

DWS Investment GmbH

Vermögensmanagement Rendite

Halbjahresbericht 2019



Vermögensmanagement Rendite

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.5.2019 bis 31.10.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
Vermögensmanagement Rendite 4

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht 6

Hinweise

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Oktober 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Halbjahresbericht

Vermögensmanagement Rendite

Vermögensmanagement Rendite Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE000A0MUWV1	0,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 31.10.2019
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

Vermögensmanagement Rendite

Vermögensübersicht

	Bestand	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Dauerhafte Konsumgüter	16 435 278,75	9,43
Finanzsektor	14 283 801,20	8,20
Sonstige	13 649 330,58	7,83
Industrien	12 824 278,48	7,36
Hauptverbrauchsgüter	11 177 414,97	6,42
Gesundheitswesen	10 851 013,78	6,23
Grundstoffe	9 295 282,92	5,34
Informationstechnologie	9 242 082,25	5,30
Versorger	6 825 069,24	3,92
Energie	4 477 385,16	2,57
Summe Aktien:	109 060 937,33	62,60
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	12 760 620,00	7,32
Summe Anleihen:	12 760 620,00	7,32
3. Zertifikate	10 227 617,52	5,87
4. Investmentanteile	39 822 302,96	22,86
5. Derivate	-1 916 387,77	-1,10
6. Bankguthaben	7 355 191,10	4,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände	144 802,19	0,08
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3 223 362,19	-1,85
III. Fondsvermögen		
	174 231 721,14	100,00

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

Vermögensmanagement Rendite

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						126 570 295,35	72,65
Aktien							
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	95 035	95 035		AUD 5,9000	346 147,17	0,20
Beach Energy (AU000000BPT9)	Stück	123 872	123 872		AUD 2,2900	175 119,23	0,10
Coca-Cola Amatil (AU000000CCL2)	Stück	28 981			AUD 10,1500	181 595,30	0,10
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	63 761	63 761		AUD 8,9100	350 717,97	0,20
JB Hi-Fi (AU000000JBH7)	Stück	3 491	3 491		AUD 37,0400	79 826,30	0,05
Magellan Financial Group (AU000000MFG4)	Stück	10 049	4 215		AUD 48,1700	298 830,34	0,17
Metcash (AU000000MTS0)	Stück	33 772	33 772		AUD 2,8200	58 793,74	0,03
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	6 547	6 547		AUD 31,3000	126 506,22	0,07
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	92 889		13 278	AUD 6,4100	367 576,31	0,21
Regis Resources (AU000000RRL8)	Stück	49 476			AUD 4,9000	149 663,49	0,09
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	2 336		3 640	AUD 90,8800	131 058,85	0,08
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	6 570		9 339	AUD 28,5400	115 756,27	0,07
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	173 457			AUD 3,4900	373 716,66	0,21
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	17 474	2 619		AUD 37,3200	402 586,46	0,23
BRP (CA05577W2004)	Stück	7 594	3 752		CAD 57,7900	298 390,11	0,17
Centerra Gold (CA1520061021)	Stück	24 303	24 303		CAD 10,6200	175 487,24	0,10
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	5 896		822	CAD 102,8900	412 469,45	0,24
Detour Gold (CA2506691088)	Stück	20 234	20 234		CAD 20,8600	286 983,67	0,16
Element Fleet Management (CA2861812014)	Stück	13 867	26 103	12 236	CAD 11,2000	105 599,46	0,06
Empire Co. Cl.A (CA2918434077)	Stück	13 443	6 594	2 825	CAD 34,7900	317 988,76	0,18
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	11 415		1 550	CAD 33,8500	262 721,57	0,15
Hydro One (CA4488112083)	Stück	24 390	24 390		CAD 24,2900	402 810,20	0,23
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	87 599	17 758	30 891	CAD 6,3200	376 424,06	0,22
Northland Power (CA6665111002)	Stück	10 575	10 575		CAD 25,8100	185 579,30	0,11
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	7 673	6 536	8 453	CAD 30,5000	159 120,52	0,09
TFI International (CA87241L1094)	Stück	4 669		3 397	CAD 41,6400	132 189,13	0,08
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	5 537	5 537		CAD 89,1000	335 438,86	0,19
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2 921		470	DKK 950,4000	371 615,76	0,21
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	8 348		11 267	EUR 36,4100	303 950,68	0,17
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	7 427	3 653		EUR 280,1500	2 080 674,05	1,19
Air France-KLM (FR0000031122)	Stück	7 030	7 030		EUR 10,7200	75 361,60	0,04
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	14 371	6 224		EUR 117,7500	1 692 185,25	0,97
Airbus (NL0000235190)	Stück	14 377			EUR 129,6000	1 863 259,20	1,07
Allianz (DE0008404005)	Stück	15 027		1 773	EUR 219,3000	3 295 421,10	1,89
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	1 351		10 758	EUR 66,1000	89 301,10	0,05
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	23 893	5 257		EUR 72,4400	1 730 808,92	0,99
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	6 183	6 183		EUR 96,8000	598 514,40	0,34
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	10 459		853	EUR 237,2000	2 480 874,80	1,42
AXA (FR0000120628)	Stück	31 459			EUR 23,6500	744 005,35	0,43
Azimut Holding (IT0003261697)	Stück	12 550	220		EUR 18,4000	230 920,00	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	240 986			EUR 4,6960	1 131 670,26	0,65
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	413 723			EUR 3,6205	1 497 884,12	0,86
Barco (new) (BE0003790079)	Stück	548	548		EUR 194,0000	106 312,00	0,06
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	15 302		1 715	EUR 68,1500	1 042 831,30	0,60
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	22 013			EUR 69,6700	1 533 645,71	0,88
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	42 892			EUR 46,6900	2 002 627,48	1,15
BUZZI UNICEM (IT0001347308)	Stück	15 151	15 151		EUR 21,9800	333 018,98	0,19
CANCOM (DE0005419105)	Stück	1 726	1 726		EUR 48,2800	83 331,28	0,05
Cie Automotive (ES0105630315)	Stück	6 003	6 003		EUR 22,2400	133 506,72	0,08
CRH (IE0001827041)	Stück	21 054	11 880		EUR 32,6200	686 781,48	0,39
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	9 239		3 110	EUR 52,4500	484 585,55	0,28
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	2 161	2 161		EUR 139,6500	301 783,65	0,17
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	5 286			EUR 31,8600	168 411,96	0,10
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	118 948			EUR 15,7740	1 876 285,75	1,08
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Stück	25 182	5 334	9 625	EUR 40,0500	1 008 539,10	0,58
D'Ieteren Parts Sociales (BE0974259880)	Stück	1 440	1 440		EUR 57,4000	82 656,00	0,05
ENEL (IT0003128367)	Stück	350 724	209 455		EUR 6,9400	2 434 024,56	1,40
Engie (FR0010208488)	Stück	102 023			EUR 14,9650	1 526 774,20	0,88
ENI (IT0003132476)	Stück	69 166			EUR 13,6400	943 424,24	0,54
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	3 437	1 397	6 370	EUR 136,9500	470 697,15	0,27
Faurecia (FR0000121147)	Stück	10 576	10 576		EUR 41,9100	443 240,16	0,25
Fiat Chrysler Automobiles (NL0010877643)	Stück	43 795		9 125	EUR 13,9440	610 677,48	0,35
Fresenius (DE0005785604)	Stück	3 835			EUR 46,8000	179 478,00	0,10
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	13 447	4 756		EUR 74,6600	1 003 953,02	0,58
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	6 117	4 538		EUR 65,9000	403 110,30	0,23
Hera (IT0001250932)	Stück	21 184			EUR 3,8580	81 727,87	0,05

Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Hochtief (DE0006070006)	Stück	1 467		3 008	EUR	111,1000	162 983,70	0,09
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	120 515	38 610		EUR	9,2180	1 110 907,27	0,64
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	26 233			EUR	27,9600	733 474,68	0,42
ING Groep (NL0011821202)	Stück	69 362			EUR	10,1580	704 579,20	0,40
Intertrust (NL0010937058)	Stück	8 696	8 696		EUR	17,0900	148 614,64	0,09
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	408 269			EUR	2,2365	913 093,62	0,52
Kemira (FI0009004824)	Stück	10 965	10 965		EUR	14,5700	159 760,05	0,09
Kering (FR0000121485)	Stück	2 077		1 546	EUR	509,3000	1 057 816,10	0,61
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	27 221		53 490	EUR	22,2100	604 578,41	0,35
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	1 629			EUR	105,6000	172 022,40	0,10
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	31 894	15 957		EUR	39,0600	1 245 779,64	0,72
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	16 205			EUR	178,0500	2 885 300,25	1,66
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	10 290		1 639	EUR	263,6000	2 712 444,00	1,56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	10 199		325	EUR	383,5500	3 911 826,45	2,25
Merck (DE0006599905)	Stück	7 018		4 869	EUR	106,5500	747 767,90	0,43
Metso (FI0009007835)	Stück	7 071	7 071		EUR	34,3900	243 171,69	0,14
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	7 295		694	EUR	248,9000	1 815 725,50	1,04
NOS, SGPS (PTZON0AM0006)	Stück	13 972	13 972		EUR	5,3800	75 169,36	0,04
Orange (FR0000133308)	Stück	56 170			EUR	14,3750	807 443,75	0,46
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	47 598	5 725	5 339	EUR	22,7500	1 082 854,50	0,62
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	3 144	3 144		EUR	65,6400	206 372,16	0,12
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	22 067	22 067		EUR	27,3000	602 429,10	0,35
Safran (FR0000073272)	Stück	10 386	1 279	4 895	EUR	143,7000	1 492 468,20	0,86
Sanofi (FR0000120578)	Stück	38 734		9 755	EUR	83,9700	3 252 493,98	1,87
SAP (DE0007164600)	Stück	30 570	2 050		EUR	118,9400	3 635 995,80	2,09
SBM Offshore (NL0000360618)	Stück	14 572	5 610		EUR	15,6100	227 468,92	0,13
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	21 475	4 129		EUR	83,8600	1 800 893,50	1,03
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	17 684		1 534	EUR	104,1200	1 841 258,08	1,06
Signify (NL0011821392)	Stück	6 813	6 813		EUR	26,1100	177 887,43	0,10
Société Générale (FR0000130809)	Stück	4 801			EUR	25,3400	121 657,34	0,07
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	145 265			EUR	6,8770	998 987,41	0,57
Total (FR0000120271)	Stück	63 648		16 750	EUR	47,3950	3 016 596,96	1,73
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	53 857	53 857		EUR	52,9400	2 851 189,58	1,64
Valmet (FI4000074984)	Stück	4 734	14 909	41 589	EUR	20,8200	98 561,88	0,06
VINCI (FR0000125486)	Stück	13 183	1 200		EUR	100,6000	1 326 209,80	0,76
Vivendi (FR0000127771)	Stück	22 921	22 921		EUR	25,0300	573 712,63	0,33
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	4 341			EUR	170,6400	740 748,24	0,43
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	5 410			EUR	24,2600	131 246,60	0,08
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	9 980			EUR	65,9600	658 280,80	0,38
Auto Trader Group (GB00BYVFW23)	Stück	55 888	55 888		GBP	5,6200	364 078,54	0,21
Centamin (JE00B5TT1872)	Stück	61 832	61 832		GBP	1,1485	82 316,04	0,05
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück	19 378	19 378	16 295	GBP	3,0360	68 194,75	0,04
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	18 618			GBP	17,7420	382 891,57	0,22
Greggs PLC (GB00B63QSB39)	Stück	4 743			GBP	17,7800	97 751,87	0,06
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	9 461			GBP	19,9200	218 457,31	0,13
Next (GB0032089863)	Stück	4 425		1 678	GBP	66,1000	339 043,12	0,19
Pearson (GB0006776081)	Stück	37 828	11 370	5 354	GBP	6,8420	300 010,64	0,17
Tate & Lyle (GB0008754136)	Stück	30 704			GBP	6,7300	239 524,66	0,14
WH Smith (new) (GB00B2PDGW16)	Stück	2 072			GBP	21,7800	52 310,37	0,03
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	52 000			HKD	54,7000	325 117,02	0,19
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	10 500			HKD	56,4500	67 748,90	0,04
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	115 000			HKD	12,2000	160 363,93	0,09
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	22 500	11 500		HKD	74,7000	192 110,96	0,11
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	10 500			JPY	2 908,0000	252 555,83	0,14
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	34 000			JPY	996,0000	280 099,26	0,16
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	24 300			JPY	1 867,5000	375 353,60	0,22
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	17 800	17 800		JPY	2 342,0000	344 810,59	0,20
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück	4 000			JPY	5 800,0000	191 894,13	0,11
Toppan Printing Co. (JP3629000005)	Stück	14 900			JPY	2 011,0000	247 840,36	0,14
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	3 400	3 400		JPY	9 417,0000	264 828,78	0,15
Orkla (NO0003733800)	Stück	22 927	22 927		NOK	88,4200	197 423,66	0,11
Telenor (NO0010063308)	Stück	14 729	14 729		NOK	171,5500	246 073,83	0,14
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	20 918	23 741	2 823	SEK	201,4000	391 034,20	0,22
ICA Gruppen (SE0000652216)	Stück	4 212	4 212		SEK	427,5000	167 132,00	0,10
Kindred Group SDR (SE0007871645)	Stück	6 822			SEK	70,1000	44 387,93	0,03
Loomis B (SE0002683557)	Stück	4 039			SEK	376,2000	141 035,28	0,08
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	1 737		6 530	SEK	452,7000	72 988,99	0,04
Aaron's (US0025353006)	Stück	5 106	3 875		USD	76,6100	350 385,76	0,20
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	1 196	1 196		USD	106,2500	113 825,69	0,07
Amgen (US0311621009)	Stück	2 068	345	348	USD	210,8800	390 630,46	0,22

Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Autonation (US05329W1027)	Stück	7 725	7 725		USD	51,5600	356 772,66	0,20
AutoZone (US0533321024)	Stück	364		52	USD	1 148,5000	374 466,14	0,21
Biogen (US09062X1037)	Stück	1 828	495		USD	299,8900	491 041,67	0,28
Boston Properties REIT (US1011211018)	Stück	1 758	1 111		USD	138,9300	218 773,68	0,13
Brinker International (US1096411004)	Stück	9 719			USD	46,5400	405 161,47	0,23
Cyber-Ark Software (IL0011334468)	Stück	1 556	1 556		USD	103,9500	144 881,94	0,08
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück	7 988	7 988		USD	55,3300	395 893,98	0,23
Eastgroup Properties (US2772761019)	Stück	1 642			USD	134,3000	197 528,31	0,11
eBay (US2786421030)	Stück	10 404	10 404		USD	35,8600	334 187,96	0,19
Equity Lifestyle Properties (US29472R1086)	Stück	6 074	3 037		USD	69,1500	376 224,56	0,22
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	4 391	4 391		USD	88,8500	349 462,87	0,20
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	1 360	1 360		USD	327,6500	399 143,68	0,23
First Horizon National Corp. (US3205171057)	Stück	16 454	16 454		USD	16,1800	238 468,04	0,14
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	8 048		3 081	USD	47,8400	344 873,09	0,20
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	1 144	1 144		USD	63,1500	64 711,21	0,04
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	2 964			USD	134,7700	357 809,28	0,21
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	5 524	5 524		USD	83,6600	413 953,64	0,24
Lamar Advertising Cl.A (US5128161099)	Stück	696		4 930	USD	80,9500	50 466,86	0,03
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	2 914	2 914		USD	136,7900	357 045,92	0,20
Navient (US63938C1080)	Stück	18 413	18 413		USD	13,9200	229 585,24	0,13
Popular (PR7331747001)	Stück	7 488			USD	55,4400	371 851,24	0,21
Royal Gold (US7802871084)	Stück	1 075			USD	114,1000	109 868,77	0,06
Sinclair Broadcast Group A (US8292261091)	Stück	3 521	3 521		USD	40,1600	126 660,12	0,07
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	4 412		1 611	USD	84,1900	332 717,91	0,19
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3 436	3 436		USD	107,9300	332 181,55	0,19
Tech Data Corp. (US8782371061)	Stück	2 008	2 008		USD	123,5900	222 293,73	0,13
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	509	509		USD	124,9400	56 963,87	0,03
TreeHouse Foods (US89469A1043)	Stück	4 201			USD	55,2300	207 829,84	0,12
World Fuel Services Corp. (US9814751064)	Stück	3 317	3 317		USD	38,6300	114 775,81	0,07
Xerox Holdings Corp (US98421M1062)	Stück	15 037	15 037		USD	34,1200	459 568,65	0,26
Verzinsliche Wertpapiere								
1,5000 % Germany 12/04.09.22 (DE0001135499) ³⁾	EUR	12 000			%	106,3385	12 760 620,00	7,32
Zertifikate								
DB ETC/DB WTI Crude Oil Booster 19.05.60 ETC (GB00B3SC0P31)	Stück	18 725	152 542	288 197	USD	39,7000	665 874,69	0,38
ETFS Comm.Sec./DJ-UBS Copper Sub Index und. ETC (GB00B15KXQ89)	Stück	29 967	158 747	316 536	USD	24,5386	658 678,10	0,38
Source Physical Markets/Gold 30.12.2100 ETC (IE00B579F325)	Stück	67 943	97 541	29 598	USD	146,2900	8 903 064,73	5,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	1 477			CHF	296,8500	397 937,42	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							72 348,83	0,04
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	1 696	1 696		CAD	62,7400	72 348,83	0,04
Nicht notierte Wertpapiere							5 406 530,67	3,10
Aktien								
Int. Real Est.Portf. Iss. 08/09 Microcap Coord. B (LU0901356518)	Stück	5 000			EUR	787,9873	3 939 936,40	2,26
Microcap Iss. 08/09 E (LU0373903649)	Stück	635		83	EUR	2 311,4100	1 466 594,27	0,84
Investmentanteile							39 822 302,96	22,86
Gruppenfremde Investmentanteile								
Inv. Fd. SICAV - Inv. Emer. Mkt. Strc. Eq. Fd. EUR (LU1814056864) (0,000%)	Stück	700 000			EUR	8,6400	6 048 000,00	3,47
Invesco Euro Short Term Bond Fund C Acc. EUR (LU0607519435) (0,400%)	Stück	2 918 000		237 000	EUR	11,5522	33 709 319,60	19,35
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							64 983,36	0,04
Axa Immosolutions (DE000A0J3GM1) (0,125%)	Stück	5 207			EUR	12,4800	64 983,36	0,04
Summe Wertpapiervermögen							171 871 477,81	98,65

Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-1 866 982,77	-1,07
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 DEC 19 (EURX) EUR	Stück	-20 820				-2 215 830,00	-1,27
FTSE 100 INDEX DEC 19 (IPE) GBP	Stück	320				-10 670,79	-0,01
TOPIX INDEX DEC 19 (OSE) JPY	Stück	330 000				255 285,66	0,15
MSCI EMER MKT INDEX (ICE) DEC 19 (NYFE) USD	Stück	3 000				71 313,68	0,04
S&P500 EMINI DEC 19 (CME) USD	Stück	1 150				32 918,68	0,02
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-324 107,32	-0,19
Zinsterminkontrakte							
AUST 10YR BOND DEC 19 (SFE)	AUD	12 400				-56 993,55	-0,03
CAN 10YR BOND DEC 19 (ME)	CAD	12 000				-21 014,83	-0,01
EURO-BUND DEC 19 (EURX)	EUR	3 500				-95 750,00	-0,05
LONG GILT DEC 19 (IPE)	GBP	3 100				-57 301,52	-0,03
US 10YR NOTE DEC 19 (CBT)	USD	9 900				-93 047,42	-0,05
Devisen-Derivate						274 702,32	0,16
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
AUD/EUR 1,95 Mio.						4 398,82	0,00
CAD/EUR 2,20 Mio.						-13 118,87	-0,01
EUR/AUD 4,54 Mio.						-30 421,01	-0,02
EUR/CAD 5,41 Mio.						48 480,64	0,03
EUR/GBP 2,71 Mio.						-26 211,30	-0,02
EUR/HKD 0,83 Mio.						10 403,07	0,01
EUR/JPY 2,31 Mio.						31 048,46	0,02
EUR/SEK 0,88 Mio.						-3 506,29	0,00
EUR/USD 20,12 Mio.						253 628,80	0,15
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						7 355 191,10	4,22
Bankguthaben						7 355 191,10	4,22
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3 318 089,27			% 100	3 318 089,27	1,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 042 013,41			% 100	1 042 013,41	0,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	630 590,12			% 100	389 289,21	0,22
Kanadische Dollar	CAD	864 957,45			% 100	588 106,37	0,34
Schweizer Franken	CHF	57 600,72			% 100	52 278,74	0,03
Hongkong Dollar	HKD	1 099 424,02			% 100	125 664,98	0,07
Israelische Schekel	ILS	97 716,12			% 100	24 836,35	0,01
Japanische Yen	JPY	63 609 914,00			% 100	526 136,59	0,30
Neuseeländische Dollar	NZD	289 485,16			% 100	165 851,30	0,10
Singapur Dollar	SGD	99 994,14			% 100	65 761,82	0,04
US Dollar	USD	1 180 216,84			% 100	1 057 163,06	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände						144 802,19	0,08
Zinsansprüche	EUR	29 857,05			% 100	29 857,05	0,02
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	87 102,50			% 100	87 102,50	0,05
Quellensteueransprüche	EUR	22 890,22			% 100	22 890,22	0,01
Sonstige Ansprüche	EUR	4 952,42			% 100	4 952,42	0,00

Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten							
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 223 362,19			% 100	-3 223 362,19	-1,85
Fondsvermögen						174 231 721,14	100,00
Anteilwert						48,89	
Umlaufende Anteile						3 563 938,174	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
OSE	=	Osaka Securities Exchange - Options and Futures
NYFE	=	ICE Futures U.S.
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
SFE	=	ASX Trade24
ME	=	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2019

Australische Dollar	AUD	1,619850	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,470750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,101800	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,470400	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,862700	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,748850	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,934400	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,900000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,268300	=	EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,745450	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,773700	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,520550	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,116400	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 12 760 620,00.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück		5 475
Aktien				Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück		1 917
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück		16 818	Capital Power Corp. (CA14042M1023)	Stück		6 612
CIMIC Group (AU000000CIM7)	Stück		2 023	Gibson Energy (CA3748252069)	Stück		5 516
Computershare (AU000000CPU5)	Stück		19 478	Great Canadian Gaming (CA3899141020)	Stück		3 201
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück		53 852	Kirkland Lake Gold (CA49741E1007)	Stück		12 888
St Barbara Mines (AU000000SBM8)	Stück		35 702	OceanaGold (CA6752221037)	Stück		25 170
Whitehaven Coal (AU000000WHC8)	Stück		25 737	Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück		8 070
B2Gold Corp. (CA11777Q2099)	Stück	107 178	107 178	Shaw Communications Cl.B (Non Vtg. Part.) (CA82028K2002)	Stück		14 221
				TC Energy (CA87807B1076)	Stück	8 937	8 937

Vermögensmanagement Rendite

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Vestas Wind Systems (DK0010268606)	Stück		3 135
Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509F6)	Stück	19 615	19 615
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück		13 047
Iberdrola Right (ES06445809I8)	Stück	95 774	95 774
Mediaset España Comunicación (ES0152503035)	Stück	41 077	57 931
Nokia (FI0009000681)	Stück		30 188
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück		1 029
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	1 682	1 682
Schaeffler Pref. (DE000SHA0159)	Stück		27 227
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück		4 364
Unilever (NL0000009355)	Stück		53 857
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück		24 613
Evraz (GB00B71N6K86)	Stück		17 385
PageGroup (GB0030232317)	Stück		14 418
Persimmon (GB0006825383)	Stück		2 079
SSP Group (GB00BGBN7C04)	Stück		9 656
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück		34 500
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück		13 500
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück		2 900
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück		8 990
Salmar (NO0010310956)	Stück		5 909
Sandvik (SE0000667891)	Stück		23 988
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück		9 900
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	57 200	381 900
Axa Equitable Holdings (US0545611057)	Stück	13 800	13 800
Bed Bath & Beyond (US0758961009)	Stück	6 651	6 651
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück		3 281
Deckers Outdoor Corp. (US2435371073)	Stück		2 938
Domtar (new) (US2575592033)	Stück		8 840
Encompass Health (US29261A1007)	Stück		5 546
EPR Properties (US26884U1097)	Stück		5 398
Foot Locker (US3448491049)	Stück		6 429
Helen of Troy (BMG4388N1065)	Stück		1 557
Herbalife Nutrition (KYG4412G1010)	Stück		5 941
Liberty Expedia Holdings Cl.A (US53046P1093)	Stück		5 213
Life Storage (US53223X1072)	Stück		3 221
MIGIC Investment Corp. (US5528481030)	Stück		14 102
Newmont Goldcorp (US6516391066)	Stück		13 218
Peabody Energy (US7045511000)	Stück		4 065
Viacom B (new) (US92553P2011)	Stück		3 324

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Xerox (US9841216081)	Stück		13 031
----------------------	-------	--	--------

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: FTSE 100 Index, mini MSCI Emerging Market Index, S&P 500 Index, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	28 885
--	-----	--------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR	77 759
---	-----	--------

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

Volumen in 1000

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: AUST 10YR BOND SEP 19, CAN 10YR BOND JUN 19, CAN 10YR BOND SEP 19, EURO-BUND SEP 19, LONG GILT JUN 19, LONG GILT SEP 19, US 10YR NOTE JUN 19, US 10YR NOTE SEP 19)	EUR	88 574
--	-----	--------

Devisenterminkontrakte

Kauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	826
CAD/EUR	EUR	1 096
EUR/AUD	EUR	21 887
EUR/CAD	EUR	28 826
EUR/GBP	EUR	16 202
EUR/HKD	EUR	4 961
EUR/JPY	EUR	10 344
EUR/SEK	EUR	5 078
EUR/USD	EUR	109 561
GBP/EUR	EUR	1 213
HKD/EUR	EUR	270
JPY/EUR	EUR	419
SEK/EUR	EUR	624
USD/EUR	EUR	16 970

Vermögensmanagement Rendite

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 48,89

Umlaufende Anteile: 3 563 938,174

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. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringem Maße 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.

Vermögensmanagement Rendite

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12 760 620,00	-	-
in % des Fondsvermögens	7,32	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 380 310,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 380 310,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

Vermögensmanagement Rendite

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	12 760 620,00	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	11 158 731,79	-	-
Sonstige	2 206 901,61	-	-

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.

Vermögensmanagement Rendite

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	CHF; GBP; EUR; USD; JPY; AUD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	13 365 633,40	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10 695,68	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5 267,94	-	-
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	12 760 620,00		
Anteil	7,42		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	SDCL Energy Efficiency Inc. Trust PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 631,66		
2. Name	F.C.C. Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 627,40		

Vermögensmanagement Rendite

3. Name	Merlin Properties SOCIMI S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 623,82		
4. Name	Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 623,11		
5. Name	Telenet Group Holding N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 614,54		
6. Name	Boiron S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 610,49		
7. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 581,70		
8. Name	Metso Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 564,64		
9. Name	Nokia Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 541,78		
10. Name	American Tower Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	604 479,24		

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

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

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

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

Vermögensmanagement Rendite

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

13 365 633,40		
---------------	--	--

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 9.9.2019)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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

Susanne Zeidler (seit dem 10.9.2019)
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Oppenheim Family Office AG,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln
Mitglied des Vorstands der
DWS Far Eastern Investments Limited,
Taipeh, Taiwan

Dirk Görden

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

Stefan Kreuzkamp

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

Dr. Matthias Liermann

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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



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