

DWS Investment GmbH

DWS Aktien Strategie Deutschland

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

DWS Aktien Strategie Deutschland

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in Luxemburg
- 6 / Halbjahresbericht
DWS Aktien Strategie Deutschland

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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite www.dws.com erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Halbjahresbericht

DWS Aktien Strategie Deutschland

DWS Aktien Strategie Deutschland

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0009769869	29,4%
Klasse FC	DE000DWS2D82	29,8%
Klasse FD	DE000DWS2EB3	29,8%
Klasse GLC	DE000DWS2S44	29,4%
Klasse IC	DE000DWS2D90	29,9%
Klasse ID	DE000DWS2EC1	30,0%
Klasse LD	DE000DWS2EA5	29,4%
Klasse TFC	DE000DWS2SH0	29,8%
Klasse TFD	DE000DWS2SJ6	29,8%
HDAX		28,3%

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

Stand: 31.3.2023

DWS Aktien Strategie Deutschland

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC	DE0009769869
	FC	DE000DWS2D82
	IC	DE000DWS2D90
	LD	DE000DWS2EA5
	FD	DE000DWS2EB3
	ID	DE000DWS2EC1
	GLC	DE000DWS2S44
	TFC	DE000DWS2SH0
	TFD	DE000DWS2SJ6
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	976986
	FC	DWS2D8
	IC	DWS2D9
	LD	DWS2EA
	FD	DWS2EB
	ID	DWS2EC
	GLC	DWS2S4
	TFC	DWS2SH
	TFD	DWS2SJ
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
	FC	EUR
	IC	EUR
	LD	EUR
	FD	EUR
	ID	EUR
	GLC	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR

DWS Aktien Strategie Deutschland**Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)**

Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	1.2.1999 (ab 8.12.2015 als Anteilklasse LC)
	FC	4.1.2016
	IC	4.1.2016
	LD	11.6.2018
	FD	4.1.2016
	ID	11.1.2016
	GLC	2.1.2018
	TFC	2.1.2018
	TFD	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LC	5%
	FC	Keiner
	IC	Keiner
	LD	5%
	FD	Keiner
	ID	Keiner
	GLC	5%
	TFC	Keiner
	TFD	Keiner
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
	IC	Thesaurierung
	LD	Ausschüttung
	FD	Ausschüttung
	ID	Ausschüttung
	GLC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
	TFD	Ausschüttung
Kostenpauschale	LC	1,45% p.a.
	FC	0,9% p.a.
	IC	0,6% p.a.
	LD	1,45% p.a.
	FD	0,9% p.a.
	ID	0,6% p.a.
	GLC	1,45% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
	TFD	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
	FC	EUR 2.000.000
	IC	EUR 25.000.000
	LD	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	ID	EUR 25.000.000
	GLC	Keine
	TFC	Keine
	TFD	Keine

DWS Aktien Strategie Deutschland

Überblick über die Anteilklassen (Fortsetzung)

Erstausgabepreis	LC	DM 52,50 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	FC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse FC
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse IC
	LD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse LD (zuzüglich Ausgabeauf- schlag)
	FD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse FD
	ID	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse ID
	GLC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Aktien Strategie Deutschland LC am Auflegungstag der Anteil- klasse GLC (zuzüglich Ausgabeauf- schlag)
	TFC	EUR 100
	TFD	EUR 100

DWS Aktien Strategie Deutschland

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	824.915.719,01	24,86
Finanzsektor	629.539.983,93	18,98
Industrien	560.271.027,19	16,89
Dauerhafte Konsumgüter	342.296.981,30	10,32
Kommunikationsdienste	304.533.948,94	9,18
Gesundheitswesen	297.204.510,09	8,96
Versorger	118.382.251,43	3,57
Grundstoffe	109.439.009,81	3,30
Hauptverbrauchsgüter	22.801.320,00	0,69
Energie	22.296.532,33	0,67
Sonstige	32.169.844,02	0,97
Summe Aktien:	3.263.851.128,05	98,39
2. Investmentanteile	22.356.772,76	0,67
3. Derivate	18.183.958,93	0,55
4. Bankguthaben	15.463.189,95	0,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	522.685,52	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.246.665,21	-0,10
III. Fondsvermögen	3.317.131.070,00	100,00

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

DWS Aktien Strategie Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						3.263.851.128,05	98,39	
Aktien								
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	200.000	335.971	305.971	EUR	159,9800	31.996.000,00	0,96
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	1.500.881	400.000	1.620.000	EUR	31,5800	47.397.821,98	1,43
Allianz (DE0008404005)	Stück	1.100.990	200.103		EUR	212,8000	234.290.672,00	7,06
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	900.942	1.135.942	235.000	EUR	58,8000	52.975.389,60	1,60
Bechtle (DE0005158703)	Stück	1.240.000		80.000	EUR	43,9600	54.510.400,00	1,64
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	190.011		90.800	EUR	120,0000	22.801.320,00	0,69
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1.180.000		180.000	EUR	94,5500	111.569.000,00	3,36
Brockhaus Technologies AG (DE000A2GSU42)	Stück	383.982			EUR	22,4000	8.601.196,80	0,26
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	455.135	44.093	54.677	EUR	126,0500	57.369.766,75	1,73
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	6.750.793	2.208.211	208.000	EUR	9,7140	65.577.203,20	1,98
Continental (DE0005439004)	Stück	411.689	411.689		EUR	69,5200	28.620.619,28	0,86
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	3.962.843	3.708.488	1.996.580	EUR	9,2820	36.783.108,73	1,11
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	350.000		200.000	EUR	179,8000	62.930.000,00	1,90
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	3.100.809		1.025.018	EUR	42,9000	133.024.706,10	4,01
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	7.813.318	865.881	402.736	EUR	22,3500	174.627.657,30	5,26
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	545.404		45.708	EUR	116,9000	63.757.727,60	1,92
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	3.071.683	3.071.683		EUR	11,5100	35.355.071,33	1,07
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	400.539	400.539		EUR	46,2000	18.504.901,80	0,56
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	645.000		235.586	EUR	181,2000	116.874.000,00	3,52
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	7.250.286		856.000	EUR	37,3550	270.834.433,53	8,16
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Stück	1.307.352	107.351	60.400	EUR	31,4400	41.103.146,88	1,24
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Stück	1.706.263		33.764	EUR	32,2800	55.078.169,64	1,66
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	330.926	210.000	399.190	EUR	35,4200	11.721.398,92	0,35
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	605.838	317.000		EUR	61,2000	37.077.285,60	1,12
Lanxess (DE0005470405)	Stück	880.306		279.863	EUR	37,6600	33.152.323,96	1,00
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	350.000	20.000	60.000	EUR	49,6300	17.370.500,00	0,52
Merck (DE0006599905)	Stück	500.000	20.000	137.020	EUR	171,2500	85.625.000,00	2,58
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	450.000		22.500	EUR	229,7000	103.365.000,00	3,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	350.000		203.090	EUR	323,1000	113.085.000,00	3,41
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	500.000	75.000	125.991	EUR	61,9000	30.950.000,00	0,93
New Work (DE000NWRK013)	Stück	121.500		2.500	EUR	167,4000	20.339.100,00	0,61
OMV (AT0000743059)	Stück	374.703	374.703		EUR	42,1100	15.778.743,33	0,48
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	432.573	432.573	750.000	EUR	53,0000	22.926.369,00	0,69
PUMA (DE0006969603)	Stück	650.000		30.000	EUR	56,3600	36.634.000,00	1,10
Rational Ord. (DE0007010803)	Stück	30.073	73		EUR	610,0000	18.344.530,00	0,55
RTL Group (LU0061462528)	Stück	1.017.606		57.394	EUR	45,5200	46.321.425,12	1,40
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	2.104.618	231.618	1.227.168	EUR	39,4500	83.027.180,10	2,50
SAP (DE0007164600)	Stück	2.533.392	583.216	50.000	EUR	115,9200	293.670.800,64	8,85
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	150.000	30.000	51.314	EUR	385,3000	57.795.000,00	1,74
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment (AT0000946652)	Stück	110.471	110.471		EUR	59,0000	6.517.789,00	0,20
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	782.482	192.436	50.000	EUR	54,8600	42.926.962,52	1,29
SFC Energy (DE0007568578)	Stück	715.000		15.596	EUR	22,0000	15.730.000,00	0,47
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	2.469.359	2.469.359		EUR	20,0700	49.560.035,13	1,49
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	823.651	283.644	8.400	EUR	52,7400	43.439.353,74	1,31
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	745.000		20.000	EUR	66,7000	49.691.500,00	1,50
Sixt (DE0007231326)	Stück	770.000		20.000	EUR	122,1000	94.017.000,00	2,83
STEICO (DE000A0LR936)	Stück	440.000			EUR	54,2000	23.848.000,00	0,72
Ströer (DE0007493991)	Stück	419.810		255.190	EUR	48,4000	20.318.804,00	0,61
Suse (LU2333210958)	Stück	1.670.013		30.000	EUR	16,8600	28.156.419,18	0,85
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	400.000	30.000	70.000	EUR	99,5200	39.808.000,00	1,20
thyssenkrupp (DE0007500001)	Stück	2.462.513	2.462.513	3.500.165	EUR	6,6040	16.262.435,85	0,49
Vitesco Techs Grp Na O.N. (DE000VTSC017)	Stück	354.172	354.172		EUR	67,6000	23.942.027,20	0,72
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	862.684	456.416	793.732	EUR	17,1550	14.799.344,02	0,45
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	135.000	135.000		EUR	149,7500	20.216.250,00	0,61
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	600.874	600.874		EUR	38,0300	22.851.238,22	0,69
Investmentanteile						22.356.772,76	0,67	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						22.356.772,76	0,67	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	2.286	10.798	8.512	EUR	9.779,8656	22.356.772,76	0,67
Summe Wertpapiervermögen						3.286.207.900,81	99,07	

DWS Aktien Strategie Deutschland

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						14.768.825,00	0,45
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							
BASF SE JUN 23 (EURX) EUR	Stück	700.000				1.778.000,00	0,05
BAYER N JUN 23 (EURX) EUR	Stück	1.500.000				3.312.000,00	0,10
DAIMLER AG JUN 23 (EURX) EUR	Stück	2.000.000				-3.520.000,00	-0,11
SIEMENS AG JUN 23 (EURX) EUR	Stück	1.850.000				13.198.825,00	0,40
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						3.415.133,93	0,10
Aktienindex-Terminkontrakte							
DAX INDEX JUN 23 (EURX) EUR	Stück	-12.500				-6.325.366,07	-0,19
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put DAX 40 (Performanceindex) 06/2023 Strike 14000,00 (EURX)	Stück	77.000			EUR 126,5000	9.740.500,00	0,29
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						15.463.189,95	0,47
Bankguthaben						15.463.189,95	0,47
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	15.404.151,82		%	100	15.404.151,82	0,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.998,35		%	100	1.998,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	51.930,06		%	100	52.052,38	0,00
Britische Pfund	GBP	40,48		%	100	45,97	0,00
US Dollar	USD	5.381,22		%	100	4.941,43	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						522.685,52	0,02
Zinsansprüche	EUR	23.310,36		%	100	23.310,36	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	183.600,00		%	100	183.600,00	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	315.775,16		%	100	315.775,16	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-3.246.665,21	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-3.246.665,21		%	100	-3.246.665,21	-0,10
Fondsvermögen						3.317.131.070,00	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	489,54
Klasse FC	EUR	509,53
Klasse IC	EUR	520,38
Klasse FD	EUR	487,22
Klasse ID	EUR	488,00
Klasse TFC	EUR	119,99
Klasse TFD	EUR	115,52
Klasse GLC	EUR	496,04
Klasse LD	EUR	483,40
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	4.504.009,263
Klasse FC	Stück	127.630,101
Klasse IC	Stück	1.855.837,000
Klasse FD	Stück	4.595,000
Klasse ID	Stück	31,000
Klasse TFC	Stück	514.231,294
Klasse TFD	Stück	11.595,000
Klasse GLC	Stück	25.786,000
Klasse LD	Stück	6.975,477

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

DWS Aktien Strategie Deutschland

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Schweizer Franken.....	CHF	0,997650	=	EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,880600	=	EUR	1
US Dollar.....	USD	1,089000	=	EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

CompuGroup Medical SE & Co.KGaA (DE000A288904).....	Stück		335.678
Covestro (DE0006062144).....	Stück	140.000	300.187
Evotec (DE0005664809).....	Stück		448.651
Fresenius (DE0005785604).....	Stück		1.006.142
HelloFresh (DE000A161408).....	Stück	820.456	1.000.525
Henkel Pref. (DE0006048432).....	Stück	220.324	220.324
Hypoport SE (DE0005493365).....	Stück	16.546	61.556
Linde (IE00BZ12WP82).....	Stück	272.000	272.000
Volkswagen Pref. (DE0007664039).....	Stück		200.295

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding Profitsh. (CH0012032048).....	Stück		129.482
---	-------	--	---------

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

unbefristet	Volumen in 1.000
Gattung: Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	EUR 50.813

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: BASF Reg., Bayer, Linde, Mercedes-Benz Group, Siemens Reg.)	EUR	671.655
--	-----	---------

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	465.849
---	-----	---------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	401.000
---	-----	---------

DWS Aktien Strategie Deutschland

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 489,54
Anteilwert Klasse FC: EUR 509,53
Anteilwert Klasse IC: EUR 520,38
Anteilwert Klasse FD: EUR 487,22
Anteilwert Klasse ID: EUR 488,00
Anteilwert Klasse TFC: EUR 119,99
Anteilwert Klasse TFD: EUR 115,52
Anteilwert Klasse GLC: EUR 496,04
Anteilwert Klasse LD: EUR 483,40

Umlaufende Anteile Klasse LC:	4.504.009,263
Umlaufende Anteile Klasse FC:	127.630,101
Umlaufende Anteile Klasse IC:	1.855.837,000
Umlaufende Anteile Klasse FD:	4.595,000
Umlaufende Anteile Klasse ID:	31,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	514.231,294
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	11.595,000
Umlaufende Anteile Klasse GLC:	25.786,000
Umlaufende Anteile Klasse LD:	6.975,477

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.

DWS Aktien Strategie Deutschland

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Aktien Strategie Deutschland

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)

-	-	-
---	---	---

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

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionengeschäfte 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 Aktien Strategie Deutschland

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Währung(en):	- - -
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. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	11.027,67 - -
in % der Bruttoerträge	67,00 - -
Kostenanteil des Fonds	- - -
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft	
absolut	5.351,97 - -
in % der Bruttoerträge	33,00 - -
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	-
Anteil	-
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	
2. Name	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	

DWS Aktien Strategie Deutschland

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
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 Aktien Strategie Deutschland

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender
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
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Mitglied des Vorstandes Bankhaus
Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

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 Aufsichtsrats 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 Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2021:
2.071,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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