

DWS Investment GmbH

DWS Concept GS&P Food

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

DWS Concept GS&P Food

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.8.2023 bis 31.1.2024 (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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Januar 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Einrichtung für Privatanleger in Luxemburg gemäß Art. 92 der Richtlinie (EU) 2019/1160 ist die

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/fundinformation erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilhaber 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	-5,9%
Klasse IC25	DE000DWS3JG9	-5,5%
Klasse TFD	DE000DWS2864	-5,7%

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

Stand: 31.1.2024

DWS Concept GS&P Food

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008486655
	TFD	DE000DWS2864
	IC25	DE000DWS3JG9
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	848665
	TFD	DWS286
	IC25	DWS3JG
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	TFD	EUR
	IC25	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	27.1.1995 (ab 23.6.2020 als Anteilklasse LD)
	TFD	10.7.2020
	IC25	30.6.2023
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	TFD	Keiner
	IC25	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	TFD	Ausschüttung
	IC25	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	1,62% p.a.
	TFD	1,12% p.a.
	IC25	0,60% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	TFD	Keine
	IC25	EUR 25.000.000
Erstausgabepreis	LD	EUR 100 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFD	EUR 100
	IC25	EUR 100

DWS Concept GS&P Food

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	169.346.265,85	87,14
Grundstoffe	13.331.525,46	6,86
Dauerhafte Konsumgüter	11.628.369,06	5,98
Summe Aktien:	194.306.160,37	99,98
2. Bankguthaben	145.808,46	0,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	156.583,56	0,08
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-260.254,16	-0,13
III. Fondsvermögen	194.348.298,23	100,00

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

DWS Concept GS&P Food

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						194.306.160,37	99,98
Aktien							
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	111.700			CAD 70,1000	5.390.451,60	2,77
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	1.150			CHF 3.632,0000	4.473.385,46	2,30
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	173.240	6.740		CHF 99,4600	18.453.947,09	9,50
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	27.200			DKK 896,4000	3.270.501,60	1,68
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	85.000	16.300		EUR 57,6900	4.903.650,00	2,52
Carrefour (FR0000120172)	Stück	216.374			EUR 15,8600	3.431.691,64	1,77
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	90.500	12.500		EUR 97,8800	8.858.140,00	4,56
Ebro Foods Reg. (ES0112501012)	Stück	221.000			EUR 15,3400	3.390.140,00	1,74
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	103.000			EUR 62,2500	6.411.750,00	3,30
Heineken (NL0000009165)	Stück	41.700			EUR 93,3000	3.890.610,00	2,00
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	71.800	25.200		EUR 82,1000	5.894.780,00	3,03
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	119.000			EUR 26,1700	3.114.230,00	1,60
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	29.800			EUR 152,9000	4.556.420,00	2,34
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	171.900			EUR 45,5900	7.836.921,00	4,03
Viscofan (ES0184262212)	Stück	58.200			EUR 53,9000	3.136.980,00	1,61
Diageo (GB0002374006)	Stück	278.200			GBP 28,5650	9.303.732,37	4,79
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	684.300	245.000		NOK 76,6000	4.621.651,08	2,38
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	93.285			NOK 590,5000	4.856.837,38	2,50
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	568.000	568.000		NOK 41,9800	2.102.386,77	1,08
Mowi (NO0003054108)	Stück	284.500	67.000		NOK 189,7000	4.758.515,04	2,45
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	74.700			USD 56,0000	3.865.459,25	1,99
Bunge Global S.A. (CH1300646267)	Stück	51.000	51.000		USD 90,3000	4.255.498,06	2,19
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	27.900			USD 163,7900	4.222.639,99	2,17
General Mills (US3703341046)	Stück	65.900		84.000	USD 65,3500	3.979.453,89	2,05
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	27.100			USD 132,9400	3.329.027,91	1,71
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	61.100	61.100	61.100	USD 55,2900	3.121.621,70	1,61
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	53.200			USD 69,2700	3.405.252,26	1,75
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	27.200			USD 294,6500	7.405.729,07	3,81
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	89.050			USD 76,3400	6.281.719,65	3,23
PepsiCo (US7134481081)	Stück	90.600			USD 169,6200	14.200.306,78	7,31
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	350.300	19.000		USD 59,9000	19.389.179,45	9,98
TreeHouse Foods (US89469A1043)	Stück	116.500			USD 42,4600	4.570.864,90	2,35
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	67.500			USD 55,0600	3.434.254,30	1,77
W.K. Kellogg Co. (US92942W1071)	Stück	15.275	15.275		USD 13,3500	188.432,13	0,10
Summe Wertpapiervermögen						194.306.160,37	99,98
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						145.808,46	0,07
Bankguthaben						145.808,46	0,07
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	29.408,98			% 100	29.408,98	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	126,05			% 100	126,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	116,94			% 100	80,50	0,00
Schweizer Franken	CHF	98,29			% 100	105,27	0,00
Britische Pfund	GBP	42,87			% 100	50,19	0,00
Japanische Yen	JPY	60.232,00			% 100	376,65	0,00
US Dollar	USD	125.157,92			% 100	115.651,38	0,06
Südafrikanische Rand	ZAR	191,19			% 100	9,44	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						156.583,56	0,08
Zinsansprüche	EUR	1.521,82			% 100	1.521,82	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	59.245,52			% 100	59.245,52	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	95.816,22			% 100	95.816,22	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-260.254,16	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-260.254,16			% 100	-260.254,16	-0,13
Fondsvermögen						194.348.298,23	100,00

DWS Concept GS&P Food

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	380,32
Klasse TFD	EUR	116,30
Klasse IC25	EUR	95,75
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	484.721,327
Klasse TFD	Stück	85.895,455
Klasse IC25	Stück	100,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024

Kanadische Dollar	CAD	1,452600	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,933700	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,455150	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,854150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	159,915000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,341700	= EUR	1
US Dollar	USD	1,082200	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,258950	= EUR	1

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	80.000	80.000
Bunge Limited (BMG169621056)	Stück		51.000

DWS Concept GS&P Food

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 380,32
Anteilwert Klasse TFD: EUR 116,30
Anteilwert Klasse IC25: EUR 95,75

Umlaufende Anteile Klasse LD: 484.721,327
Umlaufende Anteile Klasse TFD: 85.895,455
Umlaufende Anteile Klasse IC25: 100,000

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 31.12.2022: 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
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Vorstandssprecher
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler (bis zum 31.12.2023)
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann

Sprecher der Geschäftsführung

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

Manfred Bauer (bis zum 31.12.2023)

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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda

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: 31.1.2024

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