

DWS Investment GmbH

---

# DWS Sachwerte

Halbjahresbericht 2019/2020



# DWS Sachwerte

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019/2020  
vom 1.10.2019 bis 31.3.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	3
Halbjahresbericht DWS Sachwerte .....	6

# Hinweise

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Verwaltung des Sondervermögens weiterhin ordnungsgemäß erfolgen kann. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

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

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

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

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

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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



# Halbjahresbericht

# DWS Sachwerte

---

## DWS SACHWERTE

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000DWS0W32	-6,6%

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

Stand: 31.3.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---



# DWS Sachwerte

## Vermögensübersicht zum 31.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	22 095 710,32	9,40
Gesundheitswesen	16 777 325,22	7,13
Finanzsektor	16 458 876,42	7,00
Dauerhafte Konsumgüter	15 327 178,02	6,51
Industrien	10 540 495,31	4,48
Hauptverbrauchsgüter	8 379 962,25	3,56
Grundstoffe	4 546 996,43	1,93
Energie	3 668 081,59	1,56
Versorger	3 038 774,14	1,29
Sonstige	9 299 090,33	3,95
<b>Summe Aktien:</b>	<b>110 132 490,03</b>	<b>46,81</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	49 126 273,62	20,88
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1 345 385,70	0,57
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>50 471 659,32</b>	<b>21,45</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>27 908 126,59</b>	<b>11,86</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>46 162 363,28</b>	<b>19,62</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>418 488,17</b>	<b>0,18</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2 434 250,85</b>	<b>1,03</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>640 866,11</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-2 587 860,65</b>	<b>-1,10</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-291 782,80</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>235 288 600,90</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Sachwerte

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

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>173 556 143,33</b>	<b>73,76</b>
<b>Aktien</b>							
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	47 476			AUD 21,3500	567 452,82	0,24
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7 418			AUD 296,6800	1 231 730,65	0,52
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	12 041			AUD 85,7500	578 035,41	0,25
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	357 155			AUD 1,5650	312 916,77	0,13
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	12 549			CAD 67,8100	546 091,89	0,23
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	11 243			CAD 79,0000	569 996,47	0,24
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	11 936			CAD 108,3300	829 794,24	0,35
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	64 347			CAD 17,0000	702 004,81	0,30
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	13 148			CAD 84,8000	715 514,46	0,30
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	17 511			CAD 58,4600	656 950,46	0,28
Alcon (CH0432492467)	Stück	2 315			CHF 48,4700	105 996,65	0,05
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	11 575			CHF 78,0600	853 527,77	0,36
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1 398			CHF 672,4000	887 979,60	0,38
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	9 951			DKK 982,8000	1 309 566,52	0,56
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	26 641	391		EUR 16,4900	439 310,09	0,19
Allianz (DE0008404005)	Stück	4 719			EUR 154,9400	731 161,86	0,31
Aurubis (DE0006766504)	Stück	12 931			EUR 37,3200	482 584,92	0,21
Covestro (DE0006062144)	Stück	14 534			EUR 27,4700	399 248,98	0,17
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	7 515			EUR 132,7500	997 616,25	0,42
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	21 168			EUR 34,2700	725 427,36	0,31
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	53 452			EUR 18,7100	1 000 086,92	0,43
Fresenius (DE0005785604)	Stück	14 046			EUR 33,9050	476 229,63	0,20
Hermes International (FR0000052292)	Stück	1 764			EUR 634,2000	1 118 728,80	0,48
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	132 776			EUR 2,3850	316 670,76	0,13
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	37 896			EUR 5,2760	199 939,30	0,08
Kering (FR0000121485)	Stück	2 375			EUR 476,6000	1 131 925,00	0,48
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	43 663			EUR 21,2600	928 275,38	0,39
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	4 656			EUR 234,3000	1 090 900,80	0,46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	3 331			EUR 344,2000	1 146 530,20	0,49
Moncler (IT0004965148)	Stück	27 857			EUR 33,7400	939 895,18	0,40
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	36 387			EUR 29,4100	1 070 141,67	0,45
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	2 163			EUR 5,0300	10 879,89	0,00
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	42 028			EUR 11,9450	502 024,46	0,21
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	48 367			EUR 16,3600	791 284,12	0,34
Safran (FR0000073272)	Stück	7 992			EUR 80,8000	645 753,60	0,27
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	21 632			EUR 26,7600	578 872,32	0,25
SAP (DE0007164600)	Stück	9 209			EUR 101,8200	937 660,38	0,40
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	7 464			EUR 75,6000	564 278,40	0,24
Total (FR0000120271)	Stück	25 000	8 539		EUR 34,9350	873 375,00	0,37
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	56 707			GBP 7,8920	501 829,60	0,21
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	25 137			GBP 16,9150	476 779,95	0,20
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	31 413			GBP 12,4020	436 851,35	0,19
Diageo (GB0002374006)	Stück	18 547			GBP 25,3000	526 170,78	0,22
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	32 224			GBP 14,8800	537 668,89	0,23
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	200 896			GBP 1,9085	429 928,26	0,18
Next (GB0032089863)	Stück	9 470			GBP 40,2900	427 838,42	0,18
Persimmon (GB0006825383)	Stück	22 036			GBP 18,5100	457 374,25	0,19
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	7 522			GBP 61,4500	518 307,80	0,22
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	13 040			GBP 36,9000	539 555,95	0,23
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	19 558			GBP 13,9700	306 375,04	0,13
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	89 500			HKD 71,5000	751 782,76	0,32
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	106 500			HKD 65,7000	822 012,19	0,35
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	75 400			JPY 764,8000	484 018,13	0,21
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	73 100			JPY 1 671,0000	1 025 265,23	0,44
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	31 300			JPY 2 430,0000	638 400,20	0,27
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	44 200	22 100		JPY 2 575,5000	955 490,18	0,41
NTT Docomo (JP3165650007)	Stück	39 900			JPY 3 377,0000	1 330 957,70	0,48
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	20 600			JPY 4 950,0000	855 883,83	0,36
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	17 300			JPY 6 501,0000	943 992,78	0,40

## DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Equinor (NO0010096985) .....	Stück	24 000	24 000		NOK	129,9500	270 779,70	0,12
Hexagon B (Free) (SE0000103699) .....	Stück	19 148			SEK	424,4000	734 567,60	0,31
Investor B (Free) (SE0000107419) .....	Stück	23 148			SEK	453,6000	949 116,44	0,40
Sandvik (SE0000667891) .....	Stück	63 415			SEK	140,6000	805 954,07	0,34
Swedbank (SE0000242455) .....	Stück	46 571			SEK	108,9500	458 644,06	0,19
Swedish Match (SE0000310336) .....	Stück	20 625			SEK	547,8000	1 021 289,72	0,43
AbbVie (US00287Y1091) .....	Stück	11 108			USD	75,2400	761 240,48	0,32
Adobe (US00724F1012) .....	Stück	3 989			USD	318,3900	1 156 806,37	0,49
AFLAC (US0010551028) .....	Stück	22 594			USD	36,2600	746 204,97	0,32
Alphabet Cl.A (US02079K3059) .....	Stück	909			USD	1 146,3100	949 080,78	0,40
Altria Group (US02209S1033) .....	Stück	16 390			USD	37,3100	556 982,33	0,24
Amazon.com (US0231351067) .....	Stück	564			USD	1 963,9500	1 008 896,80	0,43
Amgen (US0311621009) .....	Stück	4 926			USD	208,4800	935 397,10	0,40
Apple (US0378331005) .....	Stück	16 430			USD	254,8100	3 813 214,59	1,62
AT & T (US00206R1023) .....	Stück	34 997			USD	30,2300	963 620,83	0,41
Bank of America Corp. (US0605051046) .....	Stück	35 351			USD	22,0400	709 660,30	0,30
Boeing Co. (US0970231058) .....	Stück	1 605			USD	152,2800	222 615,36	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083) .....	Stück	12 039	12 039		USD	54,3900	596 412,43	0,25
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085) .....	Stück	11 987			USD	96,9100	1 058 074,66	0,45
CenterPoint Energy (US15189T1079) .....	Stück	35 975			USD	16,2300	531 810,05	0,23
Check Point Software Technologies (IL0010824113) .....	Stück	9 014			USD	99,1900	814 371,67	0,35
Cigna Corp. DL 1 (US1255231003) .....	Stück	4 694			USD	178,2600	762 139,03	0,32
Comcast Cl. A (US20030N1019) .....	Stück	27 786			USD	35,4900	898 192,13	0,38
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051) .....	Stück	4 369			USD	291,1200	1 158 487,37	0,49
CSX Corp. (US1264081035) .....	Stück	14 547			USD	58,0200	768 755,75	0,33
CVS Health (US1266501006) .....	Stück	13 399			USD	59,6800	728 347,14	0,31
Darden Restaurants (US2371941053) .....	Stück	9 107			USD	56,8500	471 566,58	0,20
Discover Financial Services (US2547091080) .....	Stück	16 968			USD	37,5900	580 951,93	0,25
Eastman Chemical Co. (US2774321002) .....	Stück	12 198			USD	47,6100	528 961,45	0,22
Eaton Corporation (IE00B8KQN827) .....	Stück	12 741			USD	78,3200	908 894,36	0,39
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044) .....	Stück	7 877			USD	165,2300	1 185 460,16	0,50
Exelon Corp. (US30161N1019) .....	Stück	28 425			USD	37,2300	963 897,21	0,41
F5 Networks (US3156161024) .....	Stück	5 879			USD	109,8100	588 007,10	0,25
Facebook Cl.A (US30303M1027) .....	Stück	6 446			USD	165,9500	974 327,08	0,41
Fedex Corp. (US31428X1063) .....	Stück	4 596			USD	124,3100	520 383,24	0,22
Gilead Sciences (US3755581036) .....	Stück	13 465			USD	75,9300	931 230,03	0,40
Honeywell International (US4385161066) .....	Stück	6 435			USD	131,7500	772 211,72	0,33
Humana (US4448591028) .....	Stück	3 005			USD	311,2300	851 850,03	0,36
Illumina (US4523271090) .....	Stück	3 107			USD	276,2300	781 716,56	0,33
Ingersoll-Rand (US45687V1061) .....	Stück	9 155	9 155		USD	23,7500	198 042,85	0,08
Intel Corp. (US4581401001) .....	Stück	22 207			USD	55,4900	1 122 384,94	0,48
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) .....	Stück	12 111			USD	93,5000	1 031 404,04	0,44
Kellogg Co. (US4878361082) .....	Stück	14 357			USD	60,9100	796 506,85	0,34
Koontoor Brands (US50050N1037) .....	Stück	1 638			USD	19,7500	29 465,80	0,01
LyondellBasell Industries (NL0009434992) .....	Stück	10 535			USD	49,5800	475 749,43	0,20
Marathon Petroleum (US56585A1025) .....	Stück	12 670			USD	24,3300	280 773,39	0,12
Mastercard Cl.A (US57636Q1040) .....	Stück	4 905			USD	253,2500	1 131 424,77	0,48
Merck & Co. (US58933Y1055) .....	Stück	13 830			USD	76,9500	969 321,89	0,41
Microsoft Corp. (US5949181045) .....	Stück	24 254			USD	160,2300	3 539 683,41	1,50
Morgan Stanley (US6174464486) .....	Stück	21 696			USD	34,8400	688 485,87	0,29
MSCI Cl.A (US55354G1004) .....	Stück	6 496			USD	293,7200	1 737 867,86	0,74
NIKE B (US6541061031) .....	Stück	13 210			USD	85,3800	1 027 297,39	0,44
NVIDIA Corp. (US67066G1040) .....	Stück	9 400			USD	265,5900	2 273 928,41	0,97
Pfizer (US7170811035) .....	Stück	22 697			USD	32,6700	675 390,28	0,29
Phillips 66 (US7185461040) .....	Stück	9 152			USD	54,1600	451 473,10	0,19
QUALCOMM (US7475251036) .....	Stück	15 329			USD	69,0300	963 804,42	0,41
Robert Half International (US7703231032) .....	Stück	15 869			USD	40,3100	582 639,03	0,25
Rockwell Automation (US7739031091) .....	Stück	6 007			USD	152,2600	833 068,42	0,35
Ross Stores (US7782961038) .....	Stück	10 410			USD	84,8700	804 715,09	0,34
Skyworks Solutions (US83088M1027) .....	Stück	11 582			USD	90,1100	950 591,15	0,40
Starbucks Corp. (US8552441094) .....	Stück	17 031			USD	67,8600	1 052 667,51	0,45
Sysco Corp. (US8718291078) .....	Stück	14 155			USD	46,3500	597 581,06	0,25
T. Rowe Price Group (US74144T1088) .....	Stück	10 002			USD	98,8300	900 353,09	0,38
Target Corp. (US87612E1064) .....	Stück	11 980			USD	96,0100	1 047 636,21	0,45
Texas Instruments (US8825081040) .....	Stück	10 033			USD	102,0200	932 294,98	0,40
The Allstate Corp. (US0200021014) .....	Stück	10 337			USD	94,6400	891 059,00	0,38
The Interpublic Group of Companies (US4606901001) .....	Stück	44 424			USD	16,2000	655 495,76	0,28
TJX Companies (US8725401090) .....	Stück	18 216			USD	47,5500	788 934,15	0,34
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967) .....	Stück	10 376	10 376		USD	84,3000	796 699,88	0,34
Ulta Beauty (US90384S3031) .....	Stück	3 652			USD	179,7100	597 778,41	0,25
Union Pacific Corp. (US9078181081) .....	Stück	6 724			USD	140,2000	858 643,59	0,36
UnitedHealth Group (US91324P1021) .....	Stück	3 743			USD	251,2800	856 672,78	0,36
V.F. Corp. (US9182041080) .....	Stück	11 467			USD	59,7500	624 057,97	0,27

## DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Valero Energy Corp. (US91913Y1001) . . . . .	Stück	9 659			USD 47,1900	415 163,69	0,18
Verizon Communications (US92343V1044) . . . . .	Stück	18 273			USD 54,7700	911 569,55	0,39
VISA Cl.A (US92826C8394) . . . . .	Stück	7 170			USD 165,5700	1 081 279,62	0,46
Zoetis Cl. A (US98978V1035) . . . . .	Stück	10 875			USD 116,6800	1 155 747,34	0,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134) . . . . .	EUR	5 000			% 101,3505	5 257 354,49	2,23
2,3750 % US Treasury 19/15.05.29 (US9128286T26) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	18 329	9 808		% 115,2266	19 236 717,17	8,18
0,2500 % US Treasury 19/15.07.29 INFL (US9128287D64) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	2 800			% 104,8180	2 695 624,92	1,15
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
2,2500 % France O.A.T. 04/25.07.20 INFL (FR0010050559) . . . . .	EUR	6 500			% 101,0450	8 325 830,13	3,54
<b>Zertifikate</b>							
DB ETC/Gold 15.06.60 ETC (GB00B5840F36) . . . . .	Stück	155 799	84 815	36 081	USD 155,7200	22 097 659,42	9,39
Gold Bullion Securities 04/und. ETC (GB00B00FHZ82) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	42 577	35 739	40 046	USD 149,8300	5 810 467,17	2,47
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) . . . . .	Stück	4 167			CHF 312,9500	1 231 874,79	0,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>14 956 132,61</b>	<b>6,36</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,1250 % US Treasury 12/15.07.22 INF (US912828TE09) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5 780			% 99,3473	5 866 185,14	2,49
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
2,0791 % IBM Credit 17/20.01.21 (US44932HAE36) . . . . .	USD	1 500			% 98,4733	1 345 385,70	0,57
1,1250 % US Treasury 13/30.04.20 (US912828VA58) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	8 495			% 100,0877	7 744 561,77	3,29
<b>Investmentanteile</b>						<b>46 162 363,28</b>	<b>19,62</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>27 114 140,24</b>	<b>11,52</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3DFD20) (0,000%) . . . . .	Stück	1 187	3 516	2 485	EUR 9 826,9159	11 664 549,17	4,96
DWS Invest Convertibles FC (LU0179220412) (0,650%) . . . . .	Stück	10 273			EUR 170,7500	1 754 114,75	0,75
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha LC (LU0781236566) (1,500%) . . . . .	Stück	2 403			EUR 136,0100	326 832,03	0,14
DWS Invest Multi Asset Income FC (LU1186220148) (0,600%) . . . . .	Stück	12 000			EUR 92,2300	1 106 760,00	0,47
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF 1C (LU0322252171) (0,450%) . . . . .	Stück	108 139			USD 37,6200	3 705 427,80	1,57
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%) . . . . .	Stück	186 666			USD 39,7400	6 756 632,52	2,87
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91) (0,150%) . . . . .	Stück	112 990	112 990		USD 17,4885	1 799 823,97	0,76
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>18 228 623,04</b>	<b>7,75</b>
iShares II PLC-iShares \$ Floa. Rate Bond UCITS ETF (IE00BDFGJ627) (0,100%) . . . . .	Stück	1 203 057			USD 4,9615	5 436 713,10	2,31
Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751) (0,100%) . . . . .	Stück	56 809		43 191	USD 94,6800	4 899 058,31	2,08
SPDR ICEBofAML 0-5 Year EM DL USD G. Bd. UCITS ETF (IE00BP46NG52) (0,420%) . . . . .	Stück	310 260			USD 27,9300	7 892 851,63	3,35
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>						<b>819 600,00</b>	<b>0,35</b>
KanAm SPEZIAL grundinvest (DE000A0CARSO) (1,750%) . . . . .	Stück	60 000			EUR 13,6600	819 600,00	0,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>234 674 639,22</b>	<b>99,74</b>

## DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-371 548,87</b>	<b>-0,16</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX JUN 20 (EURX) EUR .....	Stück	-225				-303 554,20	-0,13
TOPIX INDEX JUN 20 (OSE) JPY .....	Stück	190 000				76 061,19	0,03
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) JUN 20 (NYFE) USD .....	Stück	2 650				76 114,87	0,03
NASDAQ 100 E-MINI JUN 20 (CME) USD .....	Stück	260				-73 396,07	-0,03
S&P500 EMINI JUN 20 (CME) USD .....	Stück	-6 100				-146 774,66	-0,06
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>855 230,37</b>	<b>0,36</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN (EURX) .....	EUR	-3 500				164 150,00	0,07
US 10YR NOTE JUN 20 (CBT) .....	USD	12 100				691 080,37	0,29
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-65 193,33</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
JPY/EUR 1 245,16 Mio. ....						80 757,16	0,03
NOK/EUR 34,94 Mio. ....						37 744,16	0,02
<b>Geschlossene Positionen</b>							
JPY/EUR 140,13 Mio. ....						5 750,26	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 3,92 Mio. ....						-48 356,05	-0,02
GBP/EUR 4,53 Mio. ....						267 626,19	0,11
USD/EUR 125,27 Mio. ....						-591 177,83	-0,25
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 2,17 Mio. ....						137 303,72	0,06
USD/EUR 48,34 Mio. ....						45 159,06	0,02
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>2 434 250,85</b>	<b>1,03</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 434 250,85</b>	<b>1,03</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	558 656,69			% 100	558 656,69	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	173 482,32			% 100	97 120,96	0,04
Kanadische Dollar .....	CAD	421 230,19			% 100	270 322,60	0,11
Schweizer Franken .....	CHF	74 097,84			% 100	69 996,07	0,03
Britische Pfund .....	GBP	283 017,65			% 100	317 355,52	0,13
Hongkong Dollar .....	HKD	3 150 735,95			% 100	370 147,90	0,16
Indonesische Rupiah .....	IDR	3 448,05			% 100	0,19	0,00
Japanische Yen .....	JPY	55 346 433,00			% 100	464 549,55	0,20
Südkoreanische Won .....	KRW	1 065 796,00			% 100	793,61	0,00
Mexikanische Peso .....	MXN	55,56			% 100	2,12	0,00
US Dollar .....	USD	313 237,06			% 100	285 305,64	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>640 866,11</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche .....	EUR	348 009,88			% 100	348 009,88	0,15
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	254 364,67			% 100	254 364,67	0,11
Quellensteueransprüche .....	EUR	31 204,03			% 100	31 204,03	0,01
Sonstige Ansprüche .....	EUR	7 287,53			% 100	7 287,53	0,00

## DWS Sachwerte

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-2 587 860,65</b>	<b>-1,10</b>
EUR - Kredite.....	EUR	-2 587 860,65			% 100	-2 587 860,65	-1,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-291 782,80</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-289 377,91			% 100	-289 377,91	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2 404,89			% 100	-2 404,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>235 288 600,90</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						111,16	
Umlaufende Anteile						2 116 667,739	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2020

Australische Dollar.....	AUD	1,786250	=	EUR	1
Kanadische Dollar.....	CAD	1,558250	=	EUR	1
Schweizer Franken.....	CHF	1,058600	=	EUR	1
Dänische Kronen.....	DKK	7,468000	=	EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,891800	=	EUR	1
Hongkong Dollar.....	HKD	8,512100	=	EUR	1
Indonesische Rupiah.....	IDR	17 906,750000	=	EUR	1
Japanische Yen.....	JPY	119,140000	=	EUR	1
Südkoreanische Won.....	KRW	1 342,965000	=	EUR	1
Mexikanische Peso.....	MXN	26,260650	=	EUR	1
Norwegische Kronen.....	NOK	11,517850	=	EUR	1
Schwedische Kronen.....	SEK	11,062850	=	EUR	1
US Dollar.....	USD	1,097900	=	EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 30 756 312,49.

# DWS Sachwerte

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Suncor Energy (CA8672241079) .....	Stück		28 041
ACS Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509G4) .....	Stück	26 250	26 250
Bristol-Myers Squibb Right (US1101221570) .....	Stück	12 039	12 039
Celgene Corp. (US1510201049) .....	Stück		12 039
HP (US40434L1052) .....	Stück		42 013
Ingersoll-Rand (IE00B6330302) .....	Stück	10 376	20 752
Viacom Cl.B (US92553P2011) .....	Stück		29 608
ViacomCBS Cl.B (US92556H2067) .....	Stück	17 653	17 653
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,3500 % Italy B.T.P. 04/15.09.35 INFL (IT0003745541) .....	EUR		448
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,0000 % Daimler International Finance 18/11.01.23 MTN (DE000A19UNN9) .....	EUR		1 200
0,1770 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687) .....	EUR		470
0,0000 % Volkswagen Bank 17/15.06.21 MTN (XS1734547919) .....	EUR		600
0,0000 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324) .....	EUR		1 200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,0000 % US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40) .....	USD		5 058
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>			
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%) .....	Stück		71 715
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
iShs III Corp.Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B4L60045) (0,200%) .....	Stück		34 056
SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386) (0,550%) .....	Stück		43 680

### 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: mini MSCI Emerging Market Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	10 742
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	25 006
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND MAR 20, US 10YR NOTE MAR 20)	EUR	37 669
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20)	EUR	5 381
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
CHF/EUR	EUR	3 181
GBP/EUR	EUR	7 520
JPY/EUR	EUR	23 462
NOK/EUR	EUR	6 856
USD/EUR	EUR	113 231
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
CHF/EUR	EUR	3 417
GBP/EUR	EUR	7 795
USD/EUR	EUR	133 606
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	39 600
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	29 975
<b>Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)</b>		
		Volumen in 1000
unbefristet	EUR	25 675
Gattung: Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF Dist (INE) (LU1571051751), SPDR BBG Barclays EM Local Bond UCITS ETF (IE00B4613386), Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C (IE00BM67HM91), France O.A.T. 04/25.07.20 INFL (FR0010050559), 0,1770 % RCI Banque 17/04.11.24 MTN (FR0013292687), Asahi Kasei Corp. (JP3111200006), Partners Group Holding Reg. (CH0024608827), US Treasury 19/15.02.49 INFL (US912810SG40), 2,3750 % US Treasury 19/15.05.29 (US9128286T26)		

## DWS Sachwerte

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 111,16

Umlaufende Anteile: 2 116 667,739

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

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

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

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



## DWS Sachwerte

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	30 756 312,49	-	-
in % des Fondsvermögens	13,07	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	11 660 609,35		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Goldman Sachs International		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	11 544 696,07		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 074 818,03		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 432 928,17		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>5. Name</b>	BofAML Securities Europe SA		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	43 260,87		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<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 Sachwerte

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
--------------------------------------------------------	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	30 756 312,49	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	691 548,86	-	-
Aktien	25 723 429,38	-	-
Sonstige	5 990 389,96	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

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

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

## DWS Sachwerte

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; JPY; AUD; USD; PLN; CAD; GBP; DKK; CHF	-	-
<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	32 405 368,20	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	25 991,12	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	12 801,25	-	-
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	30 756 312,49		
Anteil	13,11		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Compagnie Plastic Omnium S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 115 130,10		
2. Name	S&T AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 115 129,41		

## DWS Sachwerte

<b>3. Name</b>	Magna International Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 115 126,73		
<b>4. Name</b>	Genworth MI Canada Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 115 116,96		
<b>5. Name</b>	ABN AMRO Bank N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 115 101,32		
<b>6. Name</b>	Vgp N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 115 069,01		
<b>7. Name</b>	Bausch Health Companies Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 115 013,81		
<b>8. Name</b>	News Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 097 978,04		
<b>9. Name</b>	Zardoya Otis S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 097 977,05		
<b>10. Name</b>	PennyMac Mortgage Investment Trust		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 097 976,76		
<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 Sachwerte

---

### 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

32 405 368,20		
---------------	--	--

## DWS Sachwerte

Zusammensetzung der Konten		31.03.2020	30.09.2019
<b>Summe Bankguthaben (nach Währung) .....</b>	<b>EUR</b>	<b>2 434 250,85</b>	<b>2 444 605,21</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>			
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.....	EUR	558 656,69	741 898,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Australische Dollar .....	EUR	97 120,96	50 018,96
Kanadische Dollar.....	EUR	270 322,60	339 094,59
Schweizer Franken.....	EUR	69 996,07	25 575,01
Britische Pfund.....	EUR	317 355,52	-
Hongkong Dollar.....	EUR	370 147,90	329 405,37
Indonesische Rupiah.....	EUR	0,19	0,22
Japanische Yen .....	EUR	464 549,55	420 559,39
Südkoreanische Won .....	EUR	793,61	812,65
Mexikanische Peso .....	EUR	2,12	2,50
US Dollar .....	EUR	285 305,64	537 237,62
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme.....</b>	<b>EUR</b>	<b>-2 587 860,65</b>	<b>-2 189 627,58</b>
EUR - Kredite.....	EUR	-2 587 860,65	-2 189 627,58
<b>Sonstige Verbindlichkeiten .....</b>	<b>EUR</b>	<b>-291 782,80</b>	<b>-304 502,80</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen.....	EUR	-289 377,91	-302 211,72
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2 404,89	-2 291,08
		umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
31.03.2020 (Geschäftshalbjahr) .....		2 116 667,74	
30.09.2019 (Geschäftsjahr) .....		2 147 913,21	
Veränderung der umlaufenden Anteile.....		31 245,47	

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt  
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2019: 115 Mio. Euro

**Aufsichtsrat**

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

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

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

**Geschäftsführung**

Manfred Bauer (seit dem 2.12.2019)  
Sprecher der Geschäftsführung  
(seit dem 1.1.2020)

Vorsitzender des Vorstandes der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Verwaltungsrates der  
DWS CH AG,  
Zürich

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

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

Dr. Matthias Liermann

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

Holger Naumann (bis zum 31.12.2019)  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2019:  
2.207,5 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung  
(EU) Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

**Gesellschafter der  
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

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

