

DWS Investment GmbH

---

# Albatros Fonds

Halbjahresbericht 2020



# Albatros Fonds

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.6.2020 bis 30.11.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise ..... 2

Halbjahresbericht  
Albatros Fonds ..... 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 30. November 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](http://www.dws.de)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, weitgehende Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik – wieder Erholungstendenzen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts weder verlässlich abschätzbar noch abschließend beurteilbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen abhängig sind.

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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen.



# Halbjahresbericht

# Albatros Fonds

---

## ALBATROS FONDS

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008486465	8,8%

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

Stand: 30.11.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---



# Albatros Fonds

## Vermögensübersicht zum 30.11.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	1 514 999,37	8,82
Finanzsektor	1 302 673,90	7,59
Industrien	1 204 923,33	7,02
Informationstechnologie	1 154 355,77	6,73
Hauptverbrauchsgüter	932 308,17	5,43
Grundstoffe	911 734,34	5,31
Versorger	571 235,73	3,33
Gesundheitswesen	555 039,66	3,23
Energie	428 559,31	2,50
Sonstige	406 156,22	2,37
<b>Summe Aktien:</b>	<b>8 981 985,80</b>	<b>52,33</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	3 913 629,59	22,81
Institute	2 061 909,10	12,01
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1 451 215,60	8,45
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>7 426 754,29</b>	<b>43,27</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-4 155,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>742 747,05</b>	<b>4,33</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>31 007,78</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13 728,31</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17 164 611,61</b>	<b>100,00</b>

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

# Albatros Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>16 408 740,09</b>	<b>95,60</b>
<b>Aktien</b>							
adidas Reg. (DE000A1EWWW0) . . . . .	Stück	581		307	EUR	272,1000	0,92
Adyen (NL0012969182) . . . . .	Stück	111	111		EUR	1 644,5000	1,06
Air Liquide (FR0000120073) . . . . .	Stück	1 629		728	EUR	138,6500	1,32
Airbus (NL0000235190) . . . . .	Stück	1 105		735	EUR	88,5000	0,57
Allianz (DE0008404005) . . . . .	Stück	1 758	82	264	EUR	199,0800	2,04
Amadeus IT Group (ES0109067019) . . . . .	Stück	301		2 233	EUR	59,1800	0,10
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) . . . . .	Stück	2 320		365	EUR	56,5000	0,76
ASML Holding (NL0010273215) . . . . .	Stück	1 643	106	398	EUR	366,8500	3,51
AXA (FR0000120628) . . . . .	Stück	5 012		789	EUR	19,7340	0,58
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) . . . . .	Stück	52 741	14 478	31 741	EUR	2,4245	0,74
BASF Reg. (DE000BASF111) . . . . .	Stück	1 981		1 713	EUR	61,3900	0,71
Bayer (DE000BAY0017) . . . . .	Stück	2 204		2 333	EUR	48,9450	0,63
BMW Ord. (DE0005190003) . . . . .	Stück	1 465	1 091	59	EUR	73,2700	0,63
BNP Paribas (FR0000131104) . . . . .	Stück	3 687		1 711	EUR	43,2850	0,93
CRH (IE0001827041) . . . . .	Stück	3 610	1 893	887	EUR	33,5100	0,70
Daimler Reg. (DE0007100000) . . . . .	Stück	3 684	1 635	813	EUR	56,8600	1,22
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055) . . . . .	Stück	850		568	EUR	139,5000	0,69
Deutsche Post Reg. (DE0005552004) . . . . .	Stück	4 210	1 100	490	EUR	40,7700	1,00
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) . . . . .	Stück	10 572		3 372	EUR	15,2950	0,94
ENEL (IT0003128367) . . . . .	Stück	27 885	5 653	13 197	EUR	8,4520	1,37
Engie (FR0010208488) . . . . .	Stück	2 831	1 798	4 226	EUR	12,5500	0,21
ENI (IT0003132476) . . . . .	Stück	9 338	4 523	8 761	EUR	8,4910	0,46
EssilorLuxottica (FR0000121667) . . . . .	Stück	406		1 153	EUR	121,1500	0,29
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) . . . . .	Stück	1 756		820	EUR	53,2200	0,54
Iberdrola (new) (ES0144580Y14) . . . . .	Stück	26 123	695		EUR	11,4850	1,75
Industria de Diseño Textil (ES0148396007) . . . . .	Stück	4 034		2 539	EUR	28,0000	0,66
ING Groep (NL0011821202) . . . . .	Stück	15 229		6 475	EUR	8,3030	0,74
Intesa Sanpaolo (IT0000072618) . . . . .	Stück	90 439	47 158		EUR	1,9458	1,03
Kering (FR0000121485) . . . . .	Stück	307		108	EUR	604,4000	1,08
KONE OYj (FI0009013403) . . . . .	Stück	1 770	1 770		EUR	70,1600	0,72
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) . . . . .	Stück	5 074	1 551	946	EUR	24,1100	0,71
Koninklijke Philips (NL0000009538) . . . . .	Stück	2 280	45	352	EUR	43,7300	0,58
Linde (IE00BZ12WP82) . . . . .	Stück	2 026	418	387	EUR	218,8000	2,58
L'Oréal (FR0000120321) . . . . .	Stück	864	72	429	EUR	308,2000	1,55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) . . . . .	Stück	888		305	EUR	497,6000	2,57
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026) . . . . .	Stück	615	323		EUR	236,3000	0,85
Nokia (FI0009000681) . . . . .	Stück	3 049	9 677	12 168	EUR	3,3645	0,06
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693) . . . . .	Stück	572	572		EUR	160,0500	0,53
Prosus (NL0013654783) . . . . .	Stück	1 659	1 659		EUR	92,4000	0,89
Safran (FR0000073272) . . . . .	Stück	1 379	165	767	EUR	123,1000	0,99
Sanofi (FR0000120578) . . . . .	Stück	4 044		1 109	EUR	85,9200	2,02
SAP (DE0007164600) . . . . .	Stück	3 369		347	EUR	101,2200	1,99
Schneider Electric (FR0000121972) . . . . .	Stück	1 889		743	EUR	117,8500	1,30
Siemens Reg. (DE0007236101) . . . . .	Stück	2 541	2 541	2 941	EUR	112,8400	1,67
Total (FR0000120271) . . . . .	Stück	9 427		814	EUR	37,0500	2,03
Unilever (GB00B10RZP78) . . . . .	Stück	4 429	4 429		EUR	51,3900	1,33
VINCI (FR0000125486) . . . . .	Stück	1 513		976	EUR	87,3800	0,77
Vivendi (FR0000127771) . . . . .	Stück	5 720	4 850		EUR	25,2700	0,84
Volkswagen Pref. (DE0007664039) . . . . .	Stück	679		306	EUR	143,2200	0,57
Vonovia (DE000A1ML7J1) . . . . .	Stück	1 734	1 734		EUR	57,6200	0,58
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,1250 % Arkema 20/14.10.26 MTN (FR00140005T0) . . . . .	EUR	100	100		%	101,1900	0,59
0,1550 % Asahi Group Holdings 20/23.10.24 (XS2242747181) . . . . .	EUR	110	110		%	100,7290	0,65
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264) . . . . .	EUR	230			%	101,0600	1,35
2,8750 % Auchan Holding 20/29.01.26 MTN (FR0013510179) . . . . .	EUR	100			%	111,0630	0,65
0,5000 % Banco Santander 20/04.02.27 (XS2113889351) . . . . .	EUR	300			%	101,4150	1,77
0,1010 % BASF 20/05.06.23 MTN (DE000A289DB1) . . . . .	EUR	200			%	100,8300	1,17
0,0000 % Belfius Bank 19/28.08.26 MTN (BE6315719490) . . . . .	EUR	100			%	100,3020	0,58
0,0100 % Belfius Bank 20/15.10.25 MTN (BE6324720299) . . . . .	EUR	200	200		%	100,3750	1,17
0,5000 % BPCE 19/24.04.27 Reg S MTN (FR0013455540) . . . . .	EUR	200			%	101,8970	1,19

## Albatros Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8750 % CA Immobilien Anlagen 20/05.02.27 (XS2099128055)	EUR	100			% 100,2520	100 252,00	0,58
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757)	EUR	121			% 103,9640	125 796,44	0,73
0,0100 % Credit Mutuel Arkea 20/28.01.26 MTN (FR00140007B4)	EUR	100	100		% 100,3005	100 300,50	0,58
0,4500 % Credit Suisse (London Branch) 20/19.05.25 MTN (XS2176686546)	EUR	230			% 102,6000	235 980,00	1,37
0,7500 % Deutsche Kreditbank 17/26.09.24 (DE000GRN0016)	EUR	100			% 102,1850	102 185,00	0,60
0,3750 % Elenia Verkko 20/06.02.27 MTN (XS2113885011)	EUR	300	140		% 101,1590	303 477,00	1,77
1,3750 % Elia Transmission Belgium 15/27.05.24 MTN (BE0002239086)	EUR	200	200		% 105,0360	210 072,00	1,22
0,2500 % Elisa 20/15.09.27 MTN (XS2230266301)	EUR	170	170		% 100,8005	171 360,85	1,00
1,3750 % Engie 20/27.03.25 MTN (FR0013504644)	EUR	200	200		% 106,5830	213 166,00	1,24
0,1250 % EssilorLuxottica 19/27.05.25 MTN (FR0013463650)	EUR	200			% 101,6870	203 374,00	1,18
1,2500 % Fastighets AB Balder 20/28.01.28 MTN (XS2109608724)	EUR	100			% 100,5100	100 510,00	0,59
0,5000 % FCA Bank 19/13.09.24 MTN (XS2051914963)	EUR	200	200		% 101,0100	202 020,00	1,18
1,1250 % Heimstadn Bostad 20/21.01.26 MTN (XS2105772201)	EUR	100			% 103,3020	103 302,00	0,60
0,5000 % LG Chem 19/15.04.23 Reg S (XS1972557737)	EUR	100			% 101,2610	101 261,00	0,59
0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415)	EUR	210	210		% 100,4760	210 999,60	1,23
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	130	130		% 101,2720	131 653,60	0,77
0,3750 % Motability Operations Group 19/03.01.26 MTN (XS2021471433)	EUR	180			% 102,5540	184 597,20	1,08
0,0000 % OMV 20/16.06.23 MTN (XS2189614014)	EUR	120	220	100	% 100,6180	120 741,60	0,70
1,0000 % Orange 16/12.05.25 MTN (XS1408317433)	EUR	200	200		% 105,1190	210 238,00	1,22
0,5000 % POSCO 20/17.01.24 Reg.S (XS2103230152)	EUR	110			% 100,0130	110 014,30	0,64
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064)	EUR	130			% 104,0030	135 203,90	0,79
0,3750 % Reckitt Benckiser Treasury 20/19.05.26 Reg S (XS2177013252)	EUR	190			% 103,0000	195 700,00	1,14
0,5000 % Scania CV 20/06.10.23 MTN (XS2236283383)	EUR	100	100		% 101,2140	101 214,00	0,59
0,0000 % Schneider Electric 20/12.06.23 MTN (FR0013517711)	EUR	200	200		% 100,7820	201 564,00	1,17
0,0000 % Six Finance Luxembourg 20/02.12.25 (ES0305523005)	EUR	200	200		% 100,1320	200 264,00	1,17
0,3750 % Skandin. Enskilda Banken 20/11.02.27 MTN (XS2115094737)	EUR	280			% 102,0070	285 619,60	1,66
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	100	100		% 102,6590	102 659,00	0,60
0,8750 % Statnett 18/08.03.25 MTN (XS1788494257)	EUR	140			% 104,2270	145 917,80	0,85
0,2500 % UBS Group 20/29.01.26 (CH0520042489)	EUR	200			% 100,9750	201 950,00	1,18
2,5000 % Volkswagen Bank 19/31.07.26 MTN (XS1944390597)	EUR	200	200		% 112,0270	224 054,00	1,31
0,8750 % Volkswagen Int. Finance 20/22.09.28 MTN (XS2234567233)	EUR	100	100		% 103,7210	103 721,00	0,60
0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25 (XS2054209833)	EUR	100			% 102,3100	102 310,00	0,60
0,5000 % Worldline 20/30.06.23 MTN (FR0013521549)	EUR	400	400		% 101,7230	406 892,00	2,37
0,7500 % Würth Finance International 20/22.11.27 MTN (XS2176534795)	EUR	200			% 106,0700	212 140,00	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>16 408 740,09</b>	<b>95,60</b>

## Albatros Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>15 595,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 DEC 20 (EURX) EUR	Stück	50				15 595,00	0,09
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-19 750,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BOBL DEC 20 (EURX)	EUR	-2 600				-8 380,00	-0,05
EURO-BUND DEC 20 (EURX)	EUR	-800				-11 810,00	-0,07
EURO-SCHATZ DEC 20 (EURX)	EUR	800				440,00	0,00
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>742 747,05</b>	<b>4,33</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>742 747,05</b>	<b>4,33</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	729 146,11			% 100	729 146,11	4,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	16 300,73			% 100	13 600,94	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>31 007,78</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche	EUR	21 510,14			% 100	21 510,14	0,12
Quellensteueransprüche	EUR	9 497,64			% 100	9 497,64	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-13 728,31</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-13 728,31			% 100	-13 728,31	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>						<b>17 164 611,61</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						68,57	
Umlaufende Anteile						250 321,114	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2020

US Dollar USD 1,198500 = EUR 1

# Albatros Fonds

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück		26 695
Banco Santander Right (ES06139009S5)	Stück	38 263	38 263
Fresenius (DE0005785604)	Stück		2 465
Iberdrola Right (ES06445809K4)	Stück	26 123	26 123
Orange (FR0000133308)	Stück		8 188
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1 270	1 270
Société Générale (FR0000130809)	Stück		1 076
Telefónica (ES0178430E18)	Stück		10 183
Telefónica Right (ES06784309C1)	Stück	10 183	10 183
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück		7 026

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947)	EUR		100
0,2500 % Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8)	EUR		200
0,3750 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN (XS2012047127)	EUR		160
1,0000 % BPCE 19/04.01.25 MTN (FR0013412343)	EUR		200
0,6250 % Capgemini 20/23.06.25 (FR0013519048)	EUR	100	100
0,7500 % CEPSA Finance 20/12.02.28 MTN (XS2117485677)	EUR		100
0,8750 % Covestro 20/03.02.26 MTN (XS2188805688)	EUR	200	200
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	100	100
0,2500 % EssilorLuxottica 20/05.01.24 MTN (FR0013516051)	EUR	100	100
1,3750 % Firmenich Productions Participations 20/30.10.26 (XS2166619663)	EUR		140
0,3750 % HYPO NOE Landesbk. f. NOE & Wien 20/25.06.24 (XS2193956716)	EUR	200	200
1,1250 % Infineon Technologies 20/24.06.26 MTN (XS2194283672)	EUR	200	200
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	120	120
0,3750 % LB Baden-Württemberg 20/18.02.27 MTN (DE000LB2CRG6)	EUR		200
0,9780 % Mitsubishi UFJ Financial Group 20/09.06.24 (XS2132337697)	EUR	200	200
1,5000 % MOL Hungarian Oil & Gas 20/08.10.27 (XS2232045463)	EUR	160	160
0,0000 % Mondelez Int. Holding Netherland 20/22.09.26 Reg S (XS2235986929)	EUR	260	260
0,0000 % Paccar Financial Europe 20/03.03.23 (XS2126056204)	EUR		300
0,0000 % Pernod-Ricard 19/24.10.23 (FR0013456423)	EUR		200
0,5000 % Santander Consumer Finance 19/14.11.26 MTN (XS2078692105)	EUR		100
0,5000 % Shell International Finance 20/11.05.24 MTN (XS2170384130)	EUR		280
0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.22 MTN (XS2182049291)	EUR		200
2,0000 % Signify 20/11.05.24 (XS2128498636)	EUR		100
0,5000 % The Dow Chemical 20/15.03.27 (XS2122485845)	EUR		100
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600)	EUR		150
1,0230 % UpJohn Finance 20/23.06.24 (XS2193969370)	EUR	250	250
1,3380 % Wells Fargo 20/01.05.25 MTN (XS2167007249)	EUR		150
2,3750 % WPP Finance 20/19.05.27 MTN (XS2176562812)	EUR		190

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	777
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	2 220

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-SCHATZ SEP 20)	EUR	1 009
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL SEP 20, EURO-BUND SEP 20)	EUR	4 861

Volumen in 1000

## Albatros Fonds

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 68,57

Umlaufende Anteile: 250.321,114

#### **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.

## **Albatros Fonds**

---

### **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 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2019: 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  
DB Privat- und Firmenkundenbank AG,  
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (seit dem 20.5.2020)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

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

Susanne Zeidler  
Deutsche Beteiligungs AG,  
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  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2019:  
2.207,5 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2019: 109,4 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](http://www.dws.de)