

DWS Investment GmbH

DWS Concept GS&P Food

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

DWS Concept GS&P Food

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.8.2022 bis 31.1.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

3 / Hinweise für Anleger in Luxemburg

6 / Halbjahresbericht
DWS Concept GS&P Food

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; 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. Januar 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 Concept GS&P Food

DWS Concept GS&P Food

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008486655	-7,1%
Klasse TFD	DE000DWS2864	-6,9%

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

Stand: 31.1.2023

DWS Concept GS&P Food

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	172.516.233,60	79,03
Dauerhafte Konsumgüter	10.588.435,83	4,85
Grundstoffe	9.144.037,62	4,19
Summe Aktien:	192.248.707,05	88,07
2. Bankguthaben	26.227.045,75	12,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	123.910,08	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-298.315,35	-0,14
III. Fondsvermögen	218.301.347,53	100,00

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

DWS Concept GS&P Food

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						192.248.707,05	88,07
Aktien							
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	111.700			CAD 72,1000	5.529.968,76	2,53
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	900			CHF 2.931,0000	2.628.437,62	1,20
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	166.500			CHF 111,3000	18.464.976,09	8,46
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	27.200			DKK 962,8000	3.520.529,12	1,61
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	68.700			EUR 54,8800	3.770.256,00	1,73
Carrefour (FR0000120172)	Stück	216.374			EUR 17,4700	3.780.053,78	1,73
Ebro Foods Reg. (ES0112501012)	Stück	181.000			EUR 15,8800	2.874.280,00	1,32
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	103.000			EUR 50,2400	5.174.720,00	2,37
Heineken (NL0000009165)	Stück	41.700			EUR 90,9800	3.793.866,00	1,74
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	46.600			EUR 86,1600	4.015.056,00	1,84
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	106.000			EUR 27,1500	2.877.900,00	1,32
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	56.000			EUR 116,3500	6.515.600,00	2,98
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	29.800			EUR 188,8000	5.626.240,00	2,58
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	171.900			EUR 46,3850	7.973.581,50	3,65
Viscofan (ES0184262212)	Stück	58.200			EUR 59,2500	3.448.350,00	1,58
Diageo (GB0002374006)	Stück	278.200			GBP 35,0200	11.087.474,68	5,08
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	435.000			NOK 98,5500	3.938.885,11	1,80
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	93.285			NOK 620,0000	5.314.114,81	2,43
Mowi (NO0003054108)	Stück	195.000			NOK 185,4000	3.321.786,91	1,52
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	74.700			USD 82,2500	5.673.199,45	2,60
Bunge Limited (BMG169621056)	Stück	51.000			USD 97,0700	4.571.163,43	2,09
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	27.900			USD 146,9200	3.784.919,67	1,73
General Mills (US3703341046)	Stück	149.900			USD 78,2100	10.825.188,37	4,96
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	26.100			USD 151,6000	3.653.518,01	1,67
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	48.400			USD 68,0900	3.042.988,00	1,39
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	53.200			USD 74,6800	3.668.491,23	1,68
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	27.200			USD 270,8900	6.803.516,16	3,12
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	89.050			USD 64,8400	5.331.488,46	2,44
PepsiCo (US7134481081)	Stück	90.600			USD 169,4800	14.178.105,26	6,49
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	331.300			USD 60,6400	18.550.352,72	8,50
TreeHouse Foods (US89469A1043)	Stück	116.500			USD 47,4700	5.106.421,98	2,34
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	57.500			USD 64,1000	3.403.277,93	1,56
Summe Wertpapiervermögen						192.248.707,05	88,07
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						26.227.045,75	12,01
Bankguthaben						26.227.045,75	12,01
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	23.826.990,07			% 100	23.826.990,07	10,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	49.493,21			% 100	49.493,21	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	66.518,00			% 100	45.674,46	0,02
Schweizer Franken	CHF	10.064,00			% 100	10.027,90	0,00
Britische Pfund	GBP	8.710,54			% 100	9.912,99	0,00
Japanische Yen	JPY	60.347,00			% 100	427,33	0,00
US Dollar	USD	2.472.762,10			% 100	2.283.252,17	1,05
Südafrikanische Rand	ZAR	23.994,64			% 100	1.267,62	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						123.910,08	0,06
Zinsansprüche	EUR	1.883,72			% 100	1.883,72	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	74.139,89			% 100	74.139,89	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	47.886,47			% 100	47.886,47	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						-298.315,35	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-298.315,36			% 100	-298.315,36	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Fondsvermögen						218.301.347,53	100,00

DWS Concept GS&P Food

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	397,79
Klasse TFD	EUR	121,00
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	519.054,077
Klasse TFD	Stück	97.765,121

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2023

Kanadische Dollar	CAD	1,456350	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,003600	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438700	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,878700	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	141,220000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,883600	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083000	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	18,928950	=	EUR	1

DWS Concept GS&P Food

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 397,79
Anteilwert Klasse TFD: EUR 121,00

Umlaufende Anteile Klasse LD: 519.054,077
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 97.765,121

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.

DWS Concept GS&P Food

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2021: 451,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Stefan Hoops (seit dem 8.9.2022)
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
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 (seit dem 10.2.2022)
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Dr. Asoka Wöhrmann (bis 9.6.2022)
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 Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dirk Görden

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

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 Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
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: 31.1.2023

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