

DWS Investment GmbH

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Halbjahresbericht 2024/2025



Investors for a new now

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.10.2024 bis 31.3.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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. März 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

Halbjahresbericht

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertentwicklung im Überblick

ISIN

6 Monate

DE000DWS0TS9

-1,3%

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

Stand: 31.3.2025
Angaben auf Euro-Basis

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	21.483.077,61	7,99
Industrien	15.990.477,16	5,95
Gesundheitswesen	15.184.000,85	5,64
Hauptverbrauchsgüter	13.114.616,54	4,88
Dauerhafte Konsumgüter	13.059.434,07	4,85
Grundstoffe	10.693.762,15	3,98
Finanzsektor	9.132.297,12	3,39
Versorger	3.505.395,12	1,30
Kommunikationsdienste	2.788.973,45	1,04
Energie	2.646.000,00	0,98
Sonstige	27.643.516,37	10,28
Summe Aktien:	135.241.550,44	50,28
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	23.646.641,27	8,79
Zentralregierungen	17.890.655,00	6,65
Institute	17.379.566,45	6,46
Unternehmen	10.384.657,14	3,86
Summe Anleihen:	69.301.519,86	25,76
3. Zertifikate	19.757.620,00	7,34
4. Investmentanteile	39.191.672,00	14,57
5. Derivate	-1.338.623,82	-0,50
6. Bankguthaben	6.080.739,14	2,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.052.782,03	0,39
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-292.662,07	-0,10
III. Fondsvermögen	268.994.597,58	100,00

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

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						214.725.645,82	79,82
Aktien							
Nestlé (CH0038863350)	Stück	35.000	20.000		CHF 90,3600	3.316.658,80	1,23
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	17.200	17.200		CHF 212,3000	3.829.437,37	1,42
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	39.000		10.000	DKK 466,3500	2.437.728,69	0,91
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	6.050			EUR 174,5000	1.055.725,00	0,39
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	4.000			EUR 604,8000	2.419.200,00	0,90
Covestro Ag O.N. Z.Ver. (DE000A40KY26)	Stück	40.750	62.750	22.000	EUR 59,3000	2.416.475,00	0,90
CTP (NL00150006R6)	Stück	190.000		10.000	EUR 16,2400	3.085.600,00	1,15
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	60.000			EUR 39,1500	2.349.000,00	0,87
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	100.000	10.000		EUR 20,0500	2.005.000,00	0,75
ENEL (IT0003128367)	Stück	250.000	250.000		EUR 7,5150	1.878.750,00	0,70
GAG Immobilien pref. (DE0005863534)	Stück	58.700			EUR 49,6000	2.911.520,00	1,08
Legrand (FR0010307819)	Stück	36.000	9.000		EUR 97,1400	3.497.040,00	1,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	5.000	2.400		EUR 570,4000	2.852.000,00	1,06
Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Stück	38.000	7.500		EUR 117,5000	4.465.000,00	1,66
Sixt (DE0007231326)	Stück	25.500	20.500		EUR 78,7000	2.006.850,00	0,75
Stabilus Se Inh. Eo 1 (DE000STAB1L8)	Stück	25.000	25.000		EUR 24,0000	600.000,00	0,22
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	45.000			EUR 58,8000	2.646.000,00	0,98
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Stück	180.061		182.600	EUR 6,2700	1.128.982,47	0,42
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	21.987	21.987		EUR 75,2000	1.653.422,40	0,61
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	26.000	26.000		GBP 111,9200	3.478.685,00	1,29
Barclays (GB0031348658)	Stück	1.000.000	1.000.000		GBP 2,8575	3.416.019,13	1,27
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	73.000		60.000	GBP 25,5449	2.229.262,04	0,83
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	410.000		25.000	SEK 62,4200	2.364.688,87	0,88
Agriculture & Natural Solutions Acquisition (KYG0131Y1008)	Stück	200.000			USD 10,6400	1.965.365,97	0,73
Alchemy Inv.Acquisit.Cl.A (KYG0232F1090)	Stück	170.000			USD 11,1500	1.750.634,96	0,65
Allegro Merger RIGHT (US01749N1292)	Stück	30.000			USD 0,0001	2,77	0,00
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	19.350			USD 156,0600	2.788.973,45	1,04
Amazon.com (US0231351067)	Stück	18.000	18.000		USD 192,7200	3.203.842,07	1,19
Apple (US0378331005)	Stück	8.000			USD 217,9000	1.609.974,60	0,60
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	7.000		1.800	USD 213,5800	1.380.798,89	0,51
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	105.000		10.000	USD 41,2500	4.000.230,89	1,49
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	55.000			USD 60,0200	3.048.810,90	1,13
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	3.500		1.500	USD 929,6600	3.005.135,07	1,12
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	11.700			USD 357,1100	3.858.865,85	1,43
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	12.800	12.800		USD 92,2900	1.091.029,32	0,41
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	2.000	2.000		USD 822,5100	1.519.298,08	0,56
GP-Act III Acquisition (KYG4035N1034)	Stück	200.000			USD 10,3300	1.908.104,36	0,71
Haymaker Acquisition Corp.4 (KYG4375F1081)	Stück	100.000			USD 10,9900	1.015.008,08	0,38
Iron Horse Acquisitions (US4628371050)	Stück	200.000			USD 10,4800	1.935.811,59	0,72
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	54.650			USD 79,6900	4.022.219,81	1,50
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	65.000		72.000	USD 38,1800	2.292.034,17	0,85
Legato Merger Corp. III (KYG5451A1031)	Stück	200.000			USD 10,4400	1.928.423,00	0,72
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	5.000	5.000		USD 293,0600	1.353.313,32	0,50
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	24.500		24.500	USD 62,0400	1.403.814,36	0,52
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	11.000			USD 378,8000	3.848.349,11	1,43
Nabors Energy Trans. Corp.II (KYG6363K1067)	Stück	146.739			USD 10,9500	1.483.991,73	0,55
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	25.000	25.000		USD 70,4500	1.626.645,12	0,60
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	14.100	14.100		USD 109,6700	1.428.166,24	0,53
RF Acquisition Corp II (KYG753891095)	Stück	200.000			USD 10,3300	1.908.104,36	0,71
RF Acquisition Right (KYG753891178)	Stück	200.000			USD 0,0700	12.930,04	0,00
salesforce (US79466L3024)	Stück	9.000		2.000	USD 269,9700	2.244.036,02	0,83
Spark I Acquisition (KYG8316B1005)	Stück	200.000			USD 10,7600	1.987.531,75	0,74
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	6.800	6.800		USD 364,5000	2.289.171,09	0,85
Synopsys (US8716071076)	Stück	8.850	4.200		USD 437,9500	3.579.642,11	1,33
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	9.000	9.000		USD 206,4500	1.716.047,10	0,64
The Procter & Gamble (US7427181091) 6)	Stück	15.000			USD 168,0300	2.327.822,67	0,87
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	16.700			USD 227,9200	3.515.367,35	1,31
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	24.500	41.500	58.500	USD 76,8400	1.738.702,38	0,65
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	16.000			USD 163,1100	2.410.307,09	0,90
Verzinsliche Wertpapiere							
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4) ...	EUR	500		500	% 73,8790	369.395,00	0,14
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3) ...	EUR	1.000			% 101,8760	1.018.760,00	0,38
0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0)	EUR	2.000	2.000		% 91,6720	1.833.440,00	0,68

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) ³⁾	EUR	3.000			% 87,9980	2.639.940,00	0,98
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	1.000		1.000	% 92,9250	929.250,00	0,35
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35)	EUR	3.000	3.000		% 101,2920	3.038.760,00	1,13
2,2500 % Branicks Group 21/22.09.2026 (XS2388910270)	EUR	2.600	600		% 60,6010	1.575.626,00	0,59
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034 (DE000BUZZ031) ³⁾	EUR	3.000			% 99,5360	2.986.080,00	1,11
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan 23/28.09.2026 MTN (FR001400G5S8)	EUR	1.000			% 101,3790	1.013.790,00	0,38
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	2.000	3.000	1.000	% 85,5260	1.710.520,00	0,64
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242) ³⁾	EUR	1.000			% 93,2310	932.310,00	0,35
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GVLBXU6)	EUR	1.000			% 95,9290	959.290,00	0,36
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	1.000	1.000		% 105,8670	1.058.670,00	0,39
0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3)	EUR	1.000			% 91,2380	912.380,00	0,34
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) ³⁾	EUR	2.000			% 69,4490	1.388.980,00	0,52
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR	1.000		1.000	% 85,8700	858.700,00	0,32
9,5000 % Porr 24/Und. (AT0000A39724)	EUR	1.500			% 110,7830	1.661.745,00	0,62
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929)	EUR	2.000			% 94,9970	1.899.940,00	0,71
2,5500 % Sydbank 04/Und. (XS0205055675)	EUR	1.500			% 86,2310	1.293.465,00	0,48
1,2500 % TenneT Holding 16/24.10.33 MTN (XS1505568136)	EUR	1.000			% 87,0930	870.930,00	0,32
5,6250 % NatWest Markets 02/und. MTN (XS0154144132)	GBP	500			% 96,1170	574.518,83	0,21
1,5060 % AEGON (NL0000120004)	NLG	3.000			% 90,6035	1.233.422,27	0,46
1,4250 % AEGON 96/Und (NL0000121416)	NLG	1.000			% 81,2410	368.655,59	0,14
5,7500 % African Development Bank 24/und. CoCo. (US008281BF39)	USD	2.000			% 96,7860	1.787.781,67	0,66
8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS0097772965)	USD	2.000			% 109,4890	2.022.424,38	0,75
0,1000 % European Bank for Rec. & Dev.20/20.11.30 INFL (XS2259635170)	USD	1.000			% 93,0750	1.049.471,67	0,39
0,7500 % European Investment Bank (EIB) 20/23.09.30 (US298785JH03)	USD	3.000			% 83,8080	2.322.087,28	0,86
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
4,5000 % Aareal Bank 22/25.07.2025 (DE000AAR0355)	EUR	1.500			% 100,5410	1.508.115,00	0,56
2,9557 % AEGON (NL0000116150)	EUR	1.000			% 88,0290	880.290,00	0,33
3,0000 % Axa 23/Und. MTN (XS0210434782) ³⁾	EUR	2.000			% 97,9590	1.959.180,00	0,73
2,0000 % Coöperatieve Rabobank 06/29.02.2035 MTN (XS0211284491)	EUR	1.000			% 94,3385	943.385,00	0,35
2,2440 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75)	EUR	3.000			% 89,9670	2.699.010,00	1,00
2,9120 % Deutsche Postbank Funding Trust III 05/und. pref. (DE000A0D24Z1)	EUR	3.000			% 90,0890	2.702.670,00	1,00
2,8040 % NIBC Bank 06/Und. (XS0249580357)	EUR	1.000			% 80,6565	806.565,00	0,30
3,5100 % Rothschild & Co Continuation Finance 04/und. (XS0197703118)	EUR	1.000	1.000		% 80,0165	800.165,00	0,30
2,8450 % UniCredit Bank Austria 01/27.12.31 MTN (XS0140394817)	EUR	2.000			% 91,0760	1.821.520,00	0,68
0,4960 % AEGON (NL0000120889)	NLG	835		3.000	% 76,5970	290.231,00	0,11
4,6836 % AEGON (NL0000116168)	USD	1.800			% 82,3140	1.368.415,61	0,51
4,8000 % AXA 04/Und. MTN (XS0184718764)	USD	1.000			% 96,7810	893.844,38	0,33
0,0000 % Bank of America 10/15.10.30 MTN (US06048WEE66)	USD	2.230			% 76,6970	1.579.628,82	0,59
6,0585 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58) ³⁾	USD	1.500			% 95,2373	1.319.380,74	0,49
4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03)	USD	2.000			% 99,8156	1.843.742,14	0,69
Zertifikate							
HANetf ETC Securities/Carbon ETC (XS2353177293)	Stück	20.000	30.000	40.000	EUR 64,1900	1.283.800,00	0,48
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD EUR HEDGED ETC 21.05.80 (DE000A2T5DZ1)	Stück	470.000			EUR 39,3060	18.473.820,00	6,87

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.724.146,48	2,87
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
4,6260 % Ethias Vie 05/und. (BE0930906947)	EUR	1.700	1.200		% 98,5845	1.675.936,50	0,62
0,0000 % Bank of Nova Scotia 13/29.07.2033 (US064159CP95)	USD	1.000			% 65,2950	603.047,79	0,22
5,4736 % HSB Group 97/15.07.27 (US40428NAC39) ...	USD	5.100			% 97,6687	4.600.419,64	1,71
4,5971 % Royal Bank of Canada 86/29.06.2085 (GB0007542557) ³⁾	USD	1.000			% 91,4645	844.742,55	0,31
Nicht notierte Wertpapiere						1.850.898,00	0,69
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0000 % Jefferies Financial Group 17/13.12.47 MTN (XS1725887944)	EUR	1.200			% 70,6940	848.328,00	0,32
5,2500 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien 25/02.04.2036 MTN (XS3040593975)	EUR	1.000	1.000		% 100,2570	1.002.570,00	0,37
Investmentanteile						39.191.672,00	14,57
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						25.258.200,00	9,39
Xtr MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) ³⁾ (0,450%)	Stück	445.000		68.000	EUR 56,7600	25.258.200,00	9,39
Gruppenfremde Investmentanteile						13.933.472,00	5,18
AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF (LU1781541252) ³⁾ (1,350%)	Stück	550.000			EUR 16,5380	9.095.900,00	3,38
iShares V S&P Gold Procedures Uciits ETF USD Acc (IE00B6R52036) (0,550%)	Stück	249.000		630.000	EUR 19,4280	4.837.572,00	1,80
Summe Wertpapiervermögen						263.492.362,30	97,95
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-857.745,49	-0,32
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Optionsrechte auf Aktien							
Put Siemens Energy 09/2025 Strike 46,00 (EURX)	Stück	-30.000			EUR 4,5000	-135.000,00	-0,05
Put Tui Ag Na O.N. Konv. 06/2025 Strike 6,40 (EURX) ...	Stück	-227.000			EUR 0,5900	-133.930,00	-0,05
Call The Procter & Gamble 09/2025 Strike 180,00 (USS) .	Stück	-15.000			USD 4,0500	-56.107,13	-0,02
Put Digital Realty Trust 07/2025 Strike 150,00 (USS)	Stück	-10.000			USD 12,6000	-116.370,35	-0,04
Put First Solar 06/2025 Strike 150,00 (USS)	Stück	-5.000			USD 28,1000	-129.762,18	-0,05
Put First Solar 06/2025 Strike 170,00 (USS)	Stück	-4.000			USD 44,2000	-163.287,92	-0,06
Put Nextera Energy Inc. 06/2025 Strike 65,00 (USS)	Stück	-24.000			USD 1,5900	-35.243,59	-0,01
Put Snowflake Cl.A 06/2025 Strike 150,00 (USS)	Stück	-10.000			USD 13,8900	-128.284,46	-0,05
Put Wheaton Precious Metals 06/2025 Strike 70,00 (USS)	Stück	-22.000			USD 1,7000	-34.541,68	-0,01
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
GP ACT III Acquisition 31.12.2027 (KYG4035N1299)	Stück	100.000			USD 0,1884	17.400,14	0,01
Haymaker Acquisition 12.09.2028 (KYG4375F1164)	Stück	100.000			USD 0,2274	21.002,08	0,01
Iron Horse Acquisitions (US4628371134)	Stück	200.000			USD 0,0300	5.541,45	0,00
Legato Merger Corp. III (KYG5451A1114)	Stück	100.000			USD 0,1929	17.815,75	0,01
Spark I Acquisition Corp 27.11.2028 (KYG8316B1187)	Stück	100.000			USD 0,1410	13.022,40	0,00
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						31.669,93	0,01
Zinsterminkontrakte							
US 10YR NOTE JUN 25 (CBT)	USD	2.400				31.669,93	0,01

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisen-Derivate						-512.548,26	-0,19
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (EUREX) JUN 25 (EURX)	USD	56.000				-512.548,26	-0,19
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						6.080.739,14	2,26
Bankguthaben						6.080.739,14	2,26
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.375.140,89		%	100	4.375.140,89	1,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	31.832,93		%	100	31.832,93	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	4,72		%	100	2,73	0,00
Kanadische Dollar	CAD	125,10		%	100	80,53	0,00
Schweizer Franken	CHF	41.517,83		%	100	43.540,28	0,02
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	4.078,45		%	100	519,39	0,00
Britische Pfund	GBP	129.996,31		%	100	155.405,03	0,06
Hongkong Dollar	HKD	62,91		%	100	7,47	0,00
Japanische Yen	JPY	600,00		%	100	3,72	0,00
Mexikanische Peso	MXN	1.367,06		%	100	61,92	0,00
Russische Rubel	RUB	1.294,00		%	100	13,98	0,00
US Dollar	USD	1.596.114,18		%	100	1.474.129,93	0,55
Südafrikanische Rand	ZAR	6,73		%	100	0,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.052.782,03	0,39
Zinsansprüche	EUR	765.134,05		%	100	765.134,05	0,28
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	156.030,52		%	100	156.030,52	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	130.232,30		%	100	130.232,30	0,05
Sonstige Ansprüche	EUR	1.385,16		%	100	1.385,16	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-292.662,07	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-292.246,51		%	100	-292.246,51	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-415,56		%	100	-415,56	0,00
Fondsvermögen						268.994.597,58	100,00
Anteilwert						15.667,61	
Umlaufende Anteile						17.168,839	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
USS	=	American Stock Options Exchange
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

Australische Dollar	AUD	1,730150	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,553550	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,953550	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,852450	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460900	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,836500	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,422650	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	161,395000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,079600	= EUR	1
Niederländische Gulden	NLG	2,203710	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,586000	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,822650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,082750	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,790600	= EUR	1

Fußnoten

- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 15.571.877,35.
6) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäfts in Wertpapieren (Verkauf einer Kaufoption).

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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				3,5000 % KBC Ifima 05/07.02.25 MTN (XS0210976329)	USD		2.500
Aktien				Nicht notierte Wertpapiere			
Adecco Group Reg. (CH0012138605)	Stück		40.000	Aktien			
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück		55.000	European Healthcare Acq.+ Grow Cl.A (NL0015000K10)	Stück		34.866
Covestro (DE0006062144)	Stück		125.500				
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück		27.500				
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück		100.000				
Verbund AG (AT0000746409)	Stück		28.000				
Inflect.Pt.Acq.li A-,0001 (KYG4790U1022)	Stück	170.000	170.000				
Inflection Point Acquisition (KYG4790U1287)	Stück		170.000				
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück		28.100				
Newmont (US6516391066)	Stück		107.000				
Pony Al.Adr/1 (US7329081084)	Stück	53.909	53.909				
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück		50.000				
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8750 % EUROFIMA 24/31.01.2035 MTN (XS2941356698)	EUR	400	400				
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) 0,1000 % Germany 21/15.04.33 INFL (DE0001030583)	EUR		1.000				
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)	EUR		2.000				
5,1250 % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2031 MTN (XS2673808726)	EUR		2.500				
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR		1.000				
3,3240 % Standard Chart.Bk (Singapore) 24/28.05.2027 (XS2821666745)	EUR		1.000				
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
3,8200 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974)	EUR		1.000				
1,8750 % Encavis Finance Bv 21/Und. Cv. (DE000A3MQE86)	EUR		3.000				
0,7500 % NatWest Group19/15.11.25 (XS2080205367)	EUR		1.500				
5,3750 % Porr 20/Und (XS2113662063)	EUR		268				

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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

		Zugänge	Abgänge
Optionsscheine			
Wertpapier-Optionsscheine			
Optionsscheine auf Aktien			
Agriculture & Natural Sol Acq Corp 31.12.2028 (KYG0131Y1180)	Stück		100.000
Alchemy Investments Acquisition 26.06.2028 (KYG0232F1330)	Stück		85.000
Inflection Point Acquisition Corp. II (KYG4790U1105)	Stück	85.000	85.000
Nabors Energy Transition 01.09.2028 (KYG6363K1141)	Stück		109.444
			Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Russell 2000 Index)	EUR	33.517
---	-----	--------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: US 10YR NOTE MAR 25)	EUR	5.099
--	-----	-------

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (EUREX) MAR 25)	EUR	56.197
--	-----	--------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: ASML Holding, Eli Lilly and Company, Kion Group, Microsoft Corp., Redcare Pharmacy N.V., Synopsys, The Procter & Gamble, Tui Ag Na O.N. Konv., Wheaton Precious Metals)	EUR	19.175
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Anglo American, ASML Holding, Dell Technologies Cl.C, Synopsys, The Procter & Gamble, Wacker Chemie, Wheaton Precious Metals)	EUR	10.869

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

unbefristet	Volumen in 1.000
EUR	35.685

Gattung: AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF (LU1781541252), iShares V S&P Gold Procedures Ucits ETF USD Acc (IE00B6R52036), Xtr MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991), 0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53), 2,8750 % EUROFIMA 24/31.01.2035 MTN (XS2941356698), Germany 21/15.04.33 INFL (DE0001030583), 2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005), 0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060), 0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1), 6,0585 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58)

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 15.667,61

Umlaufende Anteile: 17.168,839

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 in geringfügigem Umfang 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.

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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	15.571.877,35	-	-
in % des Fondsvermögens	5,79	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.142.475,76		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.990.720,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.759.960,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	929.588,58		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	885.694,50		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	694.490,00		
Sitzstaat	Irland		
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	168.948,51		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

8. Name

Bruttovolumen
offene Geschäfte

Sitzstaat

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

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
15.571.877,35	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

Art(en):			
-	-	-	-
4.782.069,85	-	-	-
13.756.277,02	-	-	-
241.035,59	-	-	-

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.

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; USD; GBP; SEK; NZD; CAD; AUD; DKK; CHF	-	-

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	18.779.382,46	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	14.323,28	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.138,30	-	-
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	15.571.877,35		
Anteil	5,91		

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	STMicroelectronics N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	892.560,21		
2. Name	Ferrari N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	892.558,57		

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

3. Name	UniCredit S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	892.545,66		
4. Name	ENI S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	892.414,51		
5. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	892.131,36		
6. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	889.001,32		
7. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	888.334,57		
8. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	878.248,40		
9. Name	BELIMO Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	868.376,79		
10. Name	Volkswagen AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	760.148,00		
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	-	-	

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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	18.779.382,46		

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführer 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

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

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

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

Dr. Karen Kuder (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)
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: 31.3.2025

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