

DWS Investment GmbH

DWS Vermögensbildungsfonds R

Halbjahresbericht 2018/2019



DWS Vermögensbildungsfonds R

Inhalt

Halbjahresbericht 2018/2019
vom 1.10.2018 bis 31.3.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Vermögensbildungsfonds R	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	6
TER für Anleger in der Schweiz	16

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 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

Zum 31. August 2018 wurden die folgenden Gesellschaften umfirmiert:

Deutsche Asset Management Investment GmbH in DWS Investment GmbH
Deutsche Asset Management International GmbH in DWS International GmbH
DWS Holding & Service GmbH in DWS Beteiligungs GmbH

Im Rahmen der außerordentlichen Generalversammlung vom 11. September 2018 der **Deutsche Asset Management S.A.** wurde eine Änderung des Namens der Gesellschaft in **DWS Investment S.A.** mit Wirkung zum 1. Januar 2019 beschlossen.

Halbjahresbericht

DWS Vermögensbildungsfonds R

DWS Vermögensbildungsfonds R Wertentwicklung der Anteilklasse vs. Vergleichsindex (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476516	3,0%
iBoxx € Overall		3,4%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 31.3.2019

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	465 333	67,70
Institute	86 985	12,66
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	61 267	8,92
Unternehmen	36 892	5,37
Regionalregierungen	7 210	1,05
Sonstige	4 795	0,70
Summe Anleihen:	662 482	96,40
2. Bankguthaben	15 562	2,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9 593	1,40
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-409	-0,06
III. Fondsvermögen	687 228	100,00

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

DWS Vermögensbildungsfonds R

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						662 482 126,00	96,40	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,2500	% African Development Bank 17/21.11.24 MTN (XS1720947081)	EUR	3 080		%	101,6850	3 131 898,00	0,46
0,6250	% AIB Mortgage Bank 15/27.07.20 MTN PF (XS1265810686)	EUR	5 000		%	101,2650	5 063 250,00	0,74
0,6250	% Alberta, Province 18/18.04.25 MTN (XS1808478710)	EUR	8 870		%	102,4310	9 085 629,70	1,32
0,5000	% Allergan Funding 17/01.06.21 (XS1622630132)	EUR	4 770		%	100,4040	4 789 270,80	0,70
1,6250	% Alliander 18/und. (XS1757377400)	EUR	3 500		%	99,9340	3 497 690,00	0,51
2,2000	% Altria Group 19/15.06.27 (XS1843443190)	EUR	3 930	3 930	%	101,4930	3 988 674,90	0,58
0,6250	% Auckland, Council 17/13.11.24 MTN (XS1716946717)	EUR	2 180		%	102,5405	2 235 382,90	0,33
1,6620	% Bank of America 18/25.04.28 MTN (XS1811435251)	EUR	5 610		%	104,2480	5 848 312,80	0,85
0,7500	% Banque Federative Crédit Mut.19/08.06.26 MTN (FR0013412947)	EUR	4 800	4 800	%	99,9030	4 795 344,00	0,70
1,5000	% Bayer Capital 18/26.06.26 (XS1840618059)	EUR	5 800		%	101,0820	5 862 756,00	0,85
4,2500	% Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292) ³⁾	EUR	10 200		%	160,0280	16 322 856,00	2,38
1,5940	% BP Capital Markets 18/03.07.28 MTN (XS1851278777)	EUR	6 560		%	106,3950	6 979 512,00	1,02
3,5000	% CIF Euromortgage 10/17.06.20 MTN PF (FR0010910620)	EUR	7 000	7 000	%	104,5800	7 320 600,00	1,07
2,5000	% Coöperatieve Rabobank 14/26.05.26 (XS1069772082)	EUR	7 330		%	104,1560	7 634 634,80	1,11
1,8750	% Corporación Andina de Fomento 14/29.05.21 MTN (XS1072571364)	EUR	4 290		%	103,9560	4 459 712,40	0,65
2,0000	% Crédit Agricole 19/25.03.29 MTN (XS1968706108)	EUR	3 600	3 600	%	100,0270	3 600 972,00	0,52
1,2500	% DNB Bank 17/01.03.27 MTN (XS1571331955)	EUR	4 260		%	100,8780	4 297 402,80	0,63
5,0000	% ENEL 14/15.01.75 (XS1014997073)	EUR	7 000		%	103,5860	7 251 020,00	1,06
1,0000	% Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029)	EUR	3 350		%	102,1460	3 421 891,00	0,50
4,0000	% France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975) ³⁾	EUR	8 000		%	173,6990	13 895 920,00	2,02
4,2500	% France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938) ³⁾	EUR	19 500	19 500	%	121,2260	23 639 070,00	3,44
4,0000	% France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401) ³⁾	EUR	10 300		%	155,7340	16 040 602,00	2,33
4,5000	% France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) ³⁾	EUR	9 700		%	169,1920	16 411 624,00	2,39
3,5000	% France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) ³⁾	EUR	19 700		%	125,5400	24 731 380,00	3,60
3,2500	% France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) ³⁾	EUR	2 500		%	146,7260	3 668 150,00	0,53
8,5000	% France O.A.T. 92/25.04.23 (FR0000571085) ³⁾	EUR	11 000	5 000	%	136,4930	15 014 230,00	2,18
6,0000	% France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) ³⁾	EUR	4 800		%	140,3800	6 738 240,00	0,98
4,7500	% Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) ³⁾	EUR	6 100	6 100	%	168,8845	10 301 954,50	1,50
4,0000	% Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) ³⁾	EUR	8 700		%	164,3215	14 295 970,50	2,08
1,5000	% Germany 13/15.05.23 (DE0001102317) ³⁾	EUR	6 200		%	108,4560	6 724 272,00	0,98
2,0000	% Germany 13/15.08.23 (DE0001102325) ³⁾	EUR	12 500		%	111,1135	13 889 187,50	2,02
6,5000	% Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) ³⁾	EUR	21 000		%	156,2015	32 802 315,00	4,77
5,6250	% Germany 98/04.01.28 (DE0001135069) ³⁾	EUR	15 000		%	151,5480	22 732 200,00	3,31
4,7500	% Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) ³⁾	EUR	12 500	7 500	%	145,7535	18 219 187,50	2,65
1,2500	% Goldman Sachs Group 16/01.05.25 MTN (XS1509006380)	EUR	3 140		%	101,4160	3 184 462,40	0,46
0,8750	% HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329)	EUR	4 440		%	100,5540	4 464 597,60	0,65
1,1000	% Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	9 010	9 010	%	105,4090	9 497 350,90	1,38
5,7500	% Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	6 000		%	131,9520	7 917 120,00	1,15
5,0000	% Italy B.T.P. 11/01.03.22 (IT0004759673)	EUR	14 100		%	111,6260	15 739 266,00	2,29
5,5000	% Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR	8 000		%	114,6380	9 171 040,00	1,33
5,5000	% Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	8 000		%	115,0920	9 207 360,00	1,34
9,0000	% Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	16 000		%	133,2160	21 314 560,00	3,10
6,0000	% Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	16 600	1 500	%	133,1300	22 099 580,00	3,22
1,1250	% JT INTL FIN SER 18/28.09.25 MTN (XS1883352095)	EUR	3 050		%	102,1430	3 115 361,50	0,45

DWS Vermögensbildungsfonds R

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,3750 % Kfw 18/23.04.25 (DE000A2GSNW0) ³⁾	EUR	4 760			% 102,7600	4 891 376,00	0,71
1,1250 % Medtronic Global Holdings 19/07.03.27 (XS1960678255)	EUR	2 840	2 840		% 102,8820	2 921 848,80	0,43
2,6250 % Merck 14/12.12.74 (XS1152338072)	EUR	2 730			% 104,4170	2 850 584,10	0,41
3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668)	EUR	950			% 108,1420	1 027 349,00	0,15
0,8750 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 15/20.01.22 MTN (XS1170137746)	EUR	9 000			% 102,2050	9 198 450,00	1,34
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Grou 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	6 330			% 101,6950	6 437 293,50	0,94
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) ³⁾	EUR	12 000	12 000		% 106,6430	12 797 160,00	1,86
0,5000 % Niedersachsen 18/13.06.25 A.881 LSA (DE000A2LQ5H4)	EUR	7 000			% 103,0020	7 210 140,00	1,05
1,0000 % Nordea Bank 16/07.09.26 MTN (XS1486520403)	EUR	3 850			% 99,6630	3 837 025,50	0,56
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625)	EUR	5 880			% 101,5390	5 970 493,20	0,87
4,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028600473)	EUR	7 000			% 103,4400	7 240 800,00	1,05
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	8 000			% 111,4220	8 913 760,00	1,30
0,9000 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/28.02.28 MTN (XS1955187775)	EUR	4 760	4 760		% 101,5420	4 833 399,20	0,70
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	3 000			% 152,6060	4 578 180,00	0,67
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	5 200			% 122,3430	6 361 836,00	0,93
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	11 500			% 137,6200	15 826 300,00	2,30
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	14 200	5 200		% 160,9670	22 857 314,00	3,33
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	3 100			% 125,0900	3 877 790,00	0,56
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	4 700	4 700		% 103,5360	4 866 192,00	0,71
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	3 100			% 147,0130	4 557 403,00	0,66
4,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt 11/03.02.21 MTN PF (XS0587952085)	EUR	3 000	3 000		% 107,8860	3 236 580,00	0,47
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122)	EUR	3 480	3 480		% 107,5190	3 741 661,20	0,54
1,7500 % Total 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	4 360	4 360		% 100,2775	4 372 099,00	0,64
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
2,1250 % Banco Santander 14/08.10.19 PF (ES0413790355)	EUR	3 400			% 101,2875	3 443 775,00	0,50
1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SVWH9) ³⁾	EUR	5 500			% 100,6430	5 535 365,00	0,81
3,7500 % Intesa Sanpaolo 12/25.09.19 MTN PF (IT0004852189) ³⁾	EUR	6 500			% 101,9140	6 624 410,00	0,96
0,1250 % Leeds Building Society 16/21.04.20 MTN PF (XS1398337086)	EUR	5 000			% 100,3360	5 016 800,00	0,73
0,3750 % Santander UK 14/18.09.19 MTN PF (XS1111559339) ³⁾	EUR	7 000			% 100,3340	7 023 380,00	1,02
2,7500 % Spain 14/30.04.19 (ES00000124V5)	EUR	13 000			% 100,2450	13 031 850,00	1,90
2,7500 % UniCredit 13/31.01.20 MTN PF (IT0004887078)	EUR	7 000			% 102,4800	7 173 600,00	1,04
4,0000 % Unione di Banche Italiane 09/16.12.19 MTN PF (IT0004558794)	EUR	7 600			% 102,9750	7 826 100,00	1,14
Summe Wertpapiervermögen						662 482 126,00	96,40
Bankguthaben und nicht verbiefte Geldmarktinstrumente						15 561 744,72	2,26
Bankguthaben						15 561 744,72	2,26
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	15 561 744,72			% 100	15 561 744,72	2,26
Sonstige Vermögensgegenstände						9 593 524,86	1,40
Zinsansprüche	EUR	9 502 592,10			% 100	9 502 592,10	1,38
Sonstige Ansprüche	EUR	90 932,76			% 100	90 932,76	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-409 235,64	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-379 227,83			% 100	-379 227,83	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-30 007,81			% 100	-30 007,81	0,00
Fondsvermögen						687 228 159,94	100,00

DWS Vermögensbildungsfonds R

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	18,60
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	36 939 460,866

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 275 200 637,00.

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk 18/16.03.26 MTN (XS1789699607)	EUR		6 450
1,1500 % Anheuser-Busch InBev 18/22.01.27 MTN (BE6301510028)	EUR		9 000
1,6250 % Arountown 18/31.01.28 MTN (XS1761721262)	EUR		6 600
1,3750 % BPCE 18/23.03.26 MTN (FR0013323664)	EUR		3 300
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR		7 940
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143) ..	EUR		6 100
0,6000 % HSBC France 18/20.03.23 MTN (FR0013323722)	EUR		3 500
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417) ..	EUR		18 000
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034) ..	EUR		6 500
1,7500 % Mexico 18/17.04.28 MTN (XS1751001139)	EUR		11 100
4,2500 % NGG Finance 13/18.06.76 (XS0903531795)	EUR		8 080
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES0000012806)	EUR		10 100
0,7500 % Vonovia Finance 18/15.01.24 MTN (DE000A19UR61)	EUR		4 200
1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg 17/09.11.27 (XS1716616179)	EUR		7 160
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
1,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank 14/19.03.19 MTN PF (XS1046173958) ..	EUR		2 900
1,8750 % UniCredit 13/31.01.19 MTN PF (IT0004932619)	EUR		7 000

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

Volumen in 1000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): EUR 139 440
(Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)

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

Volumen in 1000
EUR 94 098

unbefristet

Gattung: 0,6250 % Alberta, Province 18/18.04.25 MTN (XS1808478710), 1,6250 % Alliander 18/und. (XS1757377400), 1,1500 % Anheuser-Busch InBev 18/22.01.27 MTN (BE6301510028), 1,5940 % BP Capital Markets 18/03.07.28 MTN (XS1851278777), 4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401), 4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192), 3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924), 6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143), 4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275), 0,6000 % HSBC France 18/20.03.23 MTN (FR0013323722), 0,8750 % HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN (XS1485597329), 3,7500 % Intesa Sanpaolo 12/25.09.19 MTN PF (IT0004852189), 3,3750 % Merck 14/12.12.74 (XS1152343668), 0,8750 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 15/20.01.22 MTN (XS1170137746), 0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945), 0,5000 % Niedersachsen 18/13.06.25 A.881 LSA (DE000A2LQ5H4), 4,2500 % Orange 14/und. MTN (XS1028600473), 2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122), 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 18,60

Umlaufende Anteile Klasse LD: 36 939 460,866

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	275 200 637,00	-	-
in % des Fondsvermögens	40,05	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Commerzbank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	49 463 490,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	48 308 751,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	Merrill Lynch International Ltd.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	46 641 150,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	43 085 298,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30 608 173,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	25 792 227,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
7. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	17 716 024,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 566 382,50		
Sitzstaat	Frankreich		
9. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 019 140,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

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	275 200 637,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2 554 545,29	-	-
Aktien	272 154 482,91	-	-
Sonstige	27 488 317,81	-	-

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; GBP; JPY; CHF; ILS; USD; DKK; AUD; CAD	-	-
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	302 197 346,01	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	189 911,85	-	-
in % der Bruttoerträge	64,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	108 894,93	-	-
in % der Bruttoerträge	36,00	-	-
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 % all			
Summe	275 200 637,00		
Anteil	41,54		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Uniper SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29 709 066,85		
2. Name	Siemens AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 110 950,00		

DWS Vermögensbildungsfonds R

3. Name	Telefónica S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12 958 176,00		
4. Name	Scout24 AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12 216 724,10		
5. Name	SAP SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 332 480,00		
6. Name	Gecina S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 773 182,55		
7. Name	Ryanair Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 932 697,64		
8. Name	Aryzta AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 745 722,71		
9. Name	Piaggio & C. S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 986 645,92		
10. Name	Quilter PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 538 508,75		
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	190 650 632,09		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	111 546 713,92		

TER für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2018 bis 31.3.2019		
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

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 (seit dem 13.12.2018)
Vorsitzender (seit dem 19.12.2018)
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 (bis zum 12.12.2018)
Frankfurt am Main

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Nicolas Moreau (bis zum 25.10.2018)
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu (seit dem 13.12.2018)
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln

Dirk Görden (seit dem 1.12.2018)

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

Thorsten Michalik (bis zum 30.11.2018)

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

016 10714 10

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

