DWS Investment S.A.

# AL GlobalAktiv+

Halbjahresbericht 2025

Fonds Luxemburger Rechts

DWS

Investors for a new now

# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs - und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

## Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

| Aufgaben | Informationen zu den Einrichtungen |
|---|---|
| **Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern** für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen" im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB): | DWS Investment S.A.<br>2, Boulevard Konrad Adenauer<br>1115 Luxemburg,<br>Großherzogtum Luxemburg<br>info@dws.com |
| **Bereitstellung von Informationen für Anleger,** wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden: | DWS Investment GmbH<br>Mainzer Landstraße 11-17<br>60329 Frankfurt am Main, Deutschland<br>Tel: +49 69 910 - 12371<br>Fax: +49 69 910 - 19090<br>info@dws.com |
| Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden** gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB: | DWS Investment S.A.<br>2, Boulevard Konrad Adenauer<br>1115 Luxemburg,<br>Großherzogtum Luxemburg<br>dws.lu@dws.com |
| Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind: | DWS Investment GmbH<br>Mainzer Landstraße 11-17<br>60329 Frankfurt am Main, Deutschland<br>Tel: +49 69 910 - 12371<br>Fax: +49 69 910 - 19090<br>info@dws.com |
| Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt: | DWS Investment GmbH<br>Mainzer Landstraße 11-17<br>60329 Frankfurt am Main, Deutschland<br>Tel: +49 69 910 - 12371<br>Fax: +49 69 910 - 19090<br>info@dws.com |

# Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
AL GlobalAktiv+

12 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.**

## 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den Stand vom 30. Juni 2025 wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen", ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

# Halbjahresbericht

# AL GlobalAktiv+

**AL GlobalAktiv+**

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|---|---|---|
| Klasse LC | LU0327386487 | -9,1% |

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

Stand: 30.6.2025

# AL GlobalAktiv+

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien (Branchen):** | | |
| Informationstechnologie | 363.843.119,80 | 25,76 |
| Finanzsektor | 234.415.181,19 | 16,60 |
| Industrien | 152.885.466,49 | 10,83 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 148.234.845,52 | 10,50 |
| Gesundheitswesen | 147.241.797,32 | 10,43 |
| Kommunikationsdienste | 126.063.037,25 | 8,93 |
| Hauptverbrauchsgüter | 98.208.710,87 | 6,95 |
| Grundstoffe | 53.109.160,84 | 3,76 |
| Versorger | 29.161.980,09 | 2,06 |
| Energie | 1.898.448,00 | 0,13 |
| Sonstige | 15.561.327,98 | 1,10 |
| **Summe Aktien:** | **1.370.623.075,35** | **97,05** |
| **2. Investmentanteile** | **35.219.792,20** | **2,49** |
| **3. Derivate** | **-723.962,65** | **-0,05** |
| **4. Bankguthaben** | **7.524.285,18** | **0,53** |
| **5. Sonstige Vermögensgegenstände** | **1.141.900,11** | **0,08** |
| **II. Verbindlichkeiten** | | |
| **1. Sonstige Verbindlichkeiten** | **-1.538.908,13** | **-0,10** |
| **III. Fondsvermögen** | **1.412.246.182,06** | **100,00** |

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

# AL GlobalAktiv+

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | **1.370.623.075,35** | **97,05** |
| **Aktien** | | | | | | | | |
| Fortescue (AU000000FMG4) | Stück | 362.241 | 499.668 | 292.033 | AUD | 15,2800 | 3.085.221,97 | 0,22 |
| Qantas Airways (AU000000QAN2) | Stück | 528.154 | 528.154 | | AUD | 10,7400 | 3.161.770,27 | 0,22 |
| QBE Insurance Group (AU000000QBE9) | Stück | 330.196 | 330.196 | | AUD | 23,3900 | 4.304.943,81 | 0,30 |
| Rio Tinto (AU000000RIO1) | Stück | 24.619 | 19.409 | 19.451 | AUD | 107,1300 | 1.470.100,31 | 0,10 |
| Agnico Eagle Mines (CA0084741085) | Stück | 12.648 | 12.648 | | CAD | 159,0800 | 1.254.352,32 | 0,09 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) | Stück | 60.758 | 60.758 | | CAD | 95,5600 | 3.619.609,41 | 0,26 |
| Dollarama (CA25675T1075) | Stück | 24.185 | 24.185 | | CAD | 190,1900 | 2.867.582,15 | 0,20 |
| FirstService (CA33767E2024) | Stück | 16.725 | 12.454 | 13.481 | CAD | 236,6000 | 2.466.964,87 | 0,17 |
| Hydro One (CA4488112083) | Stück | 49.706 | 39.224 | 39.272 | CAD | 48,5600 | 1.504.768,16 | 0,11 |
| Kinross Gold (CA4969024047) | Stück | 111.384 | 111.384 | | CAD | 20,3700 | 1.414.477,15 | 0,10 |
| Loblaw Companies (CA5394811015) | Stück | 25.816 | 19.210 | 20.815 | CAD | 223,5800 | 3.598.354,96 | 0,25 |
| Metro Cl.A (CA59162N1096) | Stück | 47.867 | 73.033 | 25.166 | CAD | 106,1800 | 3.168.553,39 | 0,22 |
| Royal Bank of Canada (CA7800871021) | Stück | 90.998 | 127.256 | 36.258 | CAD | 177,7000 | 10.080.947,98 | 0,71 |
| Sun Life Financial (CA8667961053) | Stück | 46.913 | 46.913 | | CAD | 90,3500 | 2.642.429,82 | 0,19 |
| TMX Group (CA87262K1057) | Stück | 59.908 | 59.908 | | CAD | 56,6400 | 2.115.388,62 | 0,15 |
| ABB Reg. (CH0012221716) | Stück | 60.827 | 81.112 | 232.837 | CHF | 47,7200 | 3.102.628,87 | 0,22 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Reg. (CH0010570759) | Stück | 17 | 26 | 9 | CHF | 132.200,0000 | 2.402.223,29 | 0,17 |
| Givaudan Reg. (CH0010645932) | Stück | 642 | 472 | 516 | CHF | 3.916,0000 | 2.687.266,31 | 0,19 |
| Logitech International Reg. (CH0025751329) | Stück | 67.854 | 50.483 | 54.700 | CHF | 71,9000 | 5.214.796,22 | 0,37 |
| Novartis AG (CH0012005267) | Stück | 113.518 | 84.482 | 91.510 | CHF | 95,7600 | 11.619.350,84 | 0,82 |
| Roche Holding AG (CH0012032048) | Stück | 34.560 | 25.740 | 27.856 | CHF | 260,2000 | 9.612.005,77 | 0,68 |
| Schindler Holding Reg. (CH0024638212) | Stück | 5.344 | 8.153 | 2.809 | CHF | 287,0000 | 1.639.386,46 | 0,12 |
| Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389) | Stück | 16.673 | 16.673 | | CHF | 118,8000 | 2.117.206,35 | 0,15 |
| Pandora (DK0060252690) | Stück | 34.179 | 25.451 | 27.551 | DKK | 1.113,0000 | 5.098.847,57 | 0,36 |
| Actividades de Construccion y Servicios (ES0167050915) | Stück | 94.139 | 70.081 | 75.886 | EUR | 58,5000 | 5.507.131,50 | 0,39 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) | Stück | 24.879 | 18.537 | 20.051 | EUR | 200,7000 | 4.993.215,30 | 0,35 |
| Aena SME (ES0105046017) | Stück | 163.090 | 163.090 | | EUR | 22,6850 | 3.699.696,65 | 0,26 |
| Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) | Stück | 57.809 | 57.809 | | EUR | 58,5200 | 3.382.982,68 | 0,24 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 8.675 | 7.613 | 11.061 | EUR | 680,1000 | 5.899.867,50 | 0,42 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 204.603 | 152.287 | 164.945 | EUR | 41,6000 | 8.511.484,80 | 0,60 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835) | Stück | 373.726 | 278.236 | 301.291 | EUR | 12,8950 | 4.819.196,77 | 0,34 |
| Banco BPM (IT0005218380) | Stück | 225.544 | 403.747 | 178.203 | EUR | 9,9260 | 2.238.749,74 | 0,16 |
| Bayer (DE000BAY0017) | Stück | 109.770 | 109.770 | | EUR | 26,5950 | 2.919.333,15 | 0,21 |
| Bouygues (FR0000120503) | Stück | 41.222 | 41.222 | | EUR | 38,3700 | 1.581.688,14 | 0,11 |
| Bureau Veritas (FR0006174348) | Stück | 72.348 | 110.384 | 38.036 | EUR | 29,2000 | 2.112.561,60 | 0,15 |
| Deutsche Telekom (DE0005557508) | Stück | 271.642 | 423.259 | 335.539 | EUR | 30,9900 | 8.418.185,58 | 0,60 |
| Eiffage (FR0000130452) | Stück | 14.921 | 14.921 | | EUR | 118,5000 | 1.768.138,50 | 0,13 |
| Engie (FR0010208488) | Stück | 508.341 | 378.475 | 409.838 | EUR | 19,8400 | 10.085.485,44 | 0,71 |
| Exor (NL0012059018) | Stück | 19.223 | 19.223 | | EUR | 85,6500 | 1.646.449,95 | 0,12 |
| Ferrovial SE (NL0015001FS8) | Stück | 103.178 | 103.178 | | EUR | 45,3000 | 4.673.963,40 | 0,33 |
| Fresenius (DE0005785604) | Stück | 128.092 | 95.356 | 103.253 | EUR | 42,6400 | 5.461.842,88 | 0,39 |
| Fresenius Medical Care (DE0005785802) | Stück | 55.935 | 55.935 | | EUR | 48,2700 | 2.699.982,45 | 0,19 |
| Heidelberg Materials (DE0006047004) | Stück | 14.070 | 14.070 | | EUR | 198,8500 | 2.797.819,50 | 0,20 |
| Iberdrola (ES0144580Y14) | Stück | 543.769 | 441.280 | 666.628 | EUR | 16,3800 | 8.906.936,22 | 0,63 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) | Stück | 32.253 | 30.134 | 61.239 | EUR | 44,2600 | 1.427.517,78 | 0,10 |
| Ipsen (FR0010259150) | Stück | 36.868 | 27.454 | 29.716 | EUR | 102,3000 | 3.771.596,40 | 0,27 |
| KONE OYj (FI0009013403) | Stück | 65.616 | 100.113 | 34.497 | EUR | 56,0600 | 3.678.432,96 | 0,26 |
| Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) | Stück | 192.771 | 192.771 | | EUR | 35,4600 | 6.835.659,66 | 0,48 |
| Koninklijke KPN (NL0000009082) | Stück | 329.589 | 260.096 | 260.412 | EUR | 4,1470 | 1.366.805,58 | 0,10 |
| Mercedes-Benz Group (DE0007100000) | Stück | 55.536 | 41.329 | 44.767 | EUR | 49,7050 | 2.760.416,88 | 0,20 |
| Münchener Rückver (DE0008430026) | Stück | 4.441 | 8.116 | 13.417 | EUR | 551,4000 | 2.448.767,40 | 0,17 |
| Rexel (FR0010451203) | Stück | 152.901 | 113.798 | 123.261 | EUR | 26,3000 | 4.021.296,30 | 0,28 |
| Scout24 (DE000A12DM80) | Stück | 24.827 | 19.583 | 19.615 | EUR | 117,4000 | 2.914.689,80 | 0,21 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 33.294 | 50.798 | 17.504 | EUR | 220,3500 | 7.336.332,90 | 0,52 |
| Talanx Reg. (DE000TLX1005) | Stück | 20.247 | 19.668 | 42.556 | EUR | 110,0000 | 2.227.170,00 | 0,16 |
| Tenaris (LU2598331598) | Stück | 118.653 | 116.966 | 224.251 | EUR | 16,0000 | 1.898.448,00 | 0,13 |
| UniCredit (IT0005239360) | Stück | 157.031 | 159.923 | 166.952 | EUR | 56,4600 | 8.865.970,26 | 0,63 |
| 3i Group (GB00B1YW4409) | Stück | 192.198 | 143.067 | 154.942 | GBP | 41,5128 | 9.319.244,72 | 0,66 |
| Experian Group (GB00B19NLV48) | Stück | 76.112 | 56.663 | 61.354 | GBP | 37,7500 | 3.355.986,68 | 0,24 |
| Relx (GB00B2B0DG97) | Stück | 165.393 | 165.393 | | GBP | 39,7600 | 7.680.927,03 | 0,54 |
| Rio Tinto (GB0007188757) | Stück | 82.983 | 63.694 | 124.385 | GBP | 42,4050 | 4.110.137,38 | 0,29 |
| Tesco (GB00BLGZ9862) | Stück | 1.716.510 | 1.219.505 | 2.012.724 | GBP | 3,9930 | 8.005.635,03 | 0,57 |

## AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| The Sage Group (GB00B8C3BL03) | Stück | 216.158 | 216.158 | | GBP | 12,6650 | 3.197.618,49 | 0,23 |
| Unilever (GB00B10RZP78) | Stück | 152.259 | 113.325 | 122.744 | GBP | 44,5400 | 7.921.060,40 | 0,56 |
| Wise (GB00BL9YR756) | Stück | 287.915 | 214.334 | 232.108 | GBP | 10,5400 | 3.544.500,50 | 0,25 |
| AIA Group (HK0000069689) | Stück | 395.600 | 292.400 | 319.000 | HKD | 70,4000 | 3.024.750,61 | 0,21 |
| BOC Hong Kong (HK2388011192) | Stück | 798.000 | 798.000 | | HKD | 34,1000 | 2.955.411,11 | 0,21 |
| WH Group (KYG960071028) | Stück | 1.821.500 | 1.821.500 | | HKD | 7,5500 | 1.493.608,44 | 0,11 |
| Ajinomoto Co. (JP3119600009) | Stück | 197.800 | 314.200 | 116.400 | JPY | 3.909,0000 | 4.574.066,49 | 0,32 |
| Asahi Group Holdings (JP3116000005) | Stück | 329.600 | 542.400 | 212.800 | JPY | 1.927,5000 | 3.758.305,73 | 0,27 |
| Daifuku Co. (JP3497400006) | Stück | 71.100 | 71.100 | | JPY | 3.722,0000 | 1.565.512,30 | 0,11 |
| Dai-Ichi Life Holdings (JP3476480003) | Stück | 572.500 | 572.500 | | JPY | 1.096,0000 | 3.711.902,51 | 0,26 |
| Denso (JP3551500006) | Stück | 412.900 | 412.900 | | JPY | 1.950,5000 | 4.764.324,72 | 0,34 |
| Fast Retailing (JP3802300008) | Stück | 10.400 | 7.900 | 8.300 | JPY | 49.520,0000 | 3.046.663,51 | 0,22 |
| Honda Motor Co. (JP3854600008) | Stück | 248.100 | 195.100 | 196.000 | JPY | 1.394,5000 | 2.046.707,58 | 0,14 |
| Hoya (JP3837800006) | Stück | 17.300 | 11.800 | 14.300 | JPY | 17.155,0000 | 1.755.688,00 | 0,12 |
| Kao Corp. (JP3205800000) | Stück | 102.400 | 92.900 | 35.600 | JPY | 6.457,0000 | 3.911.481,31 | 0,28 |
| KDDI Corp. (JP3496400007) | Stück | 121.400 | 139.900 | 79.800 | JPY | 2.480,0000 | 1.781.069,57 | 0,13 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004) | Stück | 353.900 | 262.600 | 285.700 | JPY | 1.983,0000 | 4.151.583,65 | 0,29 |
| Mizuho Financial Group (JP3885780001) | Stück | 220.300 | 221.900 | 156.700 | JPY | 3.993,0000 | 5.203.844,65 | 0,37 |
| Nitto Denko Corp. (JP3684000007) | Stück | 150.900 | 272.500 | 121.600 | JPY | 2.791,5000 | 2.491.938,89 | 0,18 |
| Obic Co. (JP3173400007) | Stück | 69.400 | 69.400 | | JPY | 5.611,0000 | 2.303.616,90 | 0,16 |
| Recruit Holdings Co. (JP3970300004) | Stück | 93.700 | 69.900 | 75.400 | JPY | 8.535,0000 | 4.731.007,45 | 0,33 |
| Shionogi & Co. (JP3347200002) | Stück | 171.800 | 307.400 | 135.600 | JPY | 2.594,0000 | 2.636.353,53 | 0,19 |
| Sony Group Corp. (JP3435000009) | Stück | 196.000 | 146.200 | 157.700 | JPY | 3.730,0000 | 4.324.893,52 | 0,31 |
| Subaru (JP3814800003) | Stück | 123.200 | 220.400 | 97.200 | JPY | 2.515,5000 | 1.833.350,69 | 0,13 |
| Sumitomo Electric Industries (JP3407400005) | Stück | 156.100 | 156.100 | | JPY | 3.095,0000 | 2.858.077,97 | 0,20 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006) | Stück | 173.500 | 129.300 | 139.800 | JPY | 3.634,0000 | 3.729.880,50 | 0,26 |
| Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004) | Stück | 145.700 | 119.700 | 82.200 | JPY | 6.111,0000 | 5.267.230,83 | 0,37 |
| Tokyo Electron (JP3571400005) | Stück | 26.000 | 19.900 | 21.000 | JPY | 27.680,0000 | 4.257.453,86 | 0,30 |
| Toyota Motor (JP3633400001) | Stück | 97.200 | 191.400 | 377.400 | JPY | 2.493,0000 | 1.433.504,50 | 0,10 |
| Singapore Airlines (SG1V61937297) | Stück | 321.000 | 321.000 | | SGD | 6,9700 | 1.496.268,31 | 0,11 |
| United Overseas Bank (SG1M31001969) | Stück | 272.400 | 415.600 | 143.200 | SGD | 36,0000 | 6.558.148,87 | 0,46 |
| AbbVie (US00287Y1091) | Stück | 43.634 | 78.223 | 62.696 | USD | 182,3100 | 6.781.972,41 | 0,48 |
| Accenture (IE00B4BNMY34) | Stück | 25.695 | 19.145 | 20.709 | USD | 295,4600 | 6.472.436,76 | 0,46 |
| Adobe (US00724F1012) | Stück | 16.586 | 12.330 | 13.369 | USD | 385,8300 | 5.455.796,39 | 0,39 |
| AECOM (US00766T1007) | Stück | 69.294 | 51.570 | 55.863 | USD | 112,7900 | 6.663.259,53 | 0,47 |
| AerCap Holdings (NL0000687663) | Stück | 27.915 | 27.915 | | USD | 117,2400 | 2.790.191,06 | 0,20 |
| Airbnb (US0090661010) | Stück | 64.974 | 106.994 | 42.020 | USD | 134,5200 | 7.451.555,89 | 0,53 |
| Alphabet Cl.A (US02079K3059) | Stück | 234.010 | 175.998 | 232.800 | USD | 178,5300 | 35.617.720,53 | 2,52 |
| Amazon.com (US0231351067) | Stück | 206.008 | 174.453 | 166.078 | USD | 223,3000 | 39.218.710,43 | 2,78 |
| American Express Co. (US0258161092) | Stück | 27.135 | 27.135 | | USD | 317,1900 | 7.337.866,62 | 0,52 |
| American International Group (US0268747849) | Stück | 101.859 | 75.816 | 82.109 | USD | 84,5900 | 7.345.797,19 | 0,52 |
| Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062) | Stück | 14.747 | 14.747 | | USD | 528,0700 | 6.639.198,85 | 0,47 |
| Amgen (US0311621009) | Stück | 7.027 | 5.542 | 5.551 | USD | 277,1300 | 1.660.251,94 | 0,12 |
| Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017) | Stück | 34.751 | 42.181 | 7.430 | USD | 97,6700 | 2.893.669,95 | 0,20 |
| Apple (US0378331005) | Stück | 324.159 | 241.905 | 261.921 | USD | 201,0800 | 55.570.903,89 | 3,93 |
| Applovin Cl.A (US03831W1080) | Stück | 13.029 | 13.029 | | USD | 333,7800 | 3.707.591,64 | 0,26 |
| Aptiv (JE00BTDN8H13) | Stück | 24.237 | 24.237 | | USD | 68,7800 | 1.421.220,73 | 0,10 |
| Arch Capital Group (BMG0450A1053) | Stück | 76.806 | 57.161 | 61.916 | USD | 90,3200 | 5.914.248,62 | 0,42 |
| Arista Net (US0404132054) | Stück | 117.821 | 104.340 | 42.515 | USD | 99,3900 | 9.983.570,65 | 0,71 |
| Autodesk (US0527691069) | Stück | 12.145 | 9.034 | 9.788 | USD | 305,1300 | 3.159.387,74 | 0,22 |
| Ball Corp. (US0584981064) | Stück | 64.072 | 97.757 | 33.685 | USD | 56,4100 | 3.081.377,31 | 0,22 |
| Bank of America Corp. (US0605051046) | Stück | 137.443 | 113.026 | 245.901 | USD | 47,1200 | 5.521.389,79 | 0,39 |
| Bank of New York Mellon (US0640581007) | Stück | 112.581 | 83.786 | 90.756 | USD | 91,1800 | 8.751.554,27 | 0,62 |
| Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013) | Stück | 35.011 | 53.418 | 18.407 | USD | 55,1700 | 1.646.751,24 | 0,12 |
| Booking Holdings (US09857L1089) | Stück | 2.568 | 1.927 | 2.065 | USD | 5.693,1300 | 12.464.263,47 | 0,88 |
| Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083) | Stück | 90.703 | 125.043 | 219.864 | USD | 46,3500 | 3.584.197,15 | 0,25 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 120.163 | 89.430 | 96.867 | USD | 269,3500 | 27.593.592,27 | 1,95 |
| Capital One Financial Corp. (US14040H1059) | Stück | 29.546 | 39.916 | 10.370 | USD | 211,0100 | 5.315.232,07 | 0,38 |
| Cardinal Health (US14149Y1082) | Stück | 61.070 | 45.459 | 49.226 | USD | 167,1800 | 8.704.277,76 | 0,62 |
| Carlisle Cos. (US1423391002) | Stück | 17.193 | 12.795 | 13.859 | USD | 374,3400 | 5.487.043,45 | 0,39 |
| CBRE Group Cl.A (US12504L1098) | Stück | 79.721 | 59.341 | 64.266 | USD | 139,3800 | 9.473.134,39 | 0,67 |
| Cencora Inc. (US03073E1055) | Stück | 24.116 | 23.054 | 44.237 | USD | 299,4200 | 6.156.112,98 | 0,44 |
| Centene (US15135B1017) | Stück | 95.214 | 171.972 | 76.758 | USD | 53,9900 | 4.382.628,30 | 0,31 |
| CF Industries Holdings (US1252691001) | Stück | 75.922 | 56.502 | 61.203 | USD | 90,9900 | 5.889.545,83 | 0,42 |
| Chipotle Mexican Grill (US1696561059) | Stück | 102.865 | 76.553 | 82.923 | USD | 55,0500 | 4.827.757,58 | 0,34 |
| Cigna Group (US1255231003) | Stück | 7.079 | 16.379 | 38.093 | USD | 326,3100 | 1.969.349,49 | 0,14 |
| Citigroup (new) (US1729674242) | Stück | 149.726 | 228.443 | 78.717 | USD | 84,3800 | 10.771.030,21 | 0,76 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023) | Stück | 38.672 | 28.786 | 31.174 | USD | 77,7400 | 2.563.077,10 | 0,18 |
| Colgate-Palmolive Co. (US1941621039) | Stück | 90.512 | 67.359 | 72.966 | USD | 88,7100 | 6.845.406,47 | 0,48 |
| Consolidated Edison (US2091151041) | Stück | 35.254 | 26.258 | 28.419 | USD | 98,1500 | 2.949.980,90 | 0,21 |
| Copart (US2172041061) | Stück | 81.525 | 121.078 | 39.553 | USD | 48,1800 | 3.348.714,35 | 0,24 |

## AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Corteva (US22052L1044) | Stück | 55.935 | 55.935 | | USD | 74,3900 | 3.547.469,76 | 0,25 |
| Crown Holdings (US2283681060) | Stück | 27.378 | 49.009 | 21.631 | USD | 103,5000 | 2.415.808,86 | 0,17 |
| Danaher Corp. (US2358511028) | Stück | 32.825 | 32.825 | | USD | 198,8000 | 5.563.417,03 | 0,39 |
| Darden Restaurants (US2371941053) | Stück | 10.809 | 8.524 | 8.539 | USD | 216,1300 | 1.991.686,92 | 0,14 |
| Dell Technologies Cl.C (US24703L2025) | Stück | 37.579 | 27.969 | 30.295 | USD | 123,9900 | 3.972.394,57 | 0,28 |
| Doordash (US25809K1051) | Stück | 31.854 | 23.710 | 25.681 | USD | 242,3150 | 6.580.589,12 | 0,47 |
| Dover Corp. (US2600031080) | Stück | 29.425 | 53.141 | 23.716 | USD | 183,3000 | 4.598.322,61 | 0,33 |
| DuPont de Nemours (US26614N1028) | Stück | 67.819 | 50.460 | 54.675 | USD | 68,8800 | 3.982.584,70 | 0,28 |
| Dynatrace (US2681501092) | Stück | 42.350 | 42.350 | | USD | 54,8900 | 1.981.833,41 | 0,14 |
| Ecolab (US2788651006) | Stück | 27.933 | 42.618 | 14.685 | USD | 267,4500 | 6.369.138,37 | 0,45 |
| Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082) | Stück | 103.108 | 123.257 | 20.149 | USD | 78,2100 | 6.875.038,73 | 0,49 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083) | Stück | 16.395 | 12.200 | 13.214 | USD | 775,4500 | 10.838.912,78 | 0,77 |
| Emcor Group (US29084Q1004) | Stück | 10.011 | 8.712 | 4.853 | USD | 530,6200 | 4.528.783,68 | 0,32 |
| Equitable Holdings (US29452E1010) | Stück | 67.559 | 72.273 | 152.862 | USD | 55,9600 | 3.223.156,69 | 0,23 |
| Everest Group (BMG3223R1088) | Stück | 16.777 | 12.478 | 13.525 | USD | 336,7800 | 4.817.049,37 | 0,34 |
| Exelon Corp. (US30161N1019) | Stück | 156.215 | 200.399 | 44.184 | USD | 42,9100 | 5.714.809,37 | 0,40 |
| Expedia Group (US30212P3038) | Stück | 15.615 | 23.825 | 8.210 | USD | 170,7600 | 2.273.257,51 | 0,16 |
| Fair Isaac Corp. (US3032501047) | Stück | 4.945 | 3.511 | 4.519 | USD | 1.816,2600 | 7.657.108,74 | 0,54 |
| Fox Cl.A (US35137L1052) | Stück | 129.653 | 96.508 | 104.521 | USD | 56,7900 | 6.277.329,70 | 0,44 |
| Fox Cl.B (US35137L2043) | Stück | 60.932 | 110.048 | 49.116 | USD | 52,3500 | 2.719.459,65 | 0,19 |
| GE Aerospace (US3696043013) | Stück | 66.293 | 49.329 | 53.446 | USD | 254,5100 | 14.384.442,16 | 1,02 |
| GoDaddy Cl. A (US3802371076) | Stück | 55.085 | 40.986 | 44.406 | USD | 180,0700 | 8.456.588,90 | 0,60 |
| Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033) | Stück | 18.078 | 13.455 | 14.572 | USD | 265,5000 | 4.091.997,95 | 0,29 |
| Howmet Aerospace (US4432011082) | Stück | 55.397 | 100.054 | 44.657 | USD | 184,9000 | 8.732.601,82 | 0,62 |
| Interactive Brokers Group (US45841N1072) | Stück | 33.796 | 33.796 | | USD | 53,9600 | 1.554.739,90 | 0,11 |
| Intuit (US4612021034) | Stück | 6.836 | 5.077 | 5.511 | USD | 776,5700 | 4.525.881,34 | 0,32 |
| Jabil (US4663131039) | Stück | 48.891 | 75.531 | 39.412 | USD | 217,3700 | 9.060.434,52 | 0,64 |
| Johnson & Johnson (US4781601046) | Stück | 75.488 | 56.186 | 60.852 | USD | 152,4100 | 9.808.709,73 | 0,69 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) | Stück | 58.659 | 44.974 | 86.241 | USD | 287,1100 | 14.358.314,92 | 1,02 |
| Kimberly-Clark Corp. (US4943681035) | Stück | 66.431 | 90.310 | 53.555 | USD | 127,8900 | 7.243.156,65 | 0,51 |
| KLA (US4824801009) | Stück | 5.760 | 4.287 | 4.643 | USD | 889,8700 | 4.369.880,39 | 0,31 |
| Lam Research (US5128073062) | Stück | 83.000 | 69.678 | 42.025 | USD | 97,2000 | 6.878.042,54 | 0,49 |
| Lennox International (US5261071071) | Stück | 14.539 | 10.816 | 11.720 | USD | 567,4900 | 7.034.176,32 | 0,50 |
| Martin Marietta Materials (US5732841060) | Stück | 4.337 | 7.764 | 3.427 | USD | 550,0500 | 2.033.818,02 | 0,14 |
| Mastercard Cl.A (US57636Q1040) | Stück | 2.863 | 2.256 | 2.261 | USD | 550,3200 | 1.343.250,91 | 0,10 |
| McKesson Corp. (US58155Q1031) | Stück | 14.938 | 11.121 | 12.040 | USD | 725,7800 | 9.243.106,39 | 0,65 |
| Meta Platforms (US30303M1027) | Stück | 44.536 | 33.155 | 35.903 | USD | 733,6300 | 27.855.361,00 | 1,97 |
| MetLife (US59156R1086) | Stück | 47.729 | 35.543 | 38.471 | USD | 80,3700 | 3.270.369,35 | 0,23 |
| Mettler-Toledo International (US5926881054) | Stück | 5.066 | 3.757 | 4.085 | USD | 1.184,5400 | 5.116.057,50 | 0,36 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 151.201 | 112.809 | 122.529 | USD | 495,9400 | 63.929.940,70 | 4,53 |
| Mondelez International Cl.A (US6092071058) | Stück | 124.136 | 124.136 | | USD | 67,7800 | 7.173.313,51 | 0,51 |
| Motorola Solutions (US6200763075) | Stück | 22.502 | 16.740 | 18.142 | USD | 418,6600 | 8.031.618,84 | 0,57 |
| Netflix (US64110L1061) | Stück | 16.586 | 12.330 | 13.369 | USD | 1.323,1200 | 18.709.466,15 | 1,32 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 542.121 | 403.565 | 437.078 | USD | 157,7500 | 72.909.832,26 | 5,16 |
| NVR (US62944T1051) | Stück | 520 | 381 | 420 | USD | 7.375,5100 | 3.269.760,18 | 0,23 |
| Omnicom Group (US6819191064) | Stück | 54.651 | 38.834 | 62.496 | USD | 71,3600 | 3.324.860,70 | 0,24 |
| Otis Worldwide (US68902V1070) | Stück | 80.693 | 59.193 | 81.529 | USD | 97,6000 | 6.714.384,07 | 0,48 |
| Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088) | Stück | 61.938 | 111.863 | 49.925 | USD | 130,7400 | 6.903.767,53 | 0,49 |
| Palo Alto Networks (US6974351057) | Stück | 15.701 | 28.357 | 12.656 | USD | 200,5700 | 2.684.811,43 | 0,19 |
| PayPal Holdings (US70450Y1038) | Stück | 57.999 | 43.178 | 46.750 | USD | 73,6400 | 3.641.285,95 | 0,26 |
| Pfizer (US7170811035) | Stück | 122.783 | 91.399 | 98.976 | USD | 24,1900 | 2.532.180,20 | 0,18 |
| Pinterest (US72352L1061) | Stück | 112.408 | 83.668 | 90.615 | USD | 35,9500 | 3.445.217,27 | 0,24 |
| PNC Financial Services Group (US6934751057) | Stück | 21.722 | 21.722 | | USD | 185,7500 | 3.439.926,25 | 0,24 |
| QUALCOMM (US7475251036) | Stück | 43.478 | 32.360 | 35.047 | USD | 158,5400 | 5.876.637,64 | 0,42 |
| ResMed (US7611521078) | Stück | 14.660 | 10.895 | 11.822 | USD | 255,1600 | 3.189.092,12 | 0,23 |
| Robinhood Markets Cl.A (US7707001027) | Stück | 22.103 | 75.865 | 53.762 | USD | 83,0300 | 1.564.612,38 | 0,11 |
| Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09) | Stück | 79.010 | 58.799 | 63.695 | USD | 35,8700 | 2.416.205,89 | 0,17 |
| S&P Global (US78409V1044) | Stück | 13.116 | 14.955 | 24.065 | USD | 517,7100 | 5.789.065,48 | 0,41 |
| Sherwin-Williams Co. (US8243481061) | Stück | 12.023 | 18.348 | 33.512 | USD | 345,7200 | 3.543.707,37 | 0,25 |
| SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911) | Stück | 3.296 | 3.296 | | USD | 772,6000 | 2.171.012,92 | 0,15 |
| Steel Dynamics (US8581191009) | Stück | 26.232 | 39.920 | 72.950 | USD | 131,2100 | 2.934.396,79 | 0,21 |
| Synchrony Financial (US87165B1035) | Stück | 159.581 | 118.770 | 128.643 | USD | 66,1900 | 9.005.214,54 | 0,64 |
| Te Connectivity (IE000IVNQZ81) | Stück | 46.636 | 46.636 | | USD | 166,8700 | 6.634.681,21 | 0,47 |
| Tesla (US88160R1014) | Stück | 61.782 | 45.991 | 49.803 | USD | 323,6300 | 17.046.343,54 | 1,21 |
| The Coca-Cola Co. (US1912161007) | Stück | 201.567 | 215.843 | 162.496 | USD | 70,3300 | 12.085.943,23 | 0,86 |
| The Goldman Sachs Group (US38141G1040) | Stück | 4.910 | 8.867 | 3.957 | USD | 690,8100 | 2.891.749,09 | 0,20 |
| The Home Depot (US4370761029) | Stück | 26.198 | 19.729 | 46.840 | USD | 368,7400 | 8.235.858,75 | 0,58 |
| The Procter & Gamble (US7427181091) | Stück | 36.399 | 27.099 | 29.342 | USD | 159,8600 | 4.960.777,65 | 0,35 |
| Toast Cl.A (US8887871080) | Stück | 65.737 | 100.299 | 34.562 | USD | 43,8900 | 2.459.778,28 | 0,17 |
| Trane Technologies (IE00BK9ZQ967) | Stück | 27.152 | 20.212 | 21.889 | USD | 432,2900 | 10.006.852,88 | 0,71 |
| Trimble (US8962391004) | Stück | 49.255 | 75.150 | 25.895 | USD | 75,6500 | 3.176.725,99 | 0,22 |
| Twilio (US90138F1021) | Stück | 37.336 | 27.783 | 30.099 | USD | 122,7400 | 3.906.919,00 | 0,28 |
| Uber Technologies (US90353T1007) | Stück | 51.528 | 78.618 | 27.090 | USD | 91,5300 | 4.020.936,82 | 0,28 |
| Veeva Systems A (US9224751084) | Stück | 32.912 | 59.444 | 26.532 | USD | 283,4100 | 7.952.248,54 | 0,56 |
| VeriSign (US92343E1029) | Stück | 18.807 | 33.965 | 15.158 | USD | 287,6800 | 4.612.641,43 | 0,33 |
| Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064) | Stück | 30.240 | 22.521 | 24.375 | USD | 308,6600 | 7.957.609,79 | 0,56 |

# AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| VISA Cl.A (US92826C8394) | Stück | 37.232 | 29.911 | 23.131 | USD | 348,6100 | 11.065.644,33 | 0,78 |
| Walmart (US9311421039) | Stück | 130.815 | 166.332 | 194.273 | USD | 97,2700 | 10.848.181,98 | 0,77 |
| Walt Disney Co. (US2546871060) | Stück | 109.892 | 92.650 | 54.324 | USD | 122,3400 | 11.461.858,80 | 0,81 |
| Wells Fargo & Co. (US9497461015) | Stück | 109.285 | 81.346 | 88.097 | USD | 79,5000 | 7.407.099,62 | 0,52 |
| West Pharmaceutical Services (US9553061055) | Stück | 7.547 | 7.547 | | USD | 218,8700 | 1.408.254,31 | 0,10 |
| Williams-Sonoma (US9699041011) | Stück | 13.619 | 10.740 | 10.760 | USD | 164,2200 | 1.906.741,28 | 0,14 |
| Zillow Group Cap. C (US98954M2008) | Stück | 25.296 | 19.953 | 19.986 | USD | 69,7400 | 1.504.022,37 | 0,11 |
| Zoetis Cl. A (US98978V1035) | Stück | 52.101 | 52.101 | | USD | 156,1700 | 6.936.879,81 | 0,49 |
| **Sonstige Beteiligungswertpapiere** | | | | | | | | |
| Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) | Stück | 17.436 | 12.963 | 14.055 | CHF | 295,4000 | 5.505.418,63 | 0,39 |
| **Investmentanteile** | | | | | | | **35.219.792,20** | **2,49** |
| **Gruppeneigene Investmentanteile** | | | | | | | **35.219.792,20** | **2,49** |
| Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) | Stück | 2.370 | 39.679 | 43.123 | EUR | 10.566,9936 | 25.043.774,83 | 1,77 |
| DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%) | Stück | 1 | 989.416 | 1.116.313 | EUR | 99,7400 | 99,74 | 0,00 |
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) | Stück | 1 | 6.148 | 6.538 | EUR | 14.898,6600 | 14.898,66 | 0,00 |
| DWS Institutional ESG Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%) | Stück | 281 | 11.880 | 11.599 | EUR | 12.061,6800 | 3.389.332,08 | 0,24 |
| DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%) | Stück | 269 | 11.380 | 11.111 | EUR | 12.592,6300 | 3.387.417,47 | 0,24 |
| DWS Institutional ESG Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%) | Stück | 31.906 | 1.350.892 | 1.318.986 | EUR | 106,0700 | 3.384.269,42 | 0,24 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **1.405.842.867,55** | **99,54** |
| **Derivate**<br>Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | | |
| **Swaps** | | | | | | | **-723.962,65** | **-0,05** |
| **Equity-Swaps** | | | | | | | | |
| 80% GAP SWAP 564 (DBK) 29.06.2026 (OTC) | EUR | 0,100 | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 80% GAP SWAP AL GlobalAktiv+ 30.06.2025 (OTC) | EUR | 0,100 | | | | | -384.574,79 | -0,03 |
| 80% GAP SWAP AL GlobalAktiv+ 30.06.2025 (OTC) | EUR | 0,100 | | | | | -339.387,86 | -0,02 |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **7.524.285,18** | **0,53** |
| **Verwahrstelle (täglich fällig)** | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 3.640.556,39 | | | % | 100 | 3.640.556,39 | 0,26 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 148.350,61 | | | % | 100 | 148.350,61 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 243.303,73 | | | % | 100 | 135.617,03 | 0,01 |
| Kanadische Dollar | CAD | 285.384,63 | | | % | 100 | 177.915,05 | 0,01 |
| Schweizer Franken | CHF | 259.518,44 | | | % | 100 | 277.396,65 | 0,02 |
| Britische Pfund | GBP | 569.544,87 | | | % | 100 | 665.239,58 | 0,05 |
| Hongkong Dollar | HKD | 2.421.987,53 | | | % | 100 | 263.046,50 | 0,02 |
| Japanische Yen | JPY | 117.338.250,00 | | | % | 100 | 694.144,88 | 0,05 |
| Neuseeländische Dollar | NZD | 67.206,62 | | | % | 100 | 34.776,14 | 0,00 |
| Singapur Dollar | SGD | 203.125,49 | | | % | 100 | 135.842,63 | 0,01 |
| US Dollar | USD | 1.585.124,30 | | | % | 100 | 1.351.399,72 | 0,10 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **1.141.900,11** | **0,08** |
| Zinsansprüche | EUR | 10.535,98 | | | % | 100 | 10.535,98 | 0,00 |
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche | EUR | 635.522,40 | | | % | 100 | 635.522,40 | 0,05 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 495.841,73 | | | % | 100 | 495.841,73 | 0,04 |
| **Summe der Vermögensgegenstände [1)]** | | | | | | | **1.414.509.052,84** | **100,16** |

# AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **-1.538.908,13** | **-0,10** |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -1.366.046,53 | | | % | 100 | -1.366.046,53 | -0,09 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -172.861,60 | | | % | 100 | -172.861,60 | -0,01 |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **1.412.246.182,06** | **100,00** |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|---|---|---|
| **Anteilwert** | | |
| Klasse LC | EUR | 164,21 |
| **Umlaufende Anteile** | | |
| Klasse LC | Stück | 8.600.345,000 |

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## Marktschlüssel

**Terminbörsen**

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = | EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,604050 | = | EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,935550 | = | EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,460750 | = | EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = | EUR | 1 |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,207450 | = | EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 169,040000 | = | EUR | 1 |
| Neuseeländische Dollar | NZD | 1,932550 | = | EUR | 1 |
| Singapur Dollar | SGD | 1,495300 | = | EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = | EUR | 1 |

## Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

## Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

## AL GlobalAktiv+

**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**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## 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, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L -1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

## Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

## Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

## Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen, siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

**DWS Investment S.A.**
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00