07.22 (IT0005366007)	EUR	32 038	32 038
Altria Group (US02209S1033)	Stück		69 633	4,2500 % Italy B.T.P. 03/01.02.19 (IT0003493258)	EUR		7 733
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück		14 459	2,1500 % Italy B.T.P. 14/15.12.21 (IT0005028003)	EUR		4 699
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück		29 680	1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502)	EUR		7 900
Amgen (US0311621009)	Stück		31 963	3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242)	EUR		3 521
Baxter International (US0718131099)	Stück		30 821	3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470)	EUR		3 450
Biogen (US09062X1037)	Stück		5 327	4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEB0E0020)	EUR		2 669
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück		28 919	0,2610 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687)	EUR		4 230
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück		41 475	0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316)	EUR		5 500
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück		21 689	1,4000 % Spain 14/31.01.20 (ES00000126C0)	EUR		7 543
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück		38 051	0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	78 640	78 640
Centene (US15135B1017)	Stück	24 733	49 466	3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575)	EUR		6 400
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück		39 192	0,1020 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919)	EUR		3 000
Corning (US2193501051)	Stück		91 702	0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR		6 900
Cummins (US2310211063)	Stück		13 698	0,1120 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793)	EUR		7 600
CVS Health (US1266501006)	Stück		38 441				
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück		41 856				
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück		48 324				
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück		36 909				
eBay (US2786421030)	Stück		47 944				
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück		29 299				
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück		71 254				
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück		134 319				
Franklin Resources (US3546131018)	Stück		71 535				
Garrett Motion (US3665051054)	Stück		3 158				
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück		50 227				
Goldcorp (CA3809564097)	Stück		1 421 052				
Honeywell International (US4385161066)	Stück		31 582				



## DWS Vermögensmandat – Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,7500 % Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51) .....	GBP	59 032	59 032
4,9500 % Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354) .....	USD		3 928
4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWHA4) .....	USD	11 600	17 200
5,6250 % Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29) ..	USD		14 537
5,1250 % Turkey 11/25.03.22 (US900123BY51) ..	USD		15 098
3,0002 % UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46) .....	USD		7 372
8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35) .....	USD		4 123
8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80) .....	USD		4 445
6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46) .....	USD		1 131
5,9420 % VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683) .....	USD		3 675
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück		6 469
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2) .....	EUR		3 992
2,9128 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18) .....	USD		10 805
2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61) .....	USD		1 003
2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667) .....	USD		1 892
2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564) .....	USD		1 940
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70) .....	USD		1 759
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>			
Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1C (LU0943504760) (0,200%) .....	Stück		258 336
DWS Deutschland FC (DE000DWS2F23) (0,800%) ..	Stück		70 000
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) .....	Stück		600 000
DWS Invest Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%) .....	Stück		41 686
DWS Invest Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%) .....	Stück		0,08
DWS Invest Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%) .....	Stück		36 000
DWS Invest Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%) .....	Stück		41 915
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%) .....	Stück	149 503	627 059
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%) .....	Stück		240 158
Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1D (LU1109942653) (0,250%) .....	Stück		694 195
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D (LU0846194776) (0,020%) .....	Stück	189 529	189 529
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%) .....	Stück	257 802	257 802
DWS Invest Emerging Markets Corporates USD FC (LU0273179951) (0,600%) .....	Stück		88 800
DWS Invest Global High Yield Corporates USD XC (LU1506496253) (0,200%) .....	Stück		20 000
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%) .....	Stück		1 299 531

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF 1C (LU0292108619) (0,450%) .....	Stück		220 000
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF 1D (IE00BZ036H21) (0,060%) .....	Stück		2 007 214
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF CDH Cap. EUR (LU1681037864) (0,480%) .....	Stück		206 820
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (DE0005933956) (0,000%) .....	Stück		213 219
iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14) (0,300%) .....	Stück	1 922 661	1 922 661
Miti. UtL. Lux. - Lyxor EUR ST Bks [DR] UCITS ETF (LU1829219390) (0,300%) .....	Stück		29 296
UBS-ETF SICAV - UBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF A-Dis. (LU0147308422) (0,180%) .....	Stück		60 951
iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%) .....	Stück		3 000 000
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%) .....	Stück		1 054 682
Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751) (0,100%) .....	Stück		140 850
SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%) .....	Stück		273 659

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:  
(Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Hang Seng China Enterprises Index) EUR 151 662

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index) EUR 411 135

#### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:  
(Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-SCHATZ JUN 19, US 10YR NOTE JUN 19, US 10YR NOTE SEP 19) EUR 187 860

#### Devisenterminkontrakte

#### Kauf von Devisen auf Termin

CHF/EUR EUR 37 435  
GBP/EUR EUR 32 237  
JPY/EUR EUR 108 246  
USD/EUR EUR 288 597

#### Verkauf von Devisen auf Termin

CHF/EUR EUR 82 312  
GBP/EUR EUR 130 118  
JPY/EUR EUR 128 384  
USD/EUR EUR 996 306

## DWS Vermögensmandat – Balance

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

unbefristet Volumen in 1000  
EUR 335.458

Gattung: iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (DE0005933956), iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14), iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp. Bd. UCITS ETF (IE00BCRY5Y77), SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386), SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19), Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171), 3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2), 4,2500 % Belgium 11/28.09.21 S.61 (BE0000321308), 4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151), 1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398), 6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150), 0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390), 6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922), 1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483), 1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502), 3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242), 3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470), 4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020), 0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62), 3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575), Advanced Micro Devices (US0079031078), Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027), bpost Compartment A (BE0974268972), Credit Agricole (FR0000045072), Electrolux B (SE0000103814), Enagas (ES0130960018), Intel Corp. (US4581401001), ITOCHU Corp. (JP3143600009), KDDI Corp. (JP3496400007), Koninklijke DSM (NL0000009827), LafargeHolcim Reg. (CH0012214059), Novartis Reg. (CH0012005267), Red Electrica Corporacion (ES0173093024), Swisscom Reg. (CH0008742519), Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622), 5,6250 % Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29), 2,7500 % US Treasury 13/15.11.23 (US912828WE61), 2,7500 % US Treasury 14/15.02.24 (US912828B667), 2,3750 % US Treasury 14/15.08.24 (US912828D564), 1,3750 % US Treasury 15/31.10.20 (US912828L997), 1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A70), 8,1250 % US Treasury 91/15.05.21 (US912810EJ35), 8,0000 % US Treasury 91/15.11.21 (US912810EL80), 6,0000 % US Treasury 96/15.02.26 (US912810EW46), VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683)

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

## 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>1 033 465 745,94</b>	<b>61,65</b>	
<b>Aktien</b>								
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	262 244	262 244		AUD	20,0100	3 230 822,83	0,19
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	269 820	20 000	113 908	AUD	41,1600	6 837 699,30	0,41
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	63 055	63 055		AUD	82,7800	3 213 700,84	0,19
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	194 095	194 095		AUD	28,3600	3 389 074,13	0,20
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	494 034	494 034		AUD	36,3600	11 059 645,51	0,66
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	41 310	41 310		CAD	98,4300	2 725 753,85	0,16
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	52 762	52 762		CAD	120,0000	4 244 303,67	0,25
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	84 590	84 590		CAD	90,4000	5 126 151,16	0,31
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	60 540	14 639		CAD	103,4600	4 198 738,66	0,25
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	337 739	337 739		CAD	40,7300	9 221 457,66	0,55
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	67 429		12 619	CAD	70,9800	3 208 386,41	0,19
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	80 216		43 011	CAD	76,1200	4 093 207,25	0,24
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	37 905	37 905		CHF	100,4600	3 432 738,03	0,20
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	168 362	168 362		CHF	88,9300	13 497 189,81	0,81
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	26 158	26 158		CHF	220,4000	5 197 172,27	0,31
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	5 022	1 104		CHF	861,6000	3 900 617,69	0,23
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	120 832	120 832		DKK	334,1000	5 409 095,27	0,32
Orsted (DK0060094928)	Stück	59 663	59 663		DKK	571,8000	4 571 044,29	0,27
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	15 767	15 767		EUR	270,1500	4 259 455,05	0,25
Allianz (DE0008404005)	Stück	19 021	5 000	17 652	EUR	209,7000	3 988 703,70	0,24
Arkema (FR0010313833)	Stück	31 973	31 973		EUR	81,3200	2 600 044,36	0,16
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	19 886	19 886		EUR	183,6800	3 652 660,48	0,22
AXA (FR0000120628)	Stück	129 050	129 050		EUR	22,8750	2 952 018,75	0,18
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	829 724		558 647	EUR	4,0525	3 362 456,51	0,20
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	64 888	24 025		EUR	41,6700	2 703 882,96	0,16
Continental (DE0005439004)	Stück	39 856	20 663		EUR	127,7400	5 091 205,44	0,30
Covestro (DE0006062144)	Stück	137 928	137 928		EUR	44,4000	6 124 003,20	0,37
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	93 816	12 000	274 754	EUR	28,7050	2 692 988,28	0,16
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	569 215	569 215		EUR	9,5590	5 441 126,19	0,32
ENEL (IT0003128367)	Stück	526 183		230 071	EUR	6,1410	3 231 289,80	0,19
Galp Energia SGPS (PTGAL0AM0009)	Stück	350 422	350 422		EUR	13,3950	4 693 902,69	0,28
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	50 116	50 116		EUR	74,0800	3 712 593,28	0,22
Heineken (NL0000009165)	Stück	75 750	75 750		EUR	97,5400	7 388 655,00	0,44
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Stück	80 105	80 105		EUR	57,9400	4 641 283,70	0,28
Kering (FR0000121485)	Stück	12 010	12 010		EUR	519,3000	6 236 793,00	0,37
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	275 451	275 451		EUR	19,8800	5 475 965,88	0,33
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	73 813	73 813		EUR	108,6000	8 016 091,80	0,48
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	26 302	26 302		EUR	248,1000	6 525 526,20	0,39
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	17 384	5 649		EUR	370,4000	6 439 033,60	0,38
Safran (FR0000073272)	Stück	43 497	2 074		EUR	127,8500	5 561 091,45	0,33
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	74 048	74 048		EUR	103,7800	7 684 701,44	0,46
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	994 963	538 747		EUR	5,6340	5 635 621,54	0,33
Total (FR0000120271)	Stück	175 748	175 748		EUR	49,0050	8 612 530,74	0,51
Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V. (FR0013326246)	Stück	38 213	38 213		EUR	129,3500	4 942 851,55	0,29
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	108 666	8 467		EUR	23,0900	2 509 097,94	0,15
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	17 240	17 240		EUR	147,0600	2 535 314,40	0,15
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	112 130	55 593		EUR	41,9000	4 698 247,00	0,28
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	511 058	511 058		GBP	5,4780	3 116 179,56	0,19
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	141 962	141 962		GBP	27,4550	4 338 342,29	0,26
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	704 544	121 198		GBP	6,5550	5 140 567,59	0,31
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	4 217 070		477 671	GBP	0,5687	2 669 465,39	0,16
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	198 200	198 200		GBP	25,8300	5 698 470,61	0,34
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	1 858 715	1 487 025		GBP	7,2540	15 007 923,65	0,90
AIA Group (HK0000069689)	Stück	493 800	493 800		HKD	84,2500	4 679 107,88	0,28
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	90 400	90 400		HKD	275,8000	2 804 172,69	0,17
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	2 854 000	2 854 000		HKD	13,1000	4 205 012,85	0,25
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	72 700	2 700		JPY	5 230,0000	3 100 807,37	0,18
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	199 100	87 600		JPY	4 242,0000	6 887 801,34	0,41
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	231 800	231 800		JPY	1 478,0000	2 794 000,98	0,17
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	95 600	95 600		JPY	5 050,0000	3 937 204,37	0,23
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	626 000	253 800		JPY	512,0000	2 613 863,97	0,16
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	92 300		62 500	JPY	5 017,0000	3 776 456,53	0,23
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	111 300	15 500		JPY	6 209,0000	5 635 799,22	0,34
Subaru (JP3814800003)	Stück	129 600	129 600		JPY	2 619,0000	2 768 083,51	0,17

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	86 400	86 400		JPY	3 806,0000	2 681 768,06	0,16
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	189 200	103 900		JPY	6 688,0000	10 319 438,92	0,62
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	120 760	120 760		SEK	510,6000	5 844 887,48	0,35
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	118 612	37 849		USD	70,0000	7 290 227,41	0,43
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	52 428	52 428		USD	126,1100	5 805 334,16	0,35
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	19 460	5 632		USD	1 076,6300	18 396 013,52	1,10
Amazon.com (US0231351067)	Stück	3 536	500	4 627	USD	1 904,2800	5 912 313,71	0,35
Amdocs (GB0022569080)	Stück	51 491	51 491		USD	61,6700	2 788 172,77	0,17
American Express Co. (US0258161092)	Stück	34 670		46 683	USD	123,9400	3 772 938,62	0,23
AON Corp. (GB00B5BT0K07)	Stück	17 273	17 273		USD	192,5700	2 920 591,46	0,17
Apple (US0378331005)	Stück	162 528	29 889		USD	199,7400	28 504 120,40	1,70
Arista Networks (US0404131064)	Stück	15 584	15 584		USD	257,9900	3 530 174,87	0,21
AT & T (US00206R1023)	Stück	430 999	287 593		USD	32,9800	12 480 768,30	0,74
Autodesk (US0527691069)	Stück	55 721	55 721		USD	165,2500	8 084 902,32	0,48
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	295 565	43 844		USD	28,2100	7 321 001,54	0,44
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	65 170	65 170		USD	43,3900	2 482 857,41	0,15
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	47 353	2 011		USD	68,4700	2 846 834,59	0,17
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	48 604	48 604		USD	84,0300	3 586 086,68	0,21
Blackrock (US09247X1019)	Stück	7 196	7 196		USD	464,4800	2 934 759,93	0,18
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	45 088	39 319	6 426	USD	364,0200	14 411 215,87	0,86
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	2 940	2 940		USD	1 845,1700	4 763 192,38	0,28
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	30 506	30 506		USD	128,7000	3 447 293,18	0,21
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	66 499	66 499		USD	70,1700	4 097 141,83	0,24
Caterpillar (US1491231015)	Stück	70 447	70 447		USD	135,5000	8 381 393,01	0,50
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	87 799	31 796		USD	123,1100	9 490 679,51	0,57
Chubb (CH004328745)	Stück	23 670	23 670		USD	147,1600	3 058 457,46	0,18
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	43 123	43 123		USD	73,1400	2 769 353,08	0,17
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	78 029	10 000	197 788	USD	55,7300	3 818 207,19	0,23
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	88 296		18 405	USD	68,1500	5 283 494,95	0,32
CME Group (US12572Q1058)	Stück	20 265	20 265		USD	193,9000	3 450 156,73	0,21
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	47 648	14 062		USD	63,0600	2 638 232,40	0,16
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	127 602	127 602		USD	72,1400	8 082 543,05	0,48
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	423 940	211 717		USD	42,0000	15 633 927,47	0,93
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	123 903	123 903		USD	61,2700	6 665 674,61	0,40
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	24 921	7 008		USD	188,2100	4 118 343,50	0,25
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	51 426	51 426		USD	76,4500	3 452 030,64	0,21
CyberArk Software (IL0011334468)	Stück	12 559	12 559		USD	127,0400	1 400 909,09	0,08
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	27 645	27 645		USD	136,4600	3 312 351,13	0,20
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	53 737	53 737		USD	76,7200	3 619 898,71	0,22
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	73 538	27 637		USD	77,0400	4 974 420,51	0,30
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	117 440	79 935		USD	82,7200	8 529 841,78	0,51
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	55 558	55 558		USD	111,4700	5 437 747,18	0,32
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	79 516	79 516		USD	66,1000	4 614 986,04	0,28
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	78 462	22 327		USD	189,5000	13 055 183,95	0,78
Gilead Sciences (US375581036)	Stück	59 932	10 000	39 674	USD	67,0800	3 529 931,13	0,21
GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034)	Stück	16 786	16 786		USD	170,2000	2 508 540,87	0,15
HP (US40434L1052)	Stück	435 150	435 150		USD	20,7400	7 924 322,59	0,47
Humana (US4448591028)	Stück	25 510	25 510		USD	264,6000	5 926 724,03	0,35
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	79 202	10 000	120 561	USD	47,4600	3 300 489,00	0,20
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	39 214	39 214		USD	85,5100	2 944 234,91	0,18
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	40 088	4 000	57 054	USD	140,6900	4 952 129,88	0,30
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	99 225	5 000	9 423	USD	108,8400	9 482 526,12	0,57
Kohl's Corp. (US5002551043)	Stück	46 365	46 365		USD	46,8200	1 906 057,86	0,11
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	44 623	16 917		USD	186,1300	7 292 720,16	0,44
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	107 717	56 696		USD	86,6400	8 194 398,88	0,49
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	33 983	33 983		USD	99,3300	2 963 852,30	0,18
Marvell Technology Group (BMG5876H1051)	Stück	158 999	158 999		USD	23,8900	3 335 223,56	0,20
Mastercard Cl.A (US57636C1040)	Stück	80 230	34 818		USD	261,1000	18 393 232,94	1,10
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	15 348	5 000	18 707	USD	206,2700	2 779 727,77	0,17
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	94 045	6 000	43 595	USD	83,8300	6 922 286,72	0,41
Micron Technology (US5951121038)	Stück	296 096	296 096		USD	38,0700	9 897 598,31	0,59
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	297 484	80 406		USD	134,1500	35 040 371,06	2,09
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	74 402		51 197	USD	43,4900	2 841 112,46	0,17
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück	101 621	101 621		USD	38,0800	3 397 776,52	0,20
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	38 730	38 730		USD	193,4000	6 576 856,62	0,39
Pfizer (US7170811035)	Stück	332 619	161 361		USD	43,4300	12 683 855,62	0,76
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	68 509	68 509		USD	77,9200	4 687 172,96	0,28
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	126 319	126 319		USD	91,7500	10 176 282,60	0,61
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	26 270	26 270		USD	134,6600	3 106 083,24	0,19
S&P Global (US78409V1044)	Stück	15 426	15 426		USD	226,9900	3 074 499,73	0,18
Sabre (US78573M1045)	Stück	163 222	163 222		USD	22,3800	3 207 400,44	0,19
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	42 934	42 934		USD	180,4400	6 802 187,16	0,41
SailPoint Technologies Holdings (US78781P1057)	Stück	57 018	57 018		USD	19,8100	991 769,76	0,06

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	75 096	75 096		USD	50,7400	3 345 659,00	0,20
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	101 339	101 339		USD	83,5600	7 435 145,18	0,44
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	47 517		9 580	USD	85,8700	3 582 654,13	0,21
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	134 753	134 753		USD	51,0800	6 043 711,69	0,36
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	17 934	17 934		USD	199,3200	3 138 646,83	0,19
TJX Companies (US8725401090)	Stück	125 206	125 206		USD	52,8800	5 813 410,55	0,35
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	75 103	75 103		USD	51,9800	3 427 740,75	0,20
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	10 149	10 149		USD	344,2200	3 067 423,64	0,18
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	64 233	38 483		USD	166,0100	9 362 824,07	0,56
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	56 422	4 000	21 296	USD	128,9700	6 389 275,04	0,38
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	60 724	33 516		USD	246,3400	13 134 384,20	0,78
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	18 340	18 340		USD	178,5800	2 875 719,73	0,17
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	76 871	26 763		USD	171,2300	11 557 310,85	0,69
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	13 940	13 940		USD	266,1300	3 257 399,42	0,19
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	26 296		22 208	USD	139,3000	3 216 290,10	0,19
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	151 194	108 091		USD	46,2900	6 145 201,74	0,37
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,8300 % Chile 19/02.07.31 (XS1843433639)	EUR	6 790	6 790		%	100,1640	6 801 135,60	0,41
1,5000 % Israel 19/16.01.29 MTN (XS1936100483)	EUR	16 076	16 076		%	107,7170	17 316 584,92	1,03
1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134)	EUR	48 000	48 000		%	100,2860	50 271 205,62	3,00
2,0000 % Romania 19/08.12.26 MTN Reg S (XS1934867547)	EUR	16 040	16 040		%	106,0180	17 005 287,20	1,01
<b>Zertifikate</b>								
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36)	Stück	432 170	462 170	441 294	USD	137,8800	52 320 308,72	3,12
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>126 563 444,97</b>	<b>7,55</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,1250 % US Treasury 13/30.04.20 (US912828VA58) <sup>3)</sup>	USD	57 400	57 400		%	99,2637	50 028 315,44	2,98
2,0000 % US Treasury 14/28.02.21 (US912828B907) <sup>3)</sup>	USD	8 312	300		%	100,2949	7 320 058,65	0,44
2,1250 % US Treasury 14/31.01.21 (US912828B584) <sup>3)</sup>	USD	2 379	75		%	100,4688	2 098 560,97	0,13
1,3750 % US Treasury 15/31.10.20 (US912828L997) <sup>3)</sup>	USD	38 364	38 364		%	99,3613	33 469 648,28	2,00
1,3750 % US Treasury 16/31.01.21 (US912828N894) <sup>3)</sup>	USD	38 591	36 971		%	99,2988	33 646 861,63	2,01
<b>Investmentanteile</b>						<b>503 651 730,71</b>	<b>30,04</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>332 429 663,41</b>	<b>19,83</b>	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3DF20) (0,000%)	Stück	314	21 514	25 680	EUR	9 861,5883	3 096 538,73	0,18
DWS Emerging Markets Bonds (Short) FC (LU1572390158) (0,350%)	Stück	49 060	49 060		EUR	103,8100	5 092 918,60	0,30
DWS European Opportunities LD (DE0008474156) (1,400%)	Stück	52 091	38 336		EUR	312,4700	16 276 874,77	0,97
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%)	Stück	82 894		72 106	EUR	186,2800	15 441 494,32	0,92
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds FC (LU1245923302) (0,600%)	Stück	86 507		84 160	EUR	119,6600	10 351 427,62	0,62
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds XC (LU1292896948) (0,200%)	Stück	88 304			EUR	124,5200	10 995 614,08	0,66
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap XC (LU1863262454) (0,350%)	Stück	21 300			EUR	99,6500	2 122 545,00	0,13
DWS Invest II Asian Top Dividend FC (LU0781233548) (0,750%)	Stück	59 098		21 450	EUR	158,4600	9 364 669,08	0,56
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha LC (LU0781236566) (1,500%)	Stück	6 865			EUR	169,0200	1 160 322,30	0,07
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha XC (LU1697911474) (0,250%)	Stück	58 630			EUR	98,7700	5 790 885,10	0,35
DWS Invest Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%)	Stück	65 000			EUR	107,0100	6 955 650,00	0,41
DWS Invest Multi Strategy FC (LU0616844766) (0,550%)	Stück	75 000			EUR	128,7400	9 655 500,00	0,58
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C (LU0380865021) (0,010%)	Stück	777 359	35 000	337 977	EUR	50,7400	39 443 195,66	2,35
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	1 014 468	2 620 229	1 605 761	EUR	137,0580	139 040 955,14	8,29

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD XC (LU1333038989) (0,200%)	Stück	36 454			USD 119,8000	3 834 567,74	0,23
Xtrackers iBoxx USD Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1D (IE00BF8J5974) (0,250%)	Stück	400 000	400 000		USD 18,7890	6 598 999,03	0,39
Xtrackers II USD Em. Markets Bond UCITS ETF 2C USD (LU0677077884) (0,150%)	Stück	1 274 571	4 161 860	2 887 289	USD 15,4480	17 288 236,73	1,03
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	693 287	1 472 819	779 532	USD 49,1500	29 919 269,51	1,78
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>171 222 067,30</b>	<b>10,21</b>
Axiom Optimal Fix (LU1989400970) (0,900%+)	Stück	16 552	16 552		EUR 1 002,6600	16 596 028,32	0,99
Deutsche MAG FI SICAV - EUR IG Corp. EUR I (INE) (LU1176828389) (0,100%)	Stück	134 852			EUR 110,8700	14 951 041,24	0,89
SSEE I-SPDR BBG Barclays 0-3Yr Euro Corporate Bond (IE00BC7GZW19) (0,200%)	Stück	471 310	15 000		EUR 30,3320	14 295 774,92	0,85
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,750%)	Stück	4 806 480	4 806 480		EUR 10,8200	52 006 113,60	3,10
Tikehau Fund SICAV - Tikehau SubFin Fund I EUR (LU1585264762) (0,500%+)	Stück	48 000			EUR 170,2000	8 169 600,00	0,49
iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77) (0,200%)	Stück	312 855	15 000	51 696	USD 101,9600	28 008 337,69	1,67
Neuberger Berman Short Dur. EM Debt Acc. I USD (IE00BDZRX769) (0,500%)	Stück	3 550 845	3 550 845		USD 11,9300	37 195 171,53	2,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1 663 680 921,62</b>	<b>99,24</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>2 255 411,65</b>	<b>0,13</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-38 840				-889 605,32	-0,05
EURO STOXX BANK SEP 19 (EURX) EUR	Stück	771 900				1 484 493,67	0,09
H-SHARES INDEX JUL 19 (HKFE) HKD	Stück	132 100				201 952,42	0,01
TOPIX INDEX SEP 19 (OSE) JPY	Stück	-2 950 000				-116 530,98	-0,01
S&P500 EMINI SEP 19 (CME) USD	Stück	-37 950				-1 341 122,57	-0,08
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>							
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2825,00 (USS)	Stück	130 400			USD 91,6700	10 495 889,02	0,63
Put S&P 500 Index 01/2020 Strike 2950,00 (USS)	Stück	-65 200			USD 132,4000	-7 579 664,59	-0,45
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-707 374,59</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 19 (EURX)	EUR	-40 300				-366 924,59	-0,02
EURO-BUND SEP 19 (EURX)	EUR	-13 800				-230 460,00	-0,01
EURO-SCHATZ SEP 19 (EURX)	EUR	-64 700				-109 990,00	-0,01

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>6 821 613,12</b>	<b>0,41</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 8 269,20 Mio.....						-227 533,12	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
JPY/EUR 9 800,86 Mio.....						-2 641,53	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 36,31 Mio.....						-402 681,41	-0,02
GBP/EUR 40,51 Mio.....						724 624,35	0,04
USD/EUR 642,59 Mio.....						6 433 737,18	0,38
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 49,21 Mio.....						635 437,87	0,04
USD/EUR 84,61 Mio.....						-339 330,22	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>6 016 582,71</b>	<b>0,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	1 200 811,41		%	100	1 200 811,41	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar.....	AUD	405 769,15		%	100	249 827,08	0,01
Kanadische Dollar .....	CAD	554 470,35		%	100	371 691,20	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	451 430,02		%	100	406 950,35	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	24 938 868,40		%	100	2 804 909,20	0,17
Israelische Schekel .....	ILS	101 378,32		%	100	24 960,19	0,00
Japanische Yen .....	JPY	53 380 680,00		%	100	435 334,20	0,03
Südkoreanische Won .....	KRW	293,00		%	100	0,22	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	464 172,45		%	100	301 312,85	0,02
US Dollar .....	USD	251 453,19		%	100	220 786,01	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 473 812,87</b>	<b>0,09</b>
Zinsansprüche .....	EUR	691 749,01		%	100	691 749,01	0,04
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	560 584,02		%	100	560 584,02	0,03
Quellensteueransprüche .....	EUR	203 037,00		%	100	203 037,00	0,01
Sonstige Ansprüche .....	EUR	18 442,84		%	100	18 442,84	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>1 691 147 451,71</b>	<b>100,89</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-740 653,18</b>	<b>-0,04</b>
EUR - Kredite.....	EUR	-740 653,18		%	100	-740 653,18	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 526 424,92</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-2 362 481,05		%	100	-2 362 481,05	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-163 943,87		%	100	-163 943,87	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1 676 273 889,28</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						127,53	
Umlaufende Anteile						13 144 180,917	

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

# DWS Vermögensmandat – Dynamik

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
HKFE	=	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463350	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,898400	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,891150	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,061600	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,549400	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540500	=	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. Preisauskünfte 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 126 136 787,35.

## 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. Vthg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Vthg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Magna International Cl.A (CA5592224011)</b> . . . . .			
<b>Aktien</b>				LafargeHolcim Reg. (CH0012214059) . . . . .			
Caltex Australia (AU000000CTX1) . . . . .	Stück		109 716	Sika Reg. (CH0418792922) . . . . .	Stück		61 015
DEXUS (AU000000DXS1) . . . . .	Stück		380 086	Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) . . . . .	Stück		33 600
Scentre Group Units (AU000000SCG8) . . . . .	Stück		1 549 454	Swisscom Reg. (CH0008742519) . . . . .	Stück	500	16 507
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7) . . . . .	Stück		1 257 252				14 059
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) . . . . .	Stück		43 662	Danske Bank (DK0010274414) . . . . .	Stück	20 000	165 949
CI Financial Corp. (CA1254911003) . . . . .	Stück		148 900	Vestas Wind Systems (DK0010268606) . . . . .	Stück	3 000	36 027
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035) . . . . .	Stück		76 689	ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547) . . . . .	Stück		133 813
				Bayer (DE000BAY0017) . . . . .	Stück		45 144
				bpost Compartment A (BE0974268972) . . . . .	Stück		550 000
				Capgemini (FR0000125338) . . . . .	Stück	2 000	26 630
				Credit Agricole (FR0000045072) . . . . .	Stück		142 742
				Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) . . . . .	Stück	35 000	1 088 128





## DWS Vermögensmandat – Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374) . . . . .	EUR	70	2 300	DWS Invest Euro High Yield Corporates LD (LU0616839766) (1,100%) . . . . .	Stück		1
1,0000 % Italy 19/15.07.22 (IT0005366007) . . . . .	EUR	16 792	16 792	DWS Invest Latin American Equities FC (LU0399356863) (0,850%) . . . . .	Stück		4 500
3,7500 % Italy B.T.P. 10/01.03.21 (IT0004634132) . . . . .	EUR	60	1 881	DWS Invest Multi Asset Balance FC (LU1054338832) (0,650%) . . . . .	Stück		30 373
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541) . . . . .	EUR	30	805	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,060%) . . . . .	Stück	3 500	99 609
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831) . . . . .	EUR	30	683	Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1D (LU1109942653) (0,250%) . . . . .	Stück		453 123
0,7000 % Italy B.T.P. 15/01.05.20 (IT0005107708) . . . . .	EUR	30	564	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM3P5) [EUR] (0,100%) . . . . .	Stück	12 000	389 809
0,3500 % Italy B.T.P. 16/01.11.21 (IT0005216491) . . . . .	EUR	65	2 116	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,200%) . . . . .	Stück	356 870	356 870
1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502) . . . . .	EUR	100	3 700	Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%) . . . . .	Stück		235 846
3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242) . . . . .	EUR	140	4 488	DWS Invest Emerging Markets Corporates USD FC (LU0273179951) (0,600%) . . . . .	Stück	3 000	79 969
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424) . . . . .	EUR	30	390				
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBO0020) . . . . .	EUR	60	1 830	<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
0,2610 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) . . . . .	EUR	120	3 890	iShares Edge MSCI World Minimum Vol. ETF (IE00B8FHGS14) (0,300%) . . . . .	Stück	2 405 739	2 405 739
0,0000 % Sanofi 18/21.03.20 MTN (FR0013324316) . . . . .	EUR		5 300	Miti. UtL. Lux. - Lyxor EUR ST Bks [DR] UCITS ETF (LU1829219390) (0,300%) . . . . .	Stück		111 455
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62) . . . . .	EUR	32 962	32 962	iShares S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49) (0,150%) . . . . .	Stück		3 600 000
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) . . . . .	EUR	200	6 400	iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%) . . . . .	Stück		559 672
0,1020 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919) . . . . .	EUR	200	2 900	Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751) (0,100%) . . . . .	Stück		137 906
0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324) . . . . .	EUR	200	6 900	SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%) . . . . .	Stück	143 820	271 514
0,2500 % Volkswagen Leasing 18/16.02.21 MTN (XS1865186594) . . . . .	EUR	300	9 540				
0,1120 % Vonovia Finance 18/22.12.22 MTN (DE000A19X793) . . . . .	EUR	200	7 600				
1,7500 % Great Britain Treasury 16/07.09.37 (GB00BZB26Y51) . . . . .	GBP	48 358	48 358				
4,9500 % Gaz Capital/Gazprom 12/19.07.22 LPN Reg S (XS0805570354) . . . . .	USD	200	4 091				Volumen in 1000
4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWHA4) . . . . .	USD	12 800	18 000	<b>Terminkontrakte</b>			
5,6250 % Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29) . . . . .	USD	299	9 717				
% Turkey 11/25.03.22 (US900123BY51) . . . . .	USD	310	10 092	<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
3,0002 % UBS (London Branch) 17/01.12.20 144a (US902674XJ46) . . . . .	USD		6 960	Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Hang Seng China Enterprises Index, mini MSCI Emerging Market Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR		364 145
5,9420 % VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683) . . . . .	USD	200	3 619	Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR		414 459
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>Zinsterminkontrakte</b>			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Part.Cert. (CH0010570767) . . . . .	Stück	50	750	Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19, EURO-SCHATZ JUN 19, US 10YR NOTE JUN 19)	EUR		152 227
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) . . . . .	Stück		15 170	<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				CHF/EUR	EUR		28 083
2,9128 % American Express 17/30.10.20 (US025816BQ18) . . . . .	USD	350	10 485	GBP/EUR	EUR		45 311
2,2500 % US Treasury 14/31.03.21 (US912828C574) . . . . .	USD	75	2 332	JPY/EUR	EUR		24 446
2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565) . . . . .	USD	120	3 788	USD/EUR	EUR		228 991
<b>Investmentanteile</b>				<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				CHF/EUR	EUR		62 456
DWS Deutschland FC (DE000DWS2F23) (0,800%) . . . . .	Stück		18 306	GBP/EUR	EUR		140 471
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%) . . . . .	Stück		402 236	JPY/EUR	EUR		258 773
DWS Invest Asian Bonds FCH (LU0813324794) (0,600%) . . . . .	Stück		41 579	USD/EUR	EUR		957 508

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

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

unbefristet Volumen in 1000  
EUR 230 039

Gattung: iShares IV - iShares \$ Short Dur.Corp.Bd.UCITS ETF (IE00BCRY5Y77), iShares-S&P500 Financials Sector UCITS ETF USD Acc (IE00B4JNQZ49), Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1D (LU1109942653), Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35), Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58), 1,7500 % Austria 13/20.10.23 (AT0000A105W3), 2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436), 4,2500 % France O.A.T. 03/25.04.19 (FR0000189151), 4,2500 % France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938), 1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398), 2,5000 % Germany 10/04.01.21 (DE0001135424), 0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374), 1,5000 % Naturgy Finance 18/29.01.28 MTN (XS1755428502), 3,5000 % Netherlands 10/15.07.20 (NL0009348242), 0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62), ABN AMRO Group Dep.Rec. (NL0011540547), Advanced Micro Devices (US0079031078), Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027), Asahi Kasei Corp. (JP3111200006), BT Group (GB0030913577), Credit Agricole (FR0000045072), Electrolux B (SE0000103814), Enagas (ES0130960018), Intel Corp. (US4581401001), ITOCHU Corp. (JP3143600009), KDDI Corp. (JP3496400007), Koninklijke DSM (NL0000009827), LafargeHolcim Reg. (CH0012214059), Norsk Hydro (NO0005052605), Swisscom Reg. (CH0008742519), Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622), UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987), Valéo (FR0013176526), Vestas Wind Systems (DK0010268606), 4,7500 % Russia 16/27.05.26 Reg S (RU000A0JWHA4), 5,6250 % Turkey 10/30.03.21 (US900123BH29), 5,1250 % Turkey 11/25.03.22 (US900123BY51), 2,2500 % US Treasury 14/31.03.21 (US912828C574), 2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565), VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN (XS0993162683)

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

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	34 216 470,81	-	-
in % des Fondsvermögens	19,92	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	32 029 816,26		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 310 912,33		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	875 742,22		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<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>			

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

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	34 216 470,81	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	174 689,89	-	-
Aktien	29 765 945,43	-	-
Sonstige	6 129 216,12	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Defensiv

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	CAD; EUR; CHF; USD; GBP; AUD; DKK; JPY	-	-
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	36 069 851,44	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16 009,83	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7 950,64	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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	34 216 470,81		
Anteil	20,20		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Ringkjobing Landbobank AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 054 601,44		
2. Name	GCP Student Living Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 925 844,93		

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

<b>3. Name</b>	Fluidra S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 583 963,21		
<b>4. Name</b>	Gimv N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 582 398,30		
<b>5. Name</b>	Tsugami Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 394 355,17		
<b>6. Name</b>	SES S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 142 151,60		
<b>7. Name</b>	Accent Group Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 110 285,12		
<b>8. Name</b>	Liberbank S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 834 600,15		
<b>9. Name</b>	NKT A/S		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 569 865,56		
<b>10. Name</b>	Can Do Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 359 893,04		

### 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>	-	-

## DWS Vermögensmandat – Defensiv

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

1	-	-
---	---	---

1. Name

Bank of New York		
------------------	--	--

verwahrter Betrag absolut

36 069 851,44		
---------------	--	--



## DWS Vermögensmandat – Balance

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	165 222 906,43	-	-
in % des Fondsvermögens	10,52	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	113 423 994,80		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Merrill Lynch International Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	46 252 448,85		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 546 462,78		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<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>			

## DWS Vermögensmandat – Balance

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	165 222 906,43	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	22 537 970,59	-	-
Aktien	114 083 973,68	-	-
Sonstige	37 407 569,37	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Balance

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	JPY; AUD; EUR; GBP; CHF; USD; NZD; CAD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	174 029 513,64	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	119 287,73	-	-1,80
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	59 966,19	-	-
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	165 222 906,43		
Anteil	10,77		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	National Retail Properties Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 808 154,18		
2. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 808 069,45		

## DWS Vermögensmandat – Balance

<b>3. Name</b>	Berlin, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	10 787 202,87		
<b>4. Name</b>	Altice Europe N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	9 522 748,74		
<b>5. Name</b>	ABN AMRO Group N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	9 253 671,99		
<b>6. Name</b>	Life Storage Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 298 542,46		
<b>7. Name</b>	Erg S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 839 237,52		
<b>8. Name</b>	Austria, Republic of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 915 407,85		
<b>9. Name</b>	Londonmetric Property PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 967 540,30		
<b>10. Name</b>	Bank of Ireland Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 819 282,58		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS Vermögensmandat – Balance

### 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>	168 114 105,79		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	5 915 407,85		

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

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	126 136 787,35	-	-
in % des Fondsvermögens	7,52	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	106 585 633,24		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 078 745,12		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 972 599,67		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Merrill Lynch International Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 028 958,86		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>5. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 307 362,44		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 163 488,02		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<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>			

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

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	126 136 787,35	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	10 349 881,75	-	-
Aktien	93 872 313,97	-	-
Sonstige	28 709 218,16	-	-

#### 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 Vermögensmandat – Dynamik

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; JPY; GBP; AUD; CAD; USD; DKK	-	-
<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	132 931 413,88	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	118 256,19	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	58 605,69	-	-
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	126 136 787,35		
Anteil	7,58		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	ABN AMRO Group N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 278 824,74		
2. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10 135 843,92		



## DWS Vermögensmandat – Dynamik

<b>3. Name</b>	Green REIT PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	8 911 362,84		
<b>4. Name</b>	Systema Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	8 161 841,33		
<b>5. Name</b>	Berlin, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 961 961,30		
<b>6. Name</b>	Gaztransport Technigaz		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 849 764,48		
<b>7. Name</b>	Asahi Holdings Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 592 816,87		
<b>8. Name</b>	Cofinimmo S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 277 485,44		
<b>9. Name</b>	Acea S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 752 382,57		
<b>10. Name</b>	SBM Offshore N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 546 869,80		

### 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>	-	-

## DWS Vermögensmandat – Dynamik

---

### 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>	131 618 534,39		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 312 879,49		

# DWS Vermögensmandat - 30.06.2019

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>				
	<b>DWS Vermögensmandat</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Defensiv</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Balance</b>	<b>DWS Vermögensmandat – Dynamik</b>
	Konsolidiert			
Wertpapiervermögen	3 366 568 117,09	169 394 789,63	1 533 492 405,84	1 663 680 921,62
Aktienindex-Derivate	5 131 512,29	113 583,27	2 762 517,37	2 255 411,65
Zins-Derivate	- 2 147 587,97	- 181 045,10	- 1 259 168,28	- 707 374,59
Devisen-Derivate	14 239 755,17	1 002 406,66	6 415 735,39	6 821 613,12
Bankguthaben	14 773 611,80	1 498 101,07	7 258 928,02	6 016 582,71
Sonstige Vermögensgegenstände	26 072 606,10	304 675,67	24 294 117,56	1 473 812,87
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	3 447 015 179,87	172 850 959,09	1 583 016 769,07	1 691 147 451,71
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 871 433,47	- 130 780,29	-	- 740 653,18
Sonstige Verbindlichkeiten	- 4 825 398,25	- 201 211,45	- 2 097 761,88	- 2 526 424,92
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>3 418 941 182,76</b>	<b>171 800 519,46</b>	<b>1 570 866 774,02</b>	<b>1 676 273 889,28</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

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

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

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

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

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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

**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

016 30736 10

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

