

Deutsche Asset Management Investment GmbH

DWS Vermögensbildungsfonds R

Halbjahresbericht 2017/2018



DWS Vermögens- bildungsfonds R

Inhalt

Halbjahresbericht 2017/2018
vom 1.10.2017 bis 31.3.2018 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Vermögensbildungsfonds R	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	8
TER für Anleger in der Schweiz	17

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 Deutsche Asset Management 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 2018** 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 Deutsche Asset Management 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

DWS Vermögensbildungsfonds R

DWS Vermögensbildungsfonds R Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	1,2%
iBoxx € Overall		1,3%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2018

Überblick über die Anteilklassen		
ISIN-Code	LD	DE0008476516
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847651
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	1.12.1970 (seit 25.10.2016 als Anteilklasse LD)
Ausgabeaufschlag	LD	3%
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LD	0,7% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
Ausgabepreis	LD	DM 50

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Vermögensbildungsfonds R

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	469 404	65,36
Institute	101 033	14,07
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	67 042	9,33
Unternehmen	61 758	8,60
Summe Anleihen:	699 237	97,36
2. Bankguthaben	9 563	1,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9 856	1,37
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-416	-0,06
III. Fondsvermögen	718 240	100,00

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

DWS Vermögensbildungsfonds R

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						694 641 375,15	96,72
Verzinsliche Wertpapiere							
1,7500	% A.P.Møller-Mærsk 18/16.03.26 MTN (XS1789699607)	EUR 6 450	6 450		% 99,5380	6 420 201,00	0,89
0,2500	% African Development Bank 17/21.11.24 MTN (XS1720947081)	EUR 3 080	3 080		% 98,8390	3 044 241,20	0,42
0,5000	% Allergan Funding 17/01.06.21 (XS1622630132)	EUR 4 770			% 100,2710	4 782 926,70	0,67
1,1500	% Anheuser-Busch InBev 18/22.01.27 MTN (BE6301510028)	EUR 9 000	9 000		% 98,4190	8 857 710,00	1,23
1,6250	% Aroundtown 18/31.01.28 MTN (XS1761721262)	EUR 6 600	6 600		% 95,6650	6 313 890,00	0,88
0,6250	% Auckland, Council 17/13.11.24 MTN (XS1716946717)	EUR 2 180	2 180		% 100,4120	2 188 981,60	0,30
2,1250	% Banco Popular Español 14/08.10.19 PF (ES0413790355)	EUR 3 400	3 400		% 103,6020	3 522 468,00	0,49
0,7500	% Banque Fédérative Crédit Mu. 18/17.07.25 MTN (XS1750122225)	EUR 7 000	13 300	6 300	% 97,7550	6 842 850,00	0,95
1,3750	% BPCE 18/23.03.26 MTN (FR0013323664)	EUR 3 300	3 300		% 99,5070	3 283 731,00	0,46
3,0000	% Centrica 15/10.04.76 MTN (XS1216020161)	EUR 7 300			% 103,0310	7 521 263,00	1,05
3,8750	% Colombia 16/22.03.26 (XS1385239006)	EUR 9 420			% 114,8270	10 816 703,40	1,51
2,5000	% Coöperatieve Rabobank 14/26.05.26 (XS1069772082)	EUR 7 330			% 105,4690	7 730 877,70	1,08
1,8750	% Corporación Andina de Fomento 14/29.05.21 MTN (XS1072571364)	EUR 4 290			% 105,3440	4 519 257,60	0,63
0,5000	% CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR 7 940			% 97,1820	7 716 250,80	1,07
1,1250	% Deut. Pfandbr. bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9) ³⁾	EUR 5 500			% 101,9040	5 604 720,00	0,78
1,2500	% DNB Bank 17/01.03.27 MTN (XS1571331955)	EUR 4 260			% 100,9020	4 298 425,20	0,60
5,0000	% ENEL 14/15.01.75 (XS1014997073)	EUR 7 000	7 000		% 107,5850	7 530 950,00	1,05
2,2500	% France O.A.T. 13/25.05.24 (FR0011619436) ³⁾	EUR 26 000	26 000		% 112,7260	29 308 760,00	4,08
4,7500	% France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060) ³⁾	EUR 10 000	10 000		% 156,7720	15 677 200,00	2,18
4,0000	% France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975) ³⁾	EUR 8 000	2 000		% 165,9720	13 277 760,00	1,85
4,5000	% France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) ³⁾	EUR 19 400	19 400		% 162,8920	31 601 048,00	4,40
3,2500	% France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) ³⁾	EUR 2 500	2 500		% 139,6000	3 490 000,00	0,49
1,7500	% France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) ³⁾	EUR 9 800	3 800		% 109,8640	10 766 672,00	1,50
8,5000	% France O.A.T. 92/25.04.23 (FR0000571085) ³⁾	EUR 6 000			% 143,1530	8 589 180,00	1,20
6,0000	% France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) ³⁾	EUR 3 800			% 142,5240	5 415 912,00	0,75
6,2500	% Germany 00/04.01.30 (DE0001135143) ³⁾	EUR 8 300	8 300		% 164,5575	13 658 272,50	1,90
4,0000	% Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) ³⁾	EUR 8 700			% 153,1515	13 324 180,50	1,86
1,5000	% Germany 13/15.05.23 (DE0001102317) ³⁾	EUR 6 200			% 108,2615	6 712 213,00	0,93
2,0000	% Germany 13/15.08.23 (DE0001102325) ³⁾	EUR 12 500			% 111,1120	13 889 000,00	1,93
6,5000	% Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) ³⁾	EUR 21 000			% 155,6430	32 685 030,00	4,55
1,2500	% Goldman Sachs Group 16/01.05.25 MTN (XS1509006380)	EUR 3 140			% 99,2820	3 117 454,80	0,43
0,6000	% HSBC France 18/20.03.23 MTN (FR0013323722)	EUR 3 500	3 500		% 100,0580	3 502 030,00	0,49
0,8750	% HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329)	EUR 4 440			% 99,3060	4 409 186,40	0,61
3,7500	% Hutchison Whampoa Europe Finance (13) 13/und. (XS0930010524)	EUR 10 150			% 100,3310	10 183 596,50	1,42
3,3750	% Indonesia 15/30.07.25 MTN Reg S (XS1268430201)	EUR 8 500			% 109,9550	9 346 175,00	1,30
3,7500	% Intesa Sanpaolo 12/25.09.19 MTN PF (IT0004852189)	EUR 6 500	6 500		% 105,9940	6 889 610,00	0,96
5,7500	% Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR 6 000	6 000		% 143,2420	8 594 520,00	1,20
5,0000	% Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR 11 000			% 135,5840	14 914 240,00	2,08
5,0000	% Italy B.T.P. 11/01.03.22 (IT0004759673)	EUR 27 300			% 118,1230	32 247 579,00	4,49
4,7500	% Italy B.T.P. 11/01.09.21 (IT0004695075)	EUR 18 500	12 000		% 115,5710	21 380 635,00	2,98
5,5000	% Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR 25 000			% 121,8070	30 451 750,00	4,24
5,5000	% Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR 8 000			% 122,2960	9 783 680,00	1,36
4,5000	% Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034)	EUR 6 500			% 118,9430	7 731 295,00	1,08

DWS Vermögensbildungsfonds R

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	16 000			%	144,3280	3,22
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	18 100	6 100		%	144,0600	3,63
2,6250 % Merck 14/12.12.74 (XS1152338072)	EUR	2 730			%	104,6470	0,40
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668)	EUR	1 910			%	109,0900	0,29
0,8750 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 15/20.01.22 MTN (XS1170137746)	EUR	9 000			%	101,7210	1,27
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	6 330			%	99,3640	0,88
4,2500 % NGG Finance 13/18.06.76 (XS0903531795)	EUR	8 080			%	107,7260	1,21
1,0000 % Nordea Bank 16/07.09.26 MTN (XS1486520403)	EUR	3 850			%	100,2425	0,54
1,0000 % OMV 17/14.12.26 MTN (XS1734689620)	EUR	5 030	5 030		%	98,4110	0,69
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625)	EUR	5 880			%	99,2430	0,81
4,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028600473)	EUR	7 000	7 000		%	106,6580	1,04
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	8 000			%	109,2780	1,22
0,3750 % Santander UK 14/18.09.19 MTN PF (XS1111559339)	EUR	7 000	7 000		%	101,0780	0,99
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	3 000	3 000		%	152,3380	0,64
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	5 200			%	125,2660	0,91
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9)	EUR	4 000			%	125,1300	0,70
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3)	EUR	9 000	9 000		%	119,8380	1,50
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	3 100			%	126,0650	0,54
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	10 100	10 100		%	108,8060	1,53
3,0000 % Telia Company 17/04.04.78 (XS1590787799)	EUR	6 470			%	103,9050	0,94
2,7500 % UniCredit 13/31.01.20 MTN PF (IT0004887078)	EUR	7 000	7 000		%	105,5100	1,03
1,1250 % Vodafone Group 17/20.11.25 MTN (XS1721423462)	EUR	7 490	7 490		%	98,1170	1,02
0,7500 % Vonovia Finance 18/15.01.24 MTN (DE000A19UR61)	EUR	4 200	4 200		%	98,4270	0,58
1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg 17/09.11.27 (XS1716616179) ³⁾	EUR	7 160	7 160		%	96,4790	0,96
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
4,1250 % Banco Popular Español 10/09.04.18 PF (ES0413790074)	EUR	10 000			%	100,0540	1,39
1,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank 14/19.03.19 MTN PF (XS1046173958)	EUR	2 900			%	102,0420	0,41
2,2500 % Intesa Sanpaolo 13/24.09.18 MTN PF (IT0004961295)	EUR	7 600			%	101,2480	1,07
2,7500 % Spain 14/30.04.19 (ES00000124V5)	EUR	13 000		7 000	%	103,3880	1,87
4,2500 % UniCredit 11/31.07.18 MTN PF (IT0004734429)	EUR	1 000			%	101,4970	0,14
1,8750 % UniCredit 13/31.01.19 MTN PF (IT0004932619)	EUR	7 000			%	101,8220	0,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4 595 657,00	0,64
Verzinsliche Wertpapiere							
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	3 100	3 100		%	148,2470	0,64
Summe Wertpapiervermögen						699 237 032,15	97,36
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						9 562 609,63	1,33
Bankguthaben						9 562 609,63	1,33
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	7 187 609,63			%	100	1,00
Termingeld							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR	2 375 000,00			%	100	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände						9 856 003,23	1,37
Zinsansprüche	EUR	9 811 192,16			%	100	1,37
Sonstige Ansprüche	EUR	44 811,07			%	100	0,01

DWS Vermögensbildungsfonds R

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Sonstige Verbindlichkeiten						-415 951,01	-0,06	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-398 026,58			%	100	-398 026,58	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-17 924,43			%	100	-17 924,43	0,00
Fondsvermögen						718 239 694,00	100,00	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	18,93
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	37 936 972,542

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

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 205 732 600,40.

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				1,5000	%	Magna International 17/25.09.27 (XS1689185426)	2 020	
Verzinsliche Wertpapiere				1,6250	%	Mexico 15/06.03.24 MTN (XS1198102052)	6 000	
0,2500	%	Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8)	5 600	5 600	2,6250	%	Orsted 12/19.09.22 MTN (XS0829114999)	8 000
1,0500	%	AT & T 17/04.09.23 (XS1629865897)	EUR	7 500	0,6250	%	PSA Banque France 17/10.10.22 MTN (XS1694212181)	1 040
1,1250	%	B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710)	EUR	3 430	4,4000	%	Spain 13/31.10.23 (ES00000123X3)	9 000
1,8750	%	Barclays 16/08.12.23 MTN (XS1531174388)	EUR	4 240	1,9500	%	Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	10 300
1,0000	%	Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449)	EUR	7 000	1,5000	%	Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	4 565
1,1250	%	Celanese US Holdings 16/26.09.23 (XS1492691008)	EUR	4 230	0,3180	%	Telefonica Emisiones 16/17.10.20 MTN (XS1505554698)	6 800
0,5000	%	Commerzbank 16/13.09.23 S.871 MTN (DE000C240LR5)	EUR	5 700	0,5000	%	Temasek Financial (I) 16/01.03.22 MTN (XS1373130902)	9 650
1,0000	%	Corporación Andina de Fomento 15/10.11.20 MTN (XS1317969944)	EUR	8 130	0,2500	%	Volkswagen Leasing 17/05.10.20 MTN (XS1692348847)	3 630
5,7500	%	France O.A.T. 00/25.10.32 (FR000187635)	EUR	5 300	1,2500	%	Whirlpool Finance Luxembourg 16/02.11.26 (XS1514149159)	3 440
4,0000	%	France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	12 000	Verbriefte Geldmarktinstrumente			
4,0000	%	France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	2 000	2,8750	%	Banco Santander 13/30.01.18 PF (ES0413900327)	8 800
1,5000	%	France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103)	EUR	15 000	3,1250	%	Bankinter 13/01.02.18 PF (ES0413679277)	7 500
1,2500	%	France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	14 000	3,0000	%	Caixabank 13/22.03.18 PF (ES0440609206)	10 000
3,2500	%	Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	2 300	1,0000	%	Deutsche Bank 16/18.03.19 MTN (DE000DL19SQ4)	6 000
1,7500	%	Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)	EUR	20 000	3,7500	%	Spain 13/31.10.18 (ES00000124B7)	4 000
1,5000	%	Germany 14/15.05.24 (DE0001102358)	EUR	6 500	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
1,0000	%	Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)	EUR	4 000	Verzinsliche Wertpapiere			
4,7500	%	Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	3 500	5,7500	%	Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	5 500
4,7500	%	Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	6 900				
2,5000	%	Italy B.T.P. 14/01.05.19 (IT0004992308)	EUR	13 300				
0,7500	%	KBC Groep 16/18.10.23 MTN (BE0002266352)	EUR	4 900				

DWS Vermögensbildungsfonds R

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

unbefristet

Volumen in 1000
EUR 260 121

Gattung: 0,2500 % Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8), 1,0500 % AT & T 17/04.09.23 (XS1629865897), 1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449), 2,5000 % Coöperatieve Rabobank 14/26.05.26 (XS1069772082), 5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635), 4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060), 4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401), 4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192), 4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956), 1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103), 1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044), 3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432), 1,5000 % Germany 13/15.05.23 (DE0001102317), 1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333), 1,5000 % Germany 14/15.05.24 (DE0001102358), 1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366), 6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044), 4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085), 1,2500 % Goldman Sachs Group 16/01.05.25 MTN (XS1509006380), 3,3750 % Indonesia 15/30.07.25 MTN Reg S (XS1268430201), 5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157), 4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033), 3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668), 1,6250 % Mexico 15/06.03.24 MTN (XS1198102052), 0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625), 1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8), 1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg 17/09.11.27 (XS1716616179)

DWS Vermögensbildungsfonds R

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 18,93

Umlaufende Anteile Klasse LD: 37 936 972,542

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. 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.

DWS Vermögensbildungsfonds R

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	205 732 600,40	-	-
in % des Fondsvermögens	28,64	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	55 478 697,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Merrill Lynch International Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	35 700 738,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	32 435 128,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31 067 377,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30 537 549,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 605 215,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Morgan Stanley & Co. International PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 907 896,40		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Vermögensbildungsfonds R

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	205 732 600,40	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 287 508,58	-	-
Aktien	217 849 322,80	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

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

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

DWS Vermögensbildungsfonds R

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	EUR; MXN; HUF; GBP; DKK; AUD; CHF; USD; CAD; 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	221 136 831,38	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	138 655,58	-
in % der Bruttoerträge	60,00	-
Kostenanteil des Fonds		
	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	92 436,72	-
in % der Bruttoerträge	40,00	-
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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	205 732 600,40	
Anteil	29,42	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	Hub Group Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 842 325,32	
2. Name	innogy SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 350 476,74	

DWS Vermögensbildungsfonds R

3. Name	Biese S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 144 135,33		
4. Name	Shutterfly Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 478 377,87		
5. Name	Klépierre S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 849,18		
6. Name	Toho Co. Ltd. (9602)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 848,51		
7. Name	Texas Instruments Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 832,29		
8. Name	Amer Sports Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 803,35		
9. Name	CRH PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 801,78		
10. Name	Bridgestone Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 391 723,89		

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	-	-

DWS Vermögensbildungsfonds R

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	173 899 485,87		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	47 237 345,51		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2017 bis 31.3.2018		
Fonds	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Vermögensbildungsfonds R	DE0008476516	0,70

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2017:
183,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2017: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Nicolas Moreau
Vorsitzender
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main
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

Friedrich von Metzler
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Ute Wolf (bis zum 21.3.2018)
Evonik Industries AG,
Essen

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2016:
2.200,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2016: 109,3 Mio. Euro

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deutsche Asset Management Schweiz AG,
Zürich

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 Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Asset Management S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik

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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

Reinhard Bellet (bis zum 31.12.2017)

**Gesellschafter der
Deutsche Asset Management
Investment GmbH**

DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt am Main

016 10714 10

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

