

DWS Investment GmbH

Strategiekonzept I

Halbjahresbericht 2023



Investors for a new now

Strategiekonzept I

Inhalt

Halbjahresbericht 2023
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 (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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 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.

Halbjahresbericht

Strategiekonzept I

Strategiekonzept I

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009799395	1,7%

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

Stand: 30.6.2023
Angaben auf Euro-Basis

Strategiekonzept I

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	3.009.146,98	3,84
Dauerhafte Konsumgüter	2.471.191,11	3,16
Informationstechnologie	2.457.704,29	3,14
Industrien	2.433.249,50	3,11
Gesundheitswesen	2.318.845,87	2,96
Hauptverbrauchsgüter	2.070.017,70	2,64
Versorger	1.641.809,03	2,10
Kommunikationsdienste	1.470.008,53	1,88
Energie	409.590,00	0,52
Grundstoffe	386.155,00	0,49
Summe Aktien:	18.667.718,01	23,84
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	19.811.212,00	25,30
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	16.308.432,78	20,83
Unternehmen	8.937.942,85	11,42
Sonstige öffentliche Stellen	4.560.431,27	5,83
Zentralregierungen	1.907.510,00	2,44
Summe Anleihen:	51.525.528,90	65,82
3. Investmentanteile	6.848.992,24	8,75
4. Derivate	119.117,98	0,15
5. Bankguthaben	856.533,15	1,09
6. Sonstige Vermögensgegenstände	334.298,40	0,43
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-63.932,08	-0,08
III. Fondsvermögen	78.288.256,60	100,00

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

Strategiekonzept I

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						67.609.840,17	86,36
Aktien							
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	450			CHF 528,4000	243.427,52	0,31
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	3.700	1.700		CHF 107,6000	407.575,76	0,52
Airbus (NL0000235190)	Stück	3.900			EUR 131,8600	514.254,00	0,66
Allianz (DE0008404005)	Stück	2.000			EUR 213,8500	427.700,00	0,55
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	600	200		EUR 657,9000	394.740,00	0,50
AXA (FR0000120628)	Stück	18.000			EUR 27,1000	487.800,00	0,62
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	4.900	4.900		EUR 57,9500	283.955,00	0,36
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	5.000			EUR 70,9000	354.500,00	0,45
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	10.000	5.000		EUR 44,9100	449.100,00	0,57
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	22.000			EUR 20,0250	440.550,00	0,56
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	2.400			EUR 168,7400	404.976,00	0,52
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	6.600	6.600		EUR 56,1900	370.854,00	0,47
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	40.000	13.000		EUR 11,9750	479.000,00	0,61
ING Groep (NL0011821202)	Stück	31.000			EUR 12,3800	383.780,00	0,49
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	9.600			EUR 31,2800	300.288,00	0,38
Linde (IE000S9YS762)	Stück	1.100	1.100		EUR 351,0500	386.155,00	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	500			EUR 854,5000	427.250,00	0,55
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	5.000			EUR 73,5600	367.800,00	0,47
Merck (DE0006599905)	Stück	2.400	1.200		EUR 150,5000	361.200,00	0,46
Orange (FR0000133308)	Stück	35.000	35.000		EUR 10,7700	376.950,00	0,48
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	10.600			EUR 39,9900	423.894,00	0,54
Sanofi (FR0000120578)	Stück	4.300	4.300		EUR 98,1700	422.131,00	0,54
SAP (DE0007164600)	Stück	3.600	1.100		EUR 124,0200	446.472,00	0,57
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	2.400	800		EUR 165,4800	397.152,00	0,51
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	14.800		5.200	EUR 27,6750	409.590,00	0,52
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	24.700			EUR 16,0700	396.929,00	0,51
VINCI (FR0000125486)	Stück	3.700			EUR 106,3400	393.458,00	0,50
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	4.100	2.200		USD 119,1000	450.512,04	0,58
Amazon.com (US0231351067)	Stück	3.900	1.900		USD 127,9000	460.199,28	0,59
Applied Materials (US0382221051)	Stück	2.600	2.600		USD 144,2300	345.971,03	0,44
Corning (US2193501051)	Stück	9.200			USD 34,7100	294.613,89	0,38
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.400			USD 164,1000	363.354,55	0,46
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.200			USD 143,4300	291.120,95	0,37
Merck & Co. (US58933V1055)	Stück	5.000			USD 113,6400	523.756,80	0,67
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1.200			USD 335,0500	370.938,28	0,47
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	11.000	8.500		USD 72,8100	738.915,03	0,94
NIKE B (US6541061031)	Stück	2.400			USD 113,3700	251.026,85	0,32
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	1.000		300	USD 408,2200	376.621,46	0,48
PepsiCo (US7134481081)	Stück	3.000			USD 183,8800	508.939,94	0,65
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	6.000	2.800		USD 87,8400	486.244,12	0,62
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	1.400		1.200	USD 176,7900	228.347,63	0,29
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2.000	1.100		USD 307,8200	567.985,98	0,73
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	3.500	1.260		USD 149,3800	482.360,00	0,62
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	1.600			USD 136,8400	201.996,49	0,26
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	3.000	1.700		USD 234,3200	648.546,91	0,83
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	450		150	USD 782,3000	324.785,50	0,41
Verzinsliche Wertpapiere							
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	600			% 88,5070	531.042,00	0,68
0,5410 % Asahi Group Holdings 20/23.10.28 (XS2242747348) ³⁾	EUR	800			% 84,1570	673.256,00	0,86
3,2050 % Australia and NZ Bank Group 22/15.11.2024 MTN (XS2555209035)	EUR	500	500		% 98,9670	494.835,00	0,63
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/17.07.2027 (ES041321A75)	EUR	1.100	1.100		% 98,0900	1.078.990,00	1,38
0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574)	EUR	1.500			% 79,1530	1.187.295,00	1,52
3,3750 % Banco Santander Totta 23/19.04.2028 (PTBSPAOM0008)	EUR	500	500		% 98,4270	492.135,00	0,63
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	1.200			% 93,2690	1.119.228,00	1,43
4,1250 % Banque Fédérative du 23/13.03.2029 MTN (FR001400GGZ0)	EUR	500	500		% 99,5840	497.920,00	0,64
3,8750 % BNP Paribas 23/23.02.2029 MTN (FR001400G3A1)	EUR	400	400		% 98,4120	393.648,00	0,50

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	1.000			% 93,4770	934.770,00	1,19
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	800			% 87,1930	697.544,00	0,89
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	303			% 88,8090	269.091,27	0,34
1,0000 % Cie. Financement Foncier 16/02.02.26 MTN PF (FR0013106630)	EUR	500			% 93,2510	466.255,00	0,60
0,5000 % Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727)	EUR	500			% 88,0410	440.205,00	0,56
0,8750 % CK Hutchison Finance II 16/03.10.24 (XS1497312295)	EUR	1.500			% 95,5370	1.433.055,00	1,83
2,5000 % CNP Assurances 20/30.06.51 (FR0013521630)	EUR	900			% 79,8080	718.272,00	0,92
0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146)	EUR	500			% 82,9040	414.520,00	0,53
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	500	300		% 94,9320	474.660,00	0,61
1,3750 % Covestro 20/12.06.30 MTN (XS2188805845)	EUR	800			% 85,6430	685.144,00	0,88
0,5000 % CW Bank of Australia 16/27.07.26 MTN PF (XS1458458665)	EUR	500			% 90,3930	451.965,00	0,58
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.200			% 94,4220	1.133.064,00	1,45
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	760			% 89,6420	681.279,20	0,87
0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08)	EUR	400			% 88,2430	352.972,00	0,45
0,1250 % Euroclear Bank 20/07.07.25 MTN (BE6322991462)	EUR	900			% 92,7210	834.489,00	1,07
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	490			% 90,7900	444.871,00	0,57
2,8750 % Goldman Sachs Group 14/03.06.26 MTN (XS1074144871)	EUR	500			% 97,2870	486.435,00	0,62
1,3750 % Icade Sante 20/17.09.30 (FR0013535150)	EUR	400			% 76,4440	305.776,00	0,39
3,3750 % ING Belgium 23/31.05.2027 MTN (BE0002947282)	EUR	1.000	1.000		% 99,2070	992.070,00	1,27
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	1.000			% 89,1370	891.370,00	1,14
0,7500 % Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS2089368596)	EUR	1.000			% 95,1490	951.490,00	1,22
1,4500 % Italy 17/15.11.24 (IT0005282527)	EUR	1.000			% 96,9460	969.460,00	1,24
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	500	500		% 99,2700	496.350,00	0,63
2,0000 % Koninklijke Philips Electronics 20/30.03.30 (XS2149379211)	EUR	500			% 88,7680	443.840,00	0,57
3,2500 % LB Baden-Württemberg 23/04.11.2026 (DE000LB386A8)	EUR	1.000	1.000		% 99,1410	991.410,00	1,27
2,7500 % LB Baden-Württemberg 22/18.10.2024 ÖPF (DE000LB381U7)	EUR	400			% 98,7950	395.180,00	0,50
1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2V93)	EUR	500	500		% 93,3750	466.875,00	0,60
0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298)	EUR	630			% 86,2350	543.280,50	0,69
0,7500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/07.04.25 MTN (FR0013506508)	EUR	400			% 95,0990	380.396,00	0,49
0,5500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 20/16.06.27 MTN (XS2189931335)	EUR	500			% 87,3020	436.510,00	0,56
3,1250 % Münchener Hypothekenbank 23/14.08.2029 MTN (DE000MHB34J3)	EUR	1.000	1.000		% 99,2660	992.660,00	1,27
3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697)	EUR	700	700		% 98,1320	686.924,00	0,88
1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332)	EUR	400			% 76,4060	305.624,00	0,39
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	300			% 86,0180	258.054,00	0,33
0,1250 % Royal Bank of Canada 20/25.03.25 (XS2143036718)	EUR	800	500		% 93,6500	749.200,00	0,96
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271)	EUR	300			% 97,0110	291.033,00	0,37
3,6250 % RWE 23/13.02.2029 MTN (XS2584685031)	EUR	800	800		% 98,1130	784.904,00	1,00
2,5000 % Sampo 20/03.09.52 MTN (XS2226645278)	EUR	650			% 77,2370	502.040,50	0,64
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	500			% 91,1040	455.520,00	0,58
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	600			% 92,2090	553.254,00	0,71
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573)	EUR	700			% 80,9790	566.853,00	0,72
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 Mtn (FR0013536661)	EUR	600			% 85,4480	512.688,00	0,65
3,0000 % Société Générale SFH 22/28.10.2025 (FR001400DHZ5)	EUR	500	500		% 98,3150	491.575,00	0,63
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	1.000			% 93,8050	938.050,00	1,20
1,0000 % Svenska Handelsbanken 20/15.04.25 MTN (XS2156510021)	EUR	500	340		% 94,8320	474.160,00	0,61

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,5000 % Swedish Covered Bond 18/29.01.25 MTN PF (XS1759602953)	EUR	800	700		% 94,8090	758.472,00	0,97
1,2500 % Symrise 19/29.11.25 (DE000SYM7720)	EUR	1.000			% 93,6640	936.640,00	1,20
0,3750 % The Swedish Covered Bond 19/05.06.29 MTN (XS2007244614)	EUR	500			% 83,9410	419.705,00	0,54
0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819)	EUR	700			% 86,6050	606.235,00	0,77
0,0000 % Tyco Electronics Group 20/14.02.25 (XS2114807691)	EUR	550			% 93,8780	516.329,00	0,66
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	800	800		% 98,6140	788.912,00	1,01
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8)	EUR	700			% 85,0800	595.560,00	0,76
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	900			% 90,6780	816.102,00	1,04
3,1250 % UniCredit Bank 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	500	500		% 98,7510	493.755,00	0,63
1,3750 % UNIQA Insurance Group 20/09.07.30 Reg S (XS2199604096)	EUR	400			% 84,6740	338.696,00	0,43
0,1250 % Volkswagen Financial Services 21/12.02.27 MTN (XS2374595044)	EUR	1.000			% 86,3710	863.710,00	1,10
0,6250 % Vonovia Finance 19/07.10.27 MTN (DE000A2R8ND3)	EUR	600			% 82,7050	496.230,00	0,63
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252)	EUR	800			% 84,0580	672.464,00	0,86
1,7500 % Norway 17/17.02.27 (NO0010786288)	NOK	10.000			% 92,8410	795.198,37	1,02
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	600			% 70,0380	387.699,97	0,50
3,2000 % Allianz 21/Und. CoCo Reg S (USX10001AB51)	USD	400			% 74,0850	273.401,61	0,35
2,1250 % US Treasury 17/30.09.24 (US9128282Y56)	USD	800			% 96,1484	709.648,03	0,91
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60)	USD	780			% 90,9805	654.716,91	0,84
3,1250 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2025 (US91282CFE66)	USD	400			% 96,5977	356.481,80	0,46
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
1,1250 % B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710)	EUR	500			% 98,8690	494.345,00	0,63
0,5000 % Commerzbank 18/28.08.23 MTN (DE000CZ40M21)	EUR	1.000			% 99,5330	995.330,00	1,27
1,2500 % JAB Holdings 17/22.05.24 (DE000A19HCW0)	EUR	500			% 97,5500	487.750,00	0,62
0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN (XS1979259220)	EUR	500			% 97,3450	486.725,00	0,62
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651)	EUR	800			% 98,0660	784.528,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.583.406,74	3,30
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.14/01.08.24 Reg S (USU2339CBQ07)	USD	600			% 97,3741	539.020,58	0,69
2,2500 % US Treasury 17/15.11.27 (US9128283F58) ³⁾	USD	500			% 92,1172	424.933,98	0,54
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
2,0000 % US Treasury 17/30.06.24 (US912828XX34)	USD	800			% 96,6836	713.597,89	0,91
2,2500 % US Treasury 17/31.01.24 (US912828V806)	USD	1.000			% 98,1855	905.854,29	1,16
Investmentanteile						6.848.992,24	8,75
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						2.888.010,56	3,69
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	123	67	195	EUR 9,855,9733	1.212.284,72	1,55
Xtr. MSCI Europe Materials ESG Scr. UCITS 1C (LU0292100806) (0,150%)	Stück	3.200			EUR 137,6000	440.320,00	0,56
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,100%)	Stück	10.000			EUR 64,4700	644.700,00	0,82
DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQN507) (0,000%)	Stück	59	65	59	USD 10.851,9671	590.705,84	0,75

Strategiekonzept I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						3.960.981,68	5,06
AIS - AMUNDI IDX MSCI EM SRI UCITS C Cap. EUR o.N (LU1681045370) (0,200%)	Stück	100.000			EUR 4,4076	440.760,00	0,56
AIS - AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C Cap. EUR (LU1681044480) (0,200%)	Stück	15.000			EUR 31,8300	477.450,00	0,61
Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	2.600	2.600		EUR 143,0200	371.852,00	0,47
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	55.000			EUR 36,6956	2.018.258,00	2,58
iShsI-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF (IE00BYXYK40) (0,450%)	Stück	140.000			USD 5,0530	652.661,68	0,83
Summe Wertpapiervermögen						77.042.239,15	98,41
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						119.117,98	0,15
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put Swiss Market Index (SMI) 12/2023 Strike 10800,00 (EURX)	Stück	70			CHF 161,3500	11.562,76	0,01
Put DAX 40 (Performanceindex) 12/2023 Strike 13600,00 (EURX)	Stück	215			EUR 118,0000	25.370,00	0,03
Put Euro STOXX 50 Price Euro 12/2023 Strike 3900,00 (EURX)	Stück	1.290			EUR 48,3000	62.307,00	0,08
Put S&P 500 Index 12/2023 Strike 3100,00 (USS)	Stück	1.900			USD 11,3400	19.878,22	0,03
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						856.533,15	1,09
Bankguthaben						856.533,15	1,09
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	212.801,65			% 100	212.801,65	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	30.866,82			% 100	30.866,82	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	410.657,90			% 100	420.411,45	0,54
Britische Pfund	GBP	17.337,28			% 100	20.178,40	0,03
US Dollar	USD	186.728,69			% 100	172.274,83	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände						334.298,40	0,43
Zinsansprüche	EUR	330.171,55			% 100	330.171,55	0,42
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2.884,21			% 100	2.884,21	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	523,25			% 100	523,25	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	719,39			% 100	719,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-63.932,08	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-63.716,26			% 100	-63.716,26	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-215,82			% 100	-215,82	0,00
Fondsvermögen						78.288.256,60	100,00
Anteilwert						51,47	
Umlaufende Anteile						1.521.165,143	

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

Strategiekonzept I

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
USS	=	American Stock Options Exchange

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Schweizer Franken	CHF	0,976800	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,675200	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	=	EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.289.558,98.

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			
Iberdrola Right (ES06445809P3)	Stück	27.000	27.000
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück		1.100
Téléperformance (FR0000051807)	Stück		1.250
Netflix (US64110L1061)	Stück		640
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück		1.100
QUALCOMM (US7475251036)	Stück		2.100
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück		1.800
Xylem (US98419M1009)	Stück		2.900
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
0,3750 % AXA Bank Europe 16/23.03.23 MTN PF (FR0013141058)	EUR		1.800
0,7500 % Caixabank 18/18.04.23 MTN (XS1752476538)	EUR		500
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad 18/08.02.23 (XS1759603761)	EUR		1.500
1,1250 % Ryanair 15/10.03.23 MTN (XS1199964575)	EUR		1.500
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück		1.500

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

	Volumen in 1.000 EUR
unbefristet	26.378

Gattung: AIS - AMUNDI IDX MSCI EM SRI UCITS C Cap.EUR o.N (LU1681045370), 0,5410 % Asahi Group Holdings 20/23.10.28 (XS2242747348), 3,2050 % Australia and NZ Bank Group 22/15.11.2024 MTN (XS2555209035), 0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478), 4,1250 % Banque Fédérative du 23/13.03.2029 MTN (FR001400GGZ0), 0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171), 3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728), 0,8750 % CK Hutchison Finance II 16/03.10.24 (XS1497312295), 0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146), 1,3750 % Covestro 20/12.06.30 MTN (XS2188805845), 0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895), 0,1250 % Euroclear Bank 20/07.07.25 MTN (BE6322991462), 2,8750 % Goldman Sachs Group 14/03.06.26 MTN (XS1074144871), 1,2500 % JAB Holdings 17/22.05.24 (DE000A19HCW0), 4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810), 0,2500 % LSEG Netherlands 21/06.04.28 MTN (XS2327299298), 0,5500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 20/16.06.27 MTN (XS2189931335), 3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697), 0,1250 % Royal Bank of Canada 20/25.03.25 (XS2143036718), 1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651), 0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573), 1,0000 % Svenska Handelsbanken 20/15.04.25 MTN (XS2156510021), 0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819), 0,0000 % Tyco Electronics Group 20/14.02.25 (XS2114807691), 0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915), 1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252), 1,7500 % Norway 17/17.02.27 (NO0010786288)

Strategiekonzept I

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 51,47

Umlaufende Anteile: 1.521.165,143

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. 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.

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	1.289.558,98	-	-
in % des Fondsvermögens	1,65	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	864.625,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	424.933,98		
Sitzstaat	Schweiz		
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			

Strategiekonzept I

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	1.289.558,98	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.393.342,82	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

Strategiekonzept I

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.393.342,82	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.974,65	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.856,68	-	-
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	1.289.558,98		
Anteil	1,67		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	ÖBB-Infrastruktur AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.452.898,80		
2. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	401.389,72		

Strategiekonzept I

3. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	284.634,95		
4. Name	Lettland, Republik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	254.419,35		
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	-		-

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	2.393.342,82		

* 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
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Vorstandssprecher
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

Sprecher 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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2022:
2.928,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 1.7.2023

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