

DWS Investment GmbH

DWS Convertibles

Halbjahresbericht 2018/2019

Fonds deutschen Rechts



DWS Convertibles

Inhalt

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

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Convertibles	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz	19
TER für Anleger in der Schweiz	20

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:

■ www.dws.ch

■ www.fundinfo.com

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 Convertibles

DWS Convertibles Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008474263	-3,6%
Klasse FC	DE000DWS1U74	-3,5%
Klasse TFC	DE000DWS2SB3	-3,5%
Klasse TFD	DE000DWS2SC1	-3,5%
Thomson Reuters Glb. Focus Investment Grade Hedged (EUR)		-3,2%

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 Anteilsklassen		
ISIN-Code	LD	DE0008474263
	FC	DE000DWS1U74
	TFC	DE000DWS2SB3
	TFD	DE000DWS2SC1
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847426
	FC	DWS1U7
	TFC	DWS2SB
	TFD	DWS2SC
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	FC	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	23.4.1991 (seit 15.3.2013 als Anteilklasse LD)
	FC	8.4.2013
	TFC	2.1.2018
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD	3%
	FC	Keiner
	TFC	Keiner
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	FC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LD	0,85% p.a.
	FC	0,6% p.a.
	TFC	0,6% p.a.
	TFD	0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	TFC	Keine
	TFD	Keine
Erstausgabepreis	LD	80,- DM (inklusive Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Convertibles LD am Auflegungstag der Anteilklasse FC
	TFC	EUR 100
	TFD	EUR 100

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

DWS Convertibles

Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	85.964	69,20
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	28.385	22,85
Institute	6.643	5,35
Summe Anleihen:	120.992	97,40
2. Derivate	-483	-0,39
3. Bankguthaben	4.251	3,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	383	0,31
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-836	-0,67
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-86	-0,07
III. Fondsvermögen	124.221	100,00

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

DWS Convertibles

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						99 412 979,33	80,03
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1500 % Sika 18/05.06.25 Cv (CH0413990240)	CHF	5 500	440	1 460	% 104,1970	5 131 708,08	4,13
0,0500 % adidas 18/12.09.23 S.ADS Cv (DE000A2LQRW5)	EUR	1 200	200		% 107,2120	1 286 544,00	1,04
0,0000 % Airbus 15/01.07.22 Cv (XS1254584599) ³⁾	EUR	500	600	1 900	% 126,0600	630 300,00	0,51
0,0000 % Airbus 16/14.06.21 Cv (XS1434160971)	EUR	3 700	200	1 600	% 112,0630	4 146 331,00	3,34
0,0000 % América Móvil/Koninklijke KPN 15/28.05.20 (XS1238034695)	EUR	4 400		8 000	% 99,2750	4 368 100,00	3,52
0,0000 % Archer Obligations 17/31.03.23 Cv (FR0013284130) ³⁾	EUR	500		2 000	% 133,2810	666 405,00	0,54
0,7500 % CA Immobilien Anlagen 17/04.04.25 Cv (AT0000A1YDF1)	EUR	500		100	% 119,2400	596 200,00	0,48
1,5000 % Cellnex Telecom 18/16.01.26 S.CLNX MTN Cv (XS1750026186)	EUR	400	400	1 000	% 105,7210	422 884,00	0,34
0,5000 % Citigr. GM Funding Lux/Tel. Austria 16/04.08.23 Cv (XS1466161350)	EUR	1 200		600	% 109,3520	1 312 224,00	1,06
1,0000 % Cooperacion Econ. Delta/Ebro Foods 16/01.12.23 CV (XS1492150260)	EUR	800		300	% 98,2310	785 848,00	0,63
0,3250 % Deutsche Wohnen 17/26.07.24 Cv (DE000A2BPB84)	EUR	4 500	2 300	700	% 110,3420	4 965 390,00	4,00
0,0000 % ENI 16/13.04.22 Cv (XS1394957309) ³⁾	EUR	600		300	% 106,3520	638 112,00	0,51
0,0000 % GN Store Nord 17/31.05.22 Cv (XS1622415245)	EUR	500	500		% 128,0000	640 000,00	0,52
0,2500 % Intl. Consolidated Airlines Group 15/17.11.20 Cv (XS1322536332)	EUR	4 900		1 500	% 99,1970	4 860 653,00	3,91
0,6250 % Intl. Consolidated Airlines Group 15/17.11.22 Cv (XS1322536506)	EUR	1 400		300	% 96,8585	1 356 019,00	1,09
0,8750 % LEG Immobilien 17/01.09.25 Cv (DE000A2GSDH2)	EUR	1 400		400	% 114,8250	1 607 550,00	1,29
0,0000 % RAG-Stiftung 18/02.10.24 (DE000A2LQRA1)	EUR	1 600	1 600		% 99,1140	1 585 824,00	1,28
0,2375 % Symrise 17/20.06.24 Cv (DE000SYM7787)	EUR	800	200	1 400	% 112,5965	900 772,00	0,73
0,6250 % TAG Immobilien 17/01.09.22 Cv (DE000A2GS3Y9)	EUR	500		400	% 126,6000	633 000,00	0,51
1,0000 % BP Capital Markets 16/28.04.23 Cv (XS1410519976)	GBP	1 300	900	400	% 130,8860	1 976 211,38	1,59
0,0000 % British Land (Jersey) 15/09.06.20 S. BLND (XS1242977889)	GBP	2 400			% 97,6250	2 721 254,36	2,19
0,9000 % National Grid North America 15/02.11.20 Cv (XS1297646439)	GBP	1 600	1 600		% 98,5980	1 832 250,87	1,47
0,0000 % Haitong Internat. Securities Group 16/25.10.21 Cv (XS1505896149)	HKD	28 000	4 000	6 000	% 100,2370	3 188 869,89	2,57
1,6000 % Link 2019 CB 19/03.04.24 Cv MTN (XS1961891147)	HKD	8 000	8 000		% 100,1500	910 314,89	0,73
0,0000 % Chugoku Electric Power 17/25.01.22 Cv (XS1720963443)	JPY	320 000	140 000	70 000	% 107,7250	2 774 964,78	2,23
0,0000 % Kyushu Electric Power 17/31.03.22 Cv (XS1575961872)	JPY	70 000		80 000	% 104,5500	589 132,62	0,47
0,0000 % Minebea Mitsumi 15/03.08.22 Cv (XS1255457696)	JPY	70 000	20 000	80 000	% 111,6055	628 889,92	0,51
0,0000 % SBI Holdings 18/13.09.23 Cv (XS1873180415)	JPY	50 000		210 000	% 106,3635	428 108,27	0,34
0,0000 % Sony 15/30.09.22 Cv S.6 (JP343500PF78)	JPY	400 000		362 000	% 116,8500	3 762 527,67	3,03
0,0000 % Lotte Shopping/Himart 18/04.04.23 Cv (XS1794196888)	KRW	2 600 000	1 600 000	400 000	% 96,3690	1 966 783,76	1,58
2,8000 % Capitaland 15/08.06.25 Cv Reg S (XS1234197074)	SGD	2 000	750	3 000	% 99,4000	1 307 507,65	1,05
0,6250 % Aperam 14/08.07.21 Cv (XS1084287322)	USD	600		600	% 106,3420	569 130,32	0,46
1,8750 % Brenntag Finance 15/02.12.22 cum W. (DE000A1Z3XP8)	USD	1 500	1 500	1 500	% 95,7240	1 280 759,97	1,03
0,0000 % Carrefour 18/27.03.24 Cv (FR0013326204) ³⁾	USD	1 600	1 600		% 93,8710	1 339 698,51	1,08
0,0000 % China Railway Construction 16/29.01.21 (XS1334819312)	USD	2 750		750	% 113,0105	2 772 088,80	2,23
1,7500 % DP World 14/19.06.24 Cv (XS1078764302)	USD	3 000		1 800	% 96,9000	2 592 989,03	2,09

DWS Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,0000 % Glencore Funding 18/27.03.25 Cv (XS1799614232)	USD	2 200	600	800	%	90,8360	1 782 527,87	1,43
0,0000 % Hon Hai Precision Industry 17/06.11.22 Cv (XS1698403778)	USD	2 200	2 200	2 600	%	93,8345	1 841 369,19	1,48
0,0000 % JPMorgan Chase Bank 18/30.12.20 Cv (XS1849470999)	USD	1 600			%	113,5125	1 620 016,06	1,30
0,0000 % Michelin 17/10.01.22 Cv (FR0013230745)	USD	2 000	400	1 200	%	97,3560	1 736 794,22	1,40
1,0000 % Qiagen 18/13.11.24 Cv (XS1908221507)	USD	1 800	1 800		%	108,6260	1 744 062,08	1,40
0,0000 % Semiconductor Manuf. Int. 16/07.07.22 Cv (XS1432320429)	USD	1 250		500	%	105,6825	1 178 334,89	0,95
0,0000 % Sh. Port. Grp./Post. Sav. Bk China 17/09.08.22 Cv (XS1655583596)	USD	3 343		1 500	%	100,4915	2 996 548,79	2,41
0,0000 % Stmicroelectronics 17/03.07.22 Cv (XS1638064953) ³⁾	USD	1 400		7 000	%	103,6580	1 294 453,66	1,04
0,2500 % Stmicroelectronics 17/03.07.24 Cv (XS1638065414)	USD	3 800	3 800		%	102,9580	3 489 790,38	2,81
0,5000 % Total 15/02.12.22 Cv (XS1327914062) ³⁾	USD	2 000	1 000	200	%	105,9000	1 889 215,95	1,52
0,0000 % Valeo 16/16.06.21 Cv (XS1433199624)	USD	800	3 200	3 600	%	92,8020	662 221,03	0,53
0,3750 % VINCI 17/16.02.22 Cv (FR0013237856)	USD	2 400	600	1 400	%	109,3885	2 341 739,36	1,89
0,0000 % Elis 17/06.10.23 Cv (FR0013285707)	Stück	23 000	23 000		EUR	29,5630	679 949,00	0,55
0,0000 % Ingenico Group 15/26.06.22 Cv (FR0012817542)	Stück	2 395	2 395		EUR	162,9725	390 319,14	0,31
0,1250 % Maisons du Monde 17/06.12.23 Cv (FR0013300381)	Stück	14 024	14 024		EUR	43,4925	609 938,82	0,49
0,1250 % Remy Cointreau 16/ 07.09.26 Cv (FR0013200995)	Stück	4 191	1 870	6 679	EUR	136,3940	571 627,25	0,46
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 16/16.02.21 Cv (FR0013113073)	Stück	1 500	2 250	2 840	USD	391,0500	523 213,81	0,42
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
1,6250 % Kunlun Energy 16/25.07.19 Cv (XS1451561903)	CNY	6 000	6 000		%	119,8125	954 649,58	0,77
2,0000 % Cromwell SPV Finance Pty 15/04.02.20 Cv (XS1169484943)	EUR	2 300			%	100,1430	2 303 289,00	1,85
1,1250 % Fresenius Medical Care 14/31.01.20 Cv (DE000A13R491)	EUR	1 100		800	%	107,5070	1 182 577,00	0,95
0,0000 % The Gunma Bank 14/11.10.19 Cv (XS1113032319)	USD	1 600	1 600		%	98,0000	1 398 626,35	1,13
0,0000 % Credit Agricole 16/03.10.19 Cv (FR0013208295)	Stück	14 128		5 290	EUR	74,0635	1 046 369,13	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							21 153 206,53	17,03
Verzinsliche Wertpapiere								
4,6250 % Ares Capital 19/01.03.2024 Cv (US04010LAW37)	USD	4 333	4 333		%	99,7500	3 855 291,68	3,10
0,3500 % Booking Holdings 13/15.06.20 Cv (US741503AS58)	USD	1 303	644	2 179	%	134,6419	1 564 877,33	1,26
0,9000 % Booking Holdings 14/15.09.21 Cv (US741503AX44)	USD	700	700		%	110,2500	688 386,41	0,55
1,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 18/01.05.23 MTN Cv (US25155MKU44)	USD	2 050		450	%	97,6470	1 785 535,19	1,44
1,0000 % Deutsche Bank(London)/Voya Fina. 18/01.05.23 ELN (US25155MKM28)	USD	946		326	%	93,8570	791 978,61	0,64
0,7500 % Euronet Worldwide 19/15.03.49 Cv (US298736AJ83)	USD	1 359	1 359		%	107,7715	1 306 408,81	1,05
0,8750 % Fortive 19/15.02.22 Cv. (US34959JAJ79)	USD	3 411	3 411		%	104,9213	3 192 280,42	2,57
4,3750 % Hercules Capital 17/01.02.22 Cv (US427096AF94)	USD	762		564	%	97,8149	664 837,39	0,54
0,5000 % Illumina 14/15.06.21 Cv (US452327AH26)	USD	322		4 404	%	134,5000	386 308,09	0,31
0,0000 % Illumina 18/15.08.23 Cv (US452327AJ81) ³⁾	USD	2 000	2 000		%	106,1250	1 893 229,86	1,52
0,5000 % Square 18/15.05.23 Cv (US852234AC73)	USD	400	400		%	120,3037	429 234,40	0,35
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
4,7500 % Prospect Capital 14/15.04.20 Cv (US74348TAQ58)	USD	5 113	500	2 618	%	100,7485	4 594 838,34	3,70

DWS Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere						426 041,46	0,34
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Cyberagent 18/17.02.23 Cv (XS1762845284)	JPY	50 000		70 000	% 105,8500	426 041,46	0,34
Summe Wertpapiervermögen						120 992 227,32	97,40
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						888 253,00	0,72
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Optionsrechte auf Aktien							
Call Airbus 12/2020 Strike 100,00 (EURX)	Stück	13 000			EUR 23,6250	307 125,00	0,25
Call Covestro 09/2019 Strike 52,00 (EURX)	Stück	13 800			EUR 2,2350	30 843,00	0,02
Call Deutsche Post Reg. 12/2019 Strike 40,00 (EURX) ..	Stück	50 000			EUR 0,0550	2 750,00	0,00
Call ENI 12/2020 Strike 14,00 (EURX)	Stück	40 000			EUR 1,8900	75 600,00	0,06
Call Fresenius 09/2019 Strike 50,00 (EURX)	Stück	10 000			EUR 3,2400	32 400,00	0,03
Call Iberdrola (new) 06/2020 Strike 7,00 (EURX)	Stück	150 000			EUR 0,9750	146 250,00	0,12
Call Siemens Reg. 12/2019 Strike 100,00 (EURX)	Stück	30 000			EUR 4,3250	129 750,00	0,10
Call Siemens Reg. 12/2019 Strike 120,00 (EURX)	Stück	-23 000			EUR 0,5300	-12 190,00	-0,01
Call Total 06/2020 Strike 48,00 (EURX)	Stück	45 000			EUR 3,9050	175 725,00	0,14
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						5 342,21	0,00
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Hang Seng China Enterprises Index 06/2020 Strike 11400,00 (HKFE)	Stück	1 500			HKD 32,0000	5 342,21	0,00
Devisen-Derivate						-1 376 259,52	-1,11
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 5,65 Mio.						-64 000,93	-0,05
GBP/EUR 5,55 Mio.						-58 556,19	-0,05
HKD/EUR 29,22 Mio.						-62 044,62	-0,05
JPY/EUR 1 061,94 Mio.						-39 344,78	-0,03
KRW/EUR 2 443,21 Mio.						-12 310,90	-0,01
SEK/EUR 0,50 Mio.						445,17	0,00
SGD/EUR 2,04 Mio.						-24 769,82	-0,02
USD/EUR 59,59 Mio.						-1 050 612,16	-0,85
Geschlossene Positionen							
CHF/EUR 0,19 Mio.						1 025,12	0,00
CNY/EUR 7,45 Mio.						-2 196,29	0,00
HKD/EUR 6,35 Mio.						-464,09	0,00
JPY/EUR 348,83 Mio.						9 781,72	0,01
USD/EUR 10,61 Mio.						-73 211,75	-0,06

DWS Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						4 250 801,05	3,42	
Bankguthaben						4 250 801,05	3,42	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	3 948 555,45		%	100	3 948 555,45	3,18	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	99 932,66		%	100	99 932,66	0,08	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	13,10		%	100	8,28	0,00	
Kanadische Dollar	CAD	18,53		%	100	12,30	0,00	
Schweizer Franken	CHF	56 626,32		%	100	50 706,35	0,04	
Japanische Yen	JPY	6 240 509,00		%	100	50 235,53	0,04	
Südkoreanische Won	KRW	22 175,00		%	100	17,41	0,00	
Singapur Dollar	SGD	77 779,17		%	100	51 155,36	0,04	
US Dollar	USD	56 254,23		%	100	50 177,71	0,04	
Sonstige Vermögensgegenstände						383 290,95	0,31	
Zinsansprüche	EUR	236 379,95		%	100	236 379,95	0,19	
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	133 123,21		%	100	133 123,21	0,11	
Sonstige Ansprüche	EUR	13 787,79		%	100	13 787,79	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-836 557,05	-0,67	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	-7 362 831,41		%	100	-836 557,05	-0,67	
Sonstige Verbindlichkeiten						-86 235,26	-0,07	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						EUR	-81 685,30	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4 549,96	0,00
Fondsvermögen						124 220 862,70	100,00	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	123,72
Klasse FC	EUR	128,64
Klasse TFC	EUR	96,24
Klasse TFD	EUR	95,59
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	878 069,297
Klasse FC	Stück	1 118 919,630
Klasse TFC	Stück	20,000
Klasse TFD	Stück	2 972,051

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
HKFE = HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)

DWS Convertibles

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.03.2019

Australische Dollar	AUD	1,582900	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,506050	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,116750	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,530250	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,861000	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,801350	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	124,225000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.273,955000	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,520450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121100	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 7 609 095,63.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung 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				0,8750 % Qiagen 14/19.03.21 Cv (XS1046477581)	USD		1 000
Verzinsliche Wertpapiere				0,5000 % Qiagen 17/13.09.23 Cv (XS1682511818)	USD		2 400
0,0500 % Bayer 17/15.06.20 Cv (DE000A2E4GF6)	EUR	1 300	4 200	0,1250 % Air France-KLM 19/25.03.26 Cv (FR0013410628)	Stück	11 631	11 631
0,5000 % BE Semiconductor Industries 17/06.12.24 Cv (XS1731596257)	EUR		800	0,1875 % Cofinimmo 16/15.09.21 Cv (BE0002259282)	Stück		14 800
0,0000 % LG Chem 18/16.04.21 Cv (XS1805010029)	EUR		1 500	0,0000 % Unibail-Rodamco 15/01.01.22 Cv (FR0012658094)	Stück		6 193
0,0000 % Morgan Stanley 18/17.12.21 MTN Cv (XS1792361336)	EUR		2 400	Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,0000 % RAG-Stiftung 17/16.03.23 Cv (DE000A2BPE24)	EUR		1 200	1,6250 % ACS Actividades Finance/Iberdrola 14/27.03.19 Cv (XS1046590805)	EUR	100	1 200
0,0000 % Snam 17/20.03.22 Cv (XS1583310807)	EUR		1 100	1,3750 % BUZZI UNICEM 13/17.07.19 Cv (XS0953046991)	EUR		700
0,8750 % TechnipFMC 16/25.01.21 Cv (XS1351586588)	EUR		1 000	0,0000 % Fresenius 14/24.09.19 Cv (DE000A1YC3T6)	EUR		500
1,1250 % Telecom Italia 15/26.03.22 Cv (XS1209185161)	EUR		1 100	2,5000 % Intu (Jersey) 12/04.10.18 Cv (XS0834486796)	GBP		1 900
0,0000 % Zhejiang Expressway 17/21.04.22 Cv (XS1595396109)	EUR		3 900	2,2706 % Shizuoka Bank 18/25.01.23 Cv (XS1744326940)	USD		1 400
0,3750 % Orange 17/27.06.21 Cv (XS1637272342)	GBP		1 000	0,8750 % Covivio 13/01.04.19 (FR0011629344)	Stück		10 600
0,0000 % Harvest International 17/21.11.22 Cv (XS1716796641)	HKD		10 000	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
0,0000 % ANA Holdings 17/16.09.22 Cv (XS1673841885)	JPY		150 000	Verzinsliche Wertpapiere			
0,0000 % Kansai Paint 16/17.06.22 Cv (XS1425420723)	JPY		130 000	0,1250 % Akamai Technologies 18/01.05.25 Cv 144a (US00971TAH41)	USD		2 255
0,0000 % Mitsubishi Chemical 17/30.03.22 (XS1580537642)	JPY		130 000	1,5000 % Western Digital 18/01.02.24 (US958102AN58)	USD		5 031
0,0000 % Sumitomo Metal Mining 18/15.03.23 Cv (XS1782471152)	JPY		160 000	Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,0000 % Terumo 14/06.12.21 Cv (XS1139279845)	JPY		170 000	1,5000 % Vipshop Holdings 14/15.03.19 Cv (US92763WAA18)	USD	2 549	4 987
0,0000 % Unicharm 15/25.09.20 Cv (XS1280133775)	JPY		100 000				
0,0000 % Bagan Capital 16/23.09.21 Cv (XS1486565507)	USD		393				
0,0000 % Carrefour 17/14.06.23 Cv (FR0013261062)	USD		1 400				
0,0000 % China Overseas Finance (Cayman) V 16/05.01.23 Cv (XS1333468301)	USD	200	4 800				
0,0000 % JPMorgan Chase Bank/Duffry 18/11.01.21 Cv (XS1748457352)	USD		2 400				

DWS Convertibles

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

	Volumen in 1000	
Devisenterminkontrakte		
Kauf von Devisen auf Termin		
CHF/EUR	EUR	6 052
GBP/EUR	EUR	8 041
HKD/EUR	EUR	4 316
JPY/EUR	EUR	23 514
SEK/EUR	EUR	48
SGD/EUR	EUR	2 649
USD/EUR	EUR	77 228
Verkauf von Devisen auf Termin		
CHF/EUR	EUR	5 135
GBP/EUR	EUR	5 394
HKD/EUR	EUR	3 143
JPY/EUR	EUR	14 369
SEK/EUR	EUR	48
SGD/EUR	EUR	1 266
USD/EUR	EUR	54 268
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	6 934

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

	Volumen in 1000	
	EUR	25 115
unbefristet		
Gattung: 1,6250 % ACS Actividades Finance/Iberdrola 14/27.03.19 Cv (XS1046590805), 0,0000 % Airbus 15/01.07.22 Cv (XS1254584599), 0,0000 % Archer Obligations 17/31.03.23 Cv (FR0013284130), 0,0000 % ENI 16/13.04.22 Cv (XS1394957309), 0,8750 % TechnipFMC 16/25.01.21 Cv (XS1351586588), 0,0000 % Credit Agricole 16/03.10.19 Cv (FR0013208295), 0,1250 % Remy Cointreau 16/ 07.09.26 Cv (FR0013200995), 0,6250 % Aperam 14/08.07.21 Cv (XS1084287322), 0,9000 % Booking Holdings 14/15.09.21 Cv (US741503AX44), 0,0000 % Carrefour 18/27.03.24 Cv (FR0013326204), 0,0000 % Glencore Funding 18/27.03.25 Cv (XS1799614232), 0,0000 % Illumina 18/15.08.23 Cv (US452327AJ81), 0,0000 % Stmicroelectronics 17/03.07.22 Cv (XS1638064953), 0,5000 % Total 15/02.12.22 Cv (XS1327914062), 0,3750 % VINCI 17/16.02.22 Cv (FR0013237856)		

DWS Convertibles

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 123,72
Anteilwert Klasse FC: EUR 128,64
Anteilwert Klasse TFC: EUR 96,24
Anteilwert Klasse TFD: EUR 95,59

Umlaufende Anteile Klasse LD:	878 069,297
Umlaufende Anteile Klasse FC:	118 919,630
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	20,000
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	2 972,051

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 Convertibles

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	7 609 095,63	-	-
in % des Fondsvermögens	6,13	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 041 629,65		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Credit Agricole CIB, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 334 296,20		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	666 405,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	UniCredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	566 764,78		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Convertibles

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	7 609 095,63	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4 645 696,82	-	-
Aktien	3 559 926,67	-	-
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 Convertibles

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	USD; CAD; GBP; EUR	-	-
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	8 205 623,49	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	26 798,37	-	-
in % der Bruttoerträge	64,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15 391,97	-	-
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. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	7 609 095,63		
Anteil	6,29		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Siemens AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 695 009,00		
2. Name	Niedersachsen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	605 538,16		

DWS Convertibles

3. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	460 331,50		
4. Name	Eurofins Scientific S.E.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	381 310,97		
5. Name	Unilever N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380 512,81		
6. Name	Equinor ASA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	379 725,37		
7. Name	Dexia Crédit Local S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	378 472,04		
8. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	377 410,21		
9. Name	ING Bank N.V., Amsterdam		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	365 802,94		
10. Name	Ontario, Province		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	364 746,52		

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 Convertibles

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	4 196 198,61		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	4 009 424,88		

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Convertibles handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Für den Vertrieb in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

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	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Convertibles	Klasse LD	DE0008474263	0,85
	Klasse FC	DE000DWS1U74	0,60
	Klasse TFC	DE000DWS2SB3	0,56
	Klasse TFD	DE000DWS2SC1	0,60

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

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch