Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**150 812 902,80**	**96,17**
Aktien								
Evolution Mining Ltd	Stück	1 699 491	163 256	690 436	AUD	3,51	4 406 205,41	2,81
Newcrest Mining Ltd	Stück	488 502	50 273	42 193	AUD	21,8	7 866 138,58	5,02
Northern Star Resources Ltd	Stück	1 088 703	96 451	283 659	AUD	7,26	5 838 278,31	3,72
Regis Resources Ltd	Stück	452 844	35 506	28 015	AUD	5,12	1 712 605,49	1,09
Saracen Mineral Holdings Ltd	Stück	3 298 189	258 600	204 043	AUD	2,19	5 335 294,63	3,40
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	206 510	16 192	9 353	CAD	59,79	9 362 475,66	5,97
Argonaut Gold, Inc.	Stück	912 973	950 458	37 485	CAD	2,215	1 533 390,35	0,98
B2Gold Corp.	Stück	2 345 869	337 269	92 260	CAD	3,43	6 101 251,65	3,89
Barrick Gold Corp.	Stück	587 806	46 088	26 622	CAD	17,135	7 637 288,30	4,87
Belo Sun Mining Corp.	Stück	2 756 708	216 146	124 853	CAD	0,23	480 772,55	0,31
Continental Gold, Inc.	Stück	325 207	25 498	14 728	CAD	3,72	917 326,39	0,58
Detour Gold Corp.	Stück	129 705	134 298	4 593	CAD	11,95	1 175 291,74	0,75
Endeavour Mining Corp.	Stück	221 659	17 379	10 038	CAD	23,83	4 005 257,79	2,55
Franco-Nevada Corp.	Stück	139 840	10 965	15 309	CAD	96,15	10 195 341,22	6,50
GoldCorp., Inc.	Stück	288 534	22 624	13 069	CAD	17,82	3 898 753,32	2,49
Guyana Goldfields, Inc.	Stück	356 464	27 948	16 143	CAD	4,99	1 348 768,09	0,86
Kinross Gold Corp.	Stück	314 621	24 669	14 250	CAD	4,955	1 182 095,13	0,75
Kirkland Lake Gold Ltd	Stück	441 511	34 618	19 996	CAD	27,71	9 276 819,69	5,92
MAG Silver Corp	Stück	204 423	16 028	9 258	CAD	13,99	2 168 545,47	1,38
New Gold, Inc.	Stück	878 813	68 905	39 801	CAD	2,73	1 819 198,89	1,16
OceanaGold Corp.	Stück	1 825 338	143 119	82 670	CAD	3,69	5 107 292,40	3,26
Osisko Gold Royalties Ltd	Stück	147 017	11 528	6 659	CAD	12,35	1 376 751,55	0,88
Pretium Resources, Inc.	Stück	144 879	11 360	6 562	CAD	9,58	1 052 427,07	0,67
Roxgold, Inc.	Stück	376 400	29 512	17 046	CAD	1,08	308 243,86	0,20
SEMAFO, Inc.	Stück	1 903 003	313 363	78 133	CAD	3,77	5 440 037,39	3,47
SSR Mining, Inc.	Stück	391 516	208 471	13 863	CAD	12,93	3 838 566,79	2,45
Tahoe Resources, Inc.	Stück	452 238	35 458	20 481	CAD	6,47	2 218 668,38	1,41
Torex Gold Resources, Inc.	Stück	166 815	13 080	7 555	CAD	11,61	1 468 548,79	0,94
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	339 620	26 628	15 380	CAD	29,02	7 473 288,14	4,77
Yamana Gold, Inc.	Stück	1 064 914	1 108 637	43 723	CAD	3,88	3 133 049,98	2,00
Acacia Mining PLC	Stück	417 863	32 763	18 925	GBP	1,244	683 654,07	0,44
Centamin PLC	Stück	1 230 573	96 486	55 734	GBP	1,182	1 914 543,44	1,22
Fresnillo PLC	Stück	212 161	16 635	9 609	GBP	11,49	3 207 319,88	2,04
Petra Diamonds Ltd	Stück	737 843	57 852	465 791	GBP	0,563	546 548,93	0,35
Randgold Resources Ltd	Stück	82 004	6 429	3 713	GBP	58,42	6 303 086,74	4,02
Newmont Mining Corp.	Stück	333 032	26 111	15 082	USD	37,26	12 408 772,32	7,91
Royal Gold, Inc.	Stück	56 364	4 419	2 553	USD	92,11	5 191 688,04	3,31
Anglo American Platinum Ltd	Stück	51 831	4 064	8 374	ZAR	357,6	1 341 640,65	0,85
Northam Platinum Ltd	Stück	581 681	45 608	403 367	ZAR	36,52	1 537 675,72	0,98
Summe Wertpapiervermögen							**150 812 902,80**	**96,17**
Bankguthaben							**6 190 497,48**	**3,95**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	20 402					23 753,10	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	18 846					24 795,01	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	33 042					24 406,34	0,02
Hongkong Dollar	HKD	775					98,81	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	32 500					24 643,37	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	491 816					35 600,13	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	131 350					117,86	0,00
US-Dollar	USD						6 057 082,86	3,85
Sonstige Vermögensgegenstände							**18 444,33**	**0,01**
Dividendenansprüche							15 706,45	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							2 737,88	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**295 638,20**	**0,19**
Summe der Vermögensgegenstände							**157 317 482,81**	**100,32**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-374 580,98**	**-0,24**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-374 580,98	-0,24

Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-127 599,77**	**-0,08**
Summe der Verbindlichkeiten							**-502 180,75**	**-0,32**
Fondsvermögen							**156 815 302,06**	**100,00**

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	70,07
Klasse LC	EUR	65,36
Klasse LD	EUR	59,79
Klasse NC	EUR	58,91
Klasse TFC	EUR	104,26
Klasse USD FC	USD	66,13
Klasse USD LC	USD	59,39
Klasse USD TFC	USD	102,71
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	153 927
Klasse LC	Stück	316 092
Klasse LD	Stück	1 316 815
Klasse NC	Stück	206 386
Klasse TFC	Stück	765
Klasse USD FC	Stück	191
Klasse USD LC	Stück	240 374
Klasse USD TFC	Stück	24

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
S&P – Gold & Precious Metals Mining Index

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,016
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,881
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,498

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.6.2018

Australischer Dollar	AUD	1,353821	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,318800	=	USD	1
Euro	EUR	0,858922	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,760052	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,846100	=	USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 114,500000	=	USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	13,815000	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen / Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxembourg S.C.A. als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Equities

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. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
AuRico Metals, Inc.	Stück		304 833
Petra Diamonds Ltd -Rights- Exp 28Jun2018	Stück	461 152	461 152