

DWS Investment GmbH

DWS Concept GS&P Food

Halbjahresbericht 2024/2025



Investors for a new now

DWS Concept GS&P Food

Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.8.2024 bis 31.1.2025 (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 vorhan-

den – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Januar 2025** 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 Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008486655	1,1%
Klasse IC25	DE000DWS3JG9	1,6%
Klasse TFD	DE000DWS2864	1,3%

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

Stand: 31.1.2025

DWS Concept GS&P Food

Überblick über die Anteilsklassen

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	DM 100 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	TFD	EUR 100
	IC25	EUR 100

DWS Concept GS&P Food

Vermögensübersicht zum 31.01.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	151.472.629,19	87,22
Dauerhafte Konsumgüter	12.876.587,86	7,42
Grundstoffe	5.662.718,93	3,26
Summe Aktien:	170.011.935,98	97,90
2. Bankguthaben	3.690.549,67	2,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	183.987,00	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-232.459,41	-0,13
III. Fondsvermögen	173.654.013,24	100,00

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

DWS Concept GS&P Food

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						170.011.935,98	97,90
Aktien							
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	111.700			CAD 90,5800	6.729.936,14	3,88
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	600		550	CHF 3.996,0000	2.535.398,93	1,46
Nestlé (CH0038863350)	Stück	108.240		65.000	CHF 77,9200	8.918.797,44	5,14
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	27.200			DKK 754,4000	2.750.129,67	1,58
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	85.000			EUR 47,7400	4.057.900,00	2,34
Carrefour (FR0000120172)	Stück	216.374			EUR 13,7600	2.977.306,24	1,71
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	31.500			EUR 99,2800	3.127.320,00	1,80
Ebro Foods Reg. (ES0112501012)	Stück	221.000			EUR 16,1000	3.558.100,00	2,05
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	103.000			EUR 67,5400	6.956.620,00	4,01
Heineken (NL0000009165)	Stück	41.700			EUR 67,2600	2.804.742,00	1,62
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	71.800			EUR 100,5000	7.215.900,00	4,16
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	119.000			EUR 34,2400	4.074.560,00	2,35
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	29.800			EUR 110,0000	3.278.000,00	1,89
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	171.900			EUR 55,6400	9.564.516,00	5,51
Viscofan (ES0184262212)	Stück	59.731			EUR 61,4000	3.667.483,40	2,11
Diageo (GB0002374006)	Stück	278.200			GBP 24,2100	8.057.449,46	4,64
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	684.300			NOK 110,9000	6.452.723,68	3,72
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	93.285			NOK 647,5000	5.135.900,13	2,96
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	568.000			NOK 56,2000	2.714.248,67	1,56
Mowi (NO0003054108)	Stück	284.500			NOK 227,0000	5.491.273,94	3,16
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	49.000		25.700	USD 51,6700	2.438.320,41	1,40
Bunge Global S.A. (CH1300646267)	Stück	51.000			USD 77,6500	3.813.887,42	2,20
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	27.900			USD 196,1900	5.271.537,54	3,04
General Mills (US3703341046)	Stück	65.900			USD 60,6500	3.849.217,51	2,22
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	27.100			USD 107,7800	2.812.960,95	1,62
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	61.100			USD 81,9400	4.821.624,69	2,78
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	53.200			USD 77,7800	3.985.068,62	2,29
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	27.200			USD 290,3200	7.605.050,32	4,38
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	89.050			USD 58,4100	5.009.303,70	2,88
PepsiCo (US7134481081)	Stück	45.600		45.000	USD 151,9000	6.670.814,27	3,84
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	256.000			USD 64,0500	15.791.207,20	9,09
TreeHouse Foods (US89469A1043)	Stück	116.500			USD 35,0700	3.934.757,07	2,27
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	67.500			USD 56,7600	3.689.796,31	2,12
W.K. Kellogg Co. (US92942W1071)	Stück	15.275			USD 17,0000	259.084,27	0,14
Summe Wertpapiervermögen						170.011.935,98	97,90
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						3.690.549,67	2,13
Bankguthaben						3.690.549,67	2,13
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	618.141,40			% 100	618.141,40	0,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	473,12			% 100	473,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	14.918,49			% 100	9.923,17	0,01
Schweizer Franken	CHF	9.363,43			% 100	9.901,58	0,01
Britische Pfund	GBP	8.451,63			% 100	10.110,81	0,01
Japanische Yen	JPY	60.232,00			% 100	374,92	0,00
US Dollar	USD	3.158.259,70			% 100	3.041.613,81	1,75
Südafrikanische Rand	ZAR	209,84			% 100	10,86	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						183.987,00	0,10
Zinsansprüche	EUR	1.761,48			% 100	1.761,48	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	64.342,47			% 100	64.342,47	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	117.883,05			% 100	117.883,05	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten						-232.459,41	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-232.459,41			% 100	-232.459,41	-0,13
Fondsvermögen						173.654.013,24	100,00

DWS Concept GS&P Food

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	389,39
Klasse TFD	EUR	119,72
Klasse IC25	EUR	99,61
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	422.838,388
Klasse TFD	Stück	75.114,589
Klasse IC25	Stück	100,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025

Kanadische Dollar	CAD	1,503400	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,945650	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,461350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,835900	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	160,655000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,760750	= EUR	1
US Dollar	USD	1,038350	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,330950	= EUR	1

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Viscofan RIGHT (ES0684262928)	Stück	59.731	59.731
-------------------------------------	-------	--------	--------

DWS Concept GS&P Food

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 389,39
Anteilwert Klasse TFD: EUR 119,72
Anteilwert Klasse IC25: EUR 99,61

Umlaufende Anteile Klasse LD:	422.838,388
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	75.114,589
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.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender Senior Counsel der
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen (bis zum 30.11.2024)
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)
Geschäftsführerin
Frankfurt am Main

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann (bis zum 31.12.2024)
Geschäftsführer
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.1.2025

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