

DWS Investment GmbH

Strategiekonzept I

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now

Strategiekonzept I

Inhalt

Halbjahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
Strategiekonzept I

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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

Halbjahresbericht

Strategiekonzept I

Strategiekonzept I

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009799395	3,7%

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

Stand: 30.6.2024
Angaben auf Euro-Basis

Strategiekonzept I

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	3.824.339,64	5,48
Finanzsektor	3.234.109,39	4,62
Dauerhafte Konsumgüter	3.192.106,09	4,56
Gesundheitswesen	2.734.980,86	3,91
Industrien	2.689.350,30	3,85
Kommunikationsdienste	1.744.064,12	2,49
Hauptverbrauchsgüter	1.409.065,84	2,01
Versorger	1.305.555,63	1,87
Grundstoffe	862.349,60	1,23
Energie	825.656,95	1,18
Summe Aktien:	21.821.578,42	31,20
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	20.773.491,00	29,69
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	11.566.752,40	16,54
Unternehmen	8.546.088,20	12,22
Zentralregierungen	1.928.125,00	2,76
Summe Anleihen:	42.814.456,60	61,21
3. Investmentanteile	4.654.945,91	6,66
4. Bankguthaben	292.042,65	0,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	413.640,10	0,59
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.120,70	-0,08
III. Fondsvermögen		
	69.943.542,98	100,00

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

Strategiekonzept I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						64.636.035,02	92,41
Aktien							
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	1.900	1.900		CHF 140,9500	278.325,71	0,40
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	450			CHF 490,2000	229.255,87	0,33
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	3.000		700	CHF 92,1200	287.216,79	0,41
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	3.000	3.000		DKK 1.002,2000	403.175,41	0,58
Airbus (NL0000235190)	Stück	3.000		900	EUR 128,6400	385.920,00	0,55
Allianz (DE0008404005)	Stück	1.600		400	EUR 261,5000	418.400,00	0,60
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	550		50	EUR 964,6000	530.530,00	0,76
AXA (FR0000120628)	Stück	15.000		3.000	EUR 30,5000	457.500,00	0,65
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	4.900			EUR 59,5300	291.697,00	0,42
Brenntag (DE000A1DAHH0)	Stück	5.000			EUR 63,4400	317.200,00	0,45
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	10.000			EUR 37,8900	378.900,00	0,54
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	20.000		2.000	EUR 23,4900	469.800,00	0,67
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	2.000		400	EUR 201,8000	403.600,00	0,58
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	33.000		7.000	EUR 12,1800	401.940,00	0,57
ING Groep (NL0011821202)	Stück	28.000		3.000	EUR 15,9440	446.432,00	0,64
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	9.600			EUR 27,6900	265.824,00	0,38
Linde (IE000S9YS762)	Stück	1.100			EUR 410,4000	451.440,00	0,65
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	500			EUR 715,0000	357.500,00	0,51
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	4.000		1.000	EUR 64,7700	259.080,00	0,37
Merck (DE0006599905)	Stück	2.200		200	EUR 154,6000	340.120,00	0,49
Orange (FR0000133308)	Stück	32.000		3.000	EUR 9,3200	298.240,00	0,43
PUMA (DE0006969603)	Stück	6.200			EUR 42,2000	261.640,00	0,37
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	13.000		3.000	EUR 32,4000	421.200,00	0,60
SAP (DE0007164600)	Stück	3.000		600	EUR 188,9200	566.760,00	0,81
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	2.200		200	EUR 222,9000	490.380,00	0,70
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	13.000		1.800	EUR 33,8100	439.530,00	0,63
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	20.000		4.700	EUR 18,3780	367.560,00	0,53
VINCI (FR0000125486)	Stück	3.700			EUR 98,3200	363.784,00	0,52
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	1.200	1.200		USD 303,1900	340.121,53	0,49
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	4.100			USD 185,4100	710.648,78	1,02
Amazon.com (US0231351067)	Stück	3.900			USD 197,8500	721.337,76	1,03
Applied Materials (US0382221051)	Stück	2.600			USD 232,5300	565.184,63	0,81
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	12.000	3.600		USD 34,4200	386.126,95	0,55
CRH (IE0001827041)	Stück	5.900	5.900		USD 74,5000	410.909,60	0,59
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	500	500		USD 909,0400	424.904,18	0,61
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	6.300	6.300		USD 63,3300	372.982,14	0,53
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.400			USD 145,8000	327.119,75	0,47
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	3.800	1.600		USD 199,1700	707.531,08	1,01
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	2.100			USD 210,9400	414.110,50	0,59
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	5.000			USD 129,8200	606.805,65	0,87
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1.600	400		USD 452,8500	677.348,79	0,97
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	7.000		4.000	USD 73,7200	482.415,63	0,69
NIKE B (US6541061031)	Stück	3.500			USD 94,1900	308.184,54	0,44
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	8.000	7.200	150	USD 123,9900	927.288,02	1,33
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2.000		1.000	USD 166,2600	310.853,51	0,44
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	300	300		USD 774,1300	217.106,67	0,31
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2.000			USD 341,4900	638.478,08	0,91
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	3.500			USD 166,6200	545.171,54	0,78
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	1.600			USD 177,4200	265.375,34	0,38
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	2.000		1.000	USD 266,5900	498.438,81	0,71
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	450			USD 903,7400	380.184,16	0,54
Verzinsliche Wertpapiere							
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	600			% 93,0740	558.444,00	0,80
0,5410 % Asahi Group Holdings 20/23.10.28 (XS2242747348)	EUR	800			% 88,1930	705.544,00	1,01
3,9500 % AT & T 23/30.04.2031 (XS2590758665)	EUR	500			% 101,5370	507.685,00	0,73
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/17.07.2027 (ES041321A75)	EUR	1.100			% 99,5620	1.095.182,00	1,57
0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574) ³⁾	EUR	1.500			% 82,9810	1.244.715,00	1,78
3,3750 % Banco Santander Totta 23/19.04.2028 (PTBSPAOM0008)	EUR	500			% 100,0060	500.030,00	0,71
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	1.200			% 97,4810	1.169.772,00	1,67

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,1250 % Banque Fédérative du 23/13.03.2029 MTN (FR001400GGZ0)	EUR	500			% 102,0700	510.350,00	0,73
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	500	500		% 99,5490	497.745,00	0,71
3,8750 % BNP Paribas 23/23.02.2029 MTN (FR001400G3A1)	EUR	400			% 100,7400	402.960,00	0,58
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	800			% 95,9380	767.504,00	1,10
1,0000 % Cie. Financement Foncier 16/02.02.26 MTN PF (FR0013106630)	EUR	500			% 96,4100	482.050,00	0,69
0,5000 % Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727)	EUR	500			% 93,3090	466.545,00	0,67
2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FR0013521630)	EUR	900			% 87,0430	783.387,00	1,12
3,1250 % Commerzbank 23/13.06.2033 MTN (DE000CZ43Z23)	EUR	1.000			% 100,4000	1.004.000,00	1,44
3,3750 % Commerzbank 23/28.08.2028 MTN (DE000CZ43Z72)	EUR	300			% 101,0390	303.117,00	0,43
3,7680 % Commonwealth Bank of Australia 23/31.08.2027 (XS2673140633)	EUR	500			% 101,4000	507.000,00	0,72
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	500			% 97,3200	486.600,00	0,70
1,3750 % Covestro 20/12.06.30 MTN (XS2188805845) ³⁾	EUR	800			% 89,3970	715.176,00	1,02
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	500			% 94,3030	471.515,00	0,67
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.200			% 98,8930	1.186.716,00	1,70
3,3750 % DZ Hyp 23/31.01.2028 MTN (DE000A351XK8)	EUR	500			% 100,7730	503.865,00	0,72
3,2500 % DZ HYP AG 23/31.05.2033 (DE000A3MQU45) ³⁾	EUR	1.000	500		% 101,0470	1.010.470,00	1,44
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	760			% 93,3440	709.414,40	1,01
0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08)	EUR	400			% 93,4630	373.852,00	0,53
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	490			% 94,4230	462.672,70	0,66
2,8750 % Goldman Sachs Group 14/03.06.26 MTN (XS1074144871)	EUR	500			% 99,1630	495.815,00	0,71
3,3750 % ING Belgium 23/31.05.2027 MTN (BE0002947282)	EUR	1.500			% 100,3390	1.505.085,00	2,15
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	500		500	% 95,2520	476.260,00	0,68
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	500			% 101,3340	506.670,00	0,72
3,2500 % LB Baden-Württemberg 23/04.11.2026 (DE000LB386A8)	EUR	1.000			% 100,1500	1.001.500,00	1,43
3,3750 % LB Hessen-Thüringen 23/20.01.2028 MTN (XS2673929944)	EUR	1.000			% 100,7170	1.007.170,00	1,44
1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93)	EUR	500			% 95,3570	476.785,00	0,68
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298)	EUR	630			% 89,0350	560.920,50	0,80
4,2310 % LSEG Netherlands 23/29.09.2030 MTN (XS2679904685)	EUR	400	400		% 103,3800	413.520,00	0,59
0,5500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 20/16.06.27 MTN (XS2189931335)	EUR	500			% 92,0980	460.490,00	0,66
3,1250 % Münchener Hypothekenbank 23/14.08.2029 MTN (DE000MHB34J3)	EUR	1.000			% 100,2500	1.002.500,00	1,43
3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697)	EUR	1.000			% 99,4140	994.140,00	1,42
1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332)	EUR	400			% 85,8810	343.524,00	0,49
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271)	EUR	300			% 98,7710	296.313,00	0,42
3,6250 % RWE 23/13.02.2029 MTN (XS2584685031)	EUR	800			% 101,4080	811.264,00	1,16
2,5000 % Sampo 20/03.09.52 MTN (XS2226645278)	EUR	650			% 86,3850	561.502,50	0,80
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	500			% 94,3970	471.985,00	0,67
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	600			% 96,8490	581.094,00	0,83
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573)	EUR	700			% 85,4160	597.912,00	0,85
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	600			% 90,8070	544.842,00	0,78
3,0000 % Société Générale SFH 22/28.10.2025 (FR001400DHZ5)	EUR	500			% 99,5550	497.775,00	0,71
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	500	500		% 93,8980	469.490,00	0,67
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	1.000			% 96,0890	960.890,00	1,37
4,1960 % Standard Chartered 24/04.03.2032 (XS2744121273)	EUR	500	500		% 100,4080	502.040,00	0,72
1,2500 % Symrise 19/29.11.25 (DE000SYM7720)	EUR	1.000			% 96,6800	966.800,00	1,38
0,3750 % The Swedish Covered Bond 19/05.06.29 MTN (XS2007244614)	EUR	500			% 87,4960	437.480,00	0,63

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,8790 % Toronto-Dominion Bank 23/13.03.2026 MTN (XS2597408439)	EUR	500			% 100,8640	504.320,00	0,72
3,7150 % Toronto-Dominion Bank 23/13.03.2030 MTN (XS2597408272) ³⁾	EUR	500			% 102,3920	511.960,00	0,73
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	800			% 102,2210	817.768,00	1,17
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8)	EUR	700			% 91,8610	643.027,00	0,92
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	900			% 95,0270	855.243,00	1,22
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	500			% 99,6210	498.105,00	0,71
1,3750 % UNIQA Insurance Group 20/09.07.30 Reg S (XS2199604096)	EUR	400			% 88,7740	355.096,00	0,51
0,1250 % Volkswagen Financial Services 21/12.02.27 MTN (XS2374595044)	EUR	500		500	% 91,5650	457.825,00	0,65
0,6250 % Vonovia SE 19/07.10.2027 MTN (DE000A2R8ND3)	EUR	600			% 90,5660	543.396,00	0,78
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252)	EUR	800			% 89,7430	717.944,00	1,03
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	600			% 69,9140	392.151,07	0,56
3,2000 % Allianz 21/Und. CoCo Reg S (USX10001AB51)	USD	400			% 82,2210	307.454,43	0,44
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	1.000			% 97,1310	971.310,00	1,39
0,1250 % Euroclear Bank 20/07.07.25 MTN (BE6322991462)	EUR	900			% 96,5310	868.779,00	1,24
Investmentanteile						4.654.945,91	6,66
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						1.581.371,41	2,26
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	31	295	389	EUR 10,246,3035	317.635,41	0,45
Xtr. MSCI Europe Materials ESG Scr. UCITS 1C (LU0292100806) (0,070%)	Stück	3.200			EUR 162,8800	521.216,00	0,75
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,100%)	Stück	10.000			EUR 74,2520	742.520,00	1,06
Gruppenfremde Investmentanteile						3.073.574,50	4,40
AIS - AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681044480) (0,200%)	Stück	15.000			EUR 37,1750	557.625,00	0,80
Amundi - Amundi MDAX ESG II UCITS ETF (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	2.000		600	EUR 129,2400	258.480,00	0,37
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	55.000			EUR 41,0449	2.257.469,50	3,23
Summe Wertpapiervermögen						69.290.980,93	99,07
Bankguthaben und nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente						292.042,65	0,42
Bankguthaben						292.042,65	0,42
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	226.633,65			% 100	226.633,65	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	44.293,96			% 100	44.293,96	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	966,77			% 100	1.004,75	0,00
Britische Pfund	GBP	14.285,20			% 100	16.874,61	0,02
US Dollar	USD	3.461,21			% 100	3.235,68	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						413.640,10	0,59
Zinsansprüche	EUR	408.446,21			% 100	408.446,21	0,58
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	3.366,83			% 100	3.366,83	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	1.037,20			% 100	1.037,20	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	789,86			% 100	789,86	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-53.120,70	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-52.883,74			% 100	-52.883,74	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-236,96			% 100	-236,96	0,00

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Fondsvermögen						69.943.542,98	100,00
Anteilwert						54,49	
Umlaufende Anteile						1.283.611,143	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457300	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.186.364,00.

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	
Börsengehandelte Wertpapiere				An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				Verzinsliche Wertpapiere				
Iberdrola Right (ES06445809R9)	Stück	40.000	40.000	0,3750	%	Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	500
Sanofi (FR0000120578)	Stück		4.300	0,1250	%	Royal Bank of Canada 20/25.03.25 (XS2143036718)	EUR	800
Verzinsliche Wertpapiere				Investmentanteile				
0,8750	%	Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	303	Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)			
0,2000	%	Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS226497146)	EUR	500	DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class (IE00BYQN507) (0,000%)			
2,0000	%	Koninklijke Philips Electronics 20/30.03.30 (XS2149379211)	EUR	500	Stück			
0,5000	%	RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	300	55			
0,7500	%	TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819)	EUR	700	121			
1,3750	%	US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60)	USD	780	Gruppenfremde Investmentanteile			
3,1250	%	Wi Treasury Sec. 22/15.08.2025 (US91282CFE66)	USD	400	AIS - AMUNDI IDX MSCI EM SRI UCITS C Cap.EUR o.N (LU1681045370) (0,200%)			
3,2050	%	Australia and NZ Bank Group 22/15.11.2024 MTN (XS2555209035)	EUR	500	Stück			
0,8750	%	CK Hutchison Finance II 16/03.10.24 (XS1497312295)	EUR	1.500	100.000			
0,7500	%	Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS2089368596)	EUR	1.000				
1,4500	%	Italy 17/15.11.24 (IT0005282527)	EUR	1.000				
1,2500	%	JAB Holdings 17/22.05.24 (DE000A19HCW0)	EUR	500				
2,7500	%	LB Baden-Württemberg 22/18.10.2024 ÖPF (DE000LB381U7)	EUR	400				
0,7500	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/07.04.25 MTN (FR0013506508)	EUR	400				

Strategiekonzept I

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 6.020
Gattung: 3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/17.07.2027 (ES0413211A75), 0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574), 0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478), 2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FR0013521630), 3,1250 % Commerzbank 23/13.06.2033MTN (DE000CZ43Z23), 3,6250 % RWE 23/13.02.2029 MTN (XS2584685031), 1,2500 % Symrise 19/29.11.25 (DE000SYM7720), 0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819), 2,2500 % US Treasury 17/15.11.27 (US9128283F58)	

Strategiekonzept I

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 54,49

Umlaufende Anteile: 1.283.611,143

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. Preisankünfte 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.

Für die Investmentanteile sind in der Vermögensaufstellung in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Strategiekonzept I

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	2.186.364,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,13	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.035.347,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	746.829,00		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	404.188,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

Strategiekonzept I

8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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	2.186.364,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.059.356,32	-	-
Aktien	234.367,23	-	-
Sonstige	38.480,46	-	-

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.

Strategiekonzept I

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; USD; DKK; CHF	-	-
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	2.332.204,01	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.371,62	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.873,42	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	2.186.364,00		
Anteil	3,16		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Banco Santander Totta S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	517.216,50		
2. Name	Estland, Republik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	436.737,41		

Strategiekonzept I

3. Name	Nationwide Building Society		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	162.470,30		
4. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	109.033,96		
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.332,48		
6. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.012,63		
7. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	88.740,94		
8. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	77.261,21		
9. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.316,89		
10. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.185,43		
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	-		-

Strategiekonzept I

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.332.204,01		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Manfred Bauer
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der DB Vita S.A.,
Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2024

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