

DWS Investment GmbH

DWS Concept GS&P Food

Halbjahresbericht 2019/2020



DWS Concept GS&P Food

Inhalt

Halbjahresbericht 2019/2020
vom 1.8.2019 bis 31.1.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg	3
Halbjahresbericht DWS Concept GS&P Food	6

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 hinzuge-rechnet. 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 2020** 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

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten www.dws.com und www.bundesanzeiger.de erhältlich.

Halbjahresbericht

DWS Concept GS&P Food

DWS CONCEPT GS&P FOOD

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008486655	3,2%

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

Stand: 31.1.2020
Angaben auf Euro-Basis

DWS Concept GS&P Food

Vermögensübersicht zum 31.01.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	190 436 658,49	82,81
Grundstoffe	15 873 940,58	6,90
Dauerhafte Konsumgüter	8 708 084,51	3,79
Summe Aktien:	215 018 683,58	93,50
2. Bankguthaben	15 030 914,62	6,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	231 877,44	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-314 190,91	-0,14
III. Fondsvermögen	229 967 284,73	100,00

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

DWS Concept GS&P Food

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						209 659 683,58	91,17
Aktien							
Metro CIA (CA59162N1096)	Stück	111 700			CAD 54,2100	4 149 283,59	1,80
Saputo (CA8029121057)	Stück	117 000			CAD 41,2400	3 306 321,31	1,44
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	2 000			CHF 3 216,0000	6 010 934,07	2,61
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	218 300		11 000	CHF 107,2000	21 869 781,79	9,51
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	27 200		14 800	DKK 990,8000	3 605 994,43	1,57
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	38 700			EUR 68,3100	2 643 597,00	1,15
Carrefour (FR0000120172)	Stück	216 374			EUR 15,4050	3 333 241,47	1,45
Ebro Foods Reg. (ES0112501012)	Stück	181 000			EUR 18,5700	3 361 170,00	1,46
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	131 807			EUR 72,6600	9 577 096,62	4,16
Heineken (NL0000009165)	Stück	41 700			EUR 98,3200	4 099 944,00	1,78
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	196 000			EUR 22,4350	4 397 260,00	1,91
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	56 000			EUR 111,0000	6 216 000,00	2,70
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	29 800			EUR 155,9000	4 645 820,00	2,02
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	171 900			EUR 52,7300	9 064 287,00	3,94
Viscofan (ES0184262212)	Stück	58 200			EUR 48,8800	2 844 816,00	1,24
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	62 100			GBP 33,6100	2 482 375,12	1,08
Diageo (GB0002374006)	Stück	278 200			GBP 30,0900	9 956 039,49	4,33
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	103 000			GBP 19,4190	2 378 870,02	1,03
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	348 000			NOK 91,5000	3 128 789,14	1,36
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	93 285	2 585		NOK 659,0000	6 040 504,17	2,63
Mowi (NO0003054108)	Stück	195 000			NOK 221,4000	4 242 171,15	1,84
Yara International (NO0010208051)	Stück	110 300			NOK 336,5000	3 647 006,51	1,59
Altria Group (US02209S1033)	Stück	83 800			USD 48,0000	3 647 277,51	1,59
AMBEV (Spons.) ADR (US02319V1035)	Stück	641 000			USD 4,2700	2 481 815,30	1,08
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	74 700			USD 45,8000	3 102 198,85	1,35
British American Tobacco ADR (US1104481072)	Stück	66 223			USD 44,0500	2 645 076,98	1,15
Bunge Limited (BMG169621056)	Stück	51 000			USD 52,4700	2 426 413,38	1,06
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	83 500			USD 49,0300	3 712 204,74	1,61
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	31 500			USD 118,2100	3 376 356,71	1,47
General Mills (US3703341046)	Stück	149 900			USD 53,7300	7 303 012,20	3,18
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	26 100			USD 105,8200	2 504 331,50	1,09
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	48 400			USD 68,8800	3 022 887,97	1,31
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	26 600			USD 165,5100	3 991 989,84	1,74
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	27 200			USD 216,1800	5 331 727,80	2,32
Mondelez International CIA (US6092071058)	Stück	89 050			USD 58,8000	4 747 826,09	2,06
PepsiCo (US7134481081)	Stück	90 600			USD 143,8300	11 815 748,29	5,14
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	58 600			USD 84,3300	4 480 879,54	1,95
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	331 300			USD 58,8600	17 681 750,01	7,69
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	72 500			USD 29,9400	1 968 218,71	0,86
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	57 500			USD 84,7500	4 418 665,28	1,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5 359 000,00	2,33
Aktien							
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	46 600			EUR 115,0000	5 359 000,00	2,33
Summe Wertpapiervermögen						215 018 683,58	93,50
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						15 030 914,62	6,54
Bankguthaben						15 030 914,62	6,54
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	12 277 459,81			% 100	12 277 459,81	5,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	67 507,39			% 100	67 507,39	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	14 494,12			% 100	9 931,90	0,00
Schweizer Franken	CHF	10 815,45			% 100	10 107,42	0,00
Japanische Yen	JPY	45 187,00			% 100	375,96	0,00
US Dollar	USD	2 938 222,48			% 100	2 664 208,62	1,16
Südafrikanische Rand	ZAR	21 713,17			% 100	1 323,52	0,00

DWS Concept GS&P Food

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						231 877,44	0,10
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	142 199,54		%	100	142 199,54	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	89 677,90		%	100	89 677,90	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-314 190,91	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-313 396,39		%	100	-313 396,39	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-794,52		%	100	-794,52	0,00
Fondsvermögen						229 967 284,73	100,00
Anteilwert						366,94	
Umlaufende Anteile						626 713,010	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2020

Kanadische Dollar	CAD	1,459350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,070050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,473600	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,840800	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,190000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,177100	= EUR	1
US Dollar	USD	1,102850	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	16,405650	= EUR	1

DWS Concept GS&P Food

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 366,94

Umlaufende Anteile: 626713,010

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
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:
188,7 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2018: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann
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

Alain Moreau (bis zum 29.10.2019)
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 9.9.2019)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer (seit dem 2.12.2019)
Sprecher der Geschäftsführung
(seit dem 1.1.2020)

Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Vorsitzender des Vorstandes der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Präsident des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

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

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

Holger Naumann (bis zum 31.12.2019)
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2018:
2.222,0 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2018: 109,3 Mio. Euro

**Gesellschafter der
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



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