

DWS Investment GmbH

DWS Aktien Strategie Deutschland

Rapport semestriel 2024/2025



Investors for a new now

DWS Aktien Strategie Deutschland

Sommaire

Rapport semestriel 2024/2025

pour la période du 1^{er} octobre 2024 au 31 mars 2025 (conformément
à l'article 103 de la loi allemande sur les placements de capitaux, KAGB)

2 / Informations

6 / Rapport semestriel
DWS Aktien Strategie Deutschland

Informations

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses actions. Les valeurs liquidatives (prix de rachat) servent de base au calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires ; dans le cas de fonds de capitalisation nationaux, et après une éventuelle imputation de l'impôt retenu à la source à l'étranger, cette valeur est majorée de l'impôt national sur le revenu des capitaux prélevé par le fonds, auquel s'ajoute la contribution de solidarité. La performance est calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI). Les indications sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Par ailleurs, dans la mesure où ils existent, les indices de référence correspondants sont également reproduits dans les rapports. Toutes les données graphiques et chiffrées indiquent la **situation au 31 mars 2025** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

Le prospectus de vente en vigueur, seul et unique document faisant foi en cas de souscription, inclut les conditions de placement ainsi que le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », que vous pouvez obtenir auprès de DWS Investment GmbH ou des succursales de la Deutsche Bank AG ainsi que d'autres agents payeurs.

Précisions concernant les frais forfaitaires

Les dépenses suivantes ne sont pas comprises dans les frais forfaitaires :

- a) les frais liés à l'achat et à la vente d'éléments d'actif ;
- b) les taxes éventuelles liées aux frais de gestion et de conservation ;
- c) les frais relatifs à l'exercice et à la satisfaction des droits légaux du fonds commun de placement.

Les détails concernant la nouvelle structure de la rémunération sont précisés dans le prospectus de vente en vigueur.

Cours de souscription et de rachat

Disponibles quotidiennement
www.dws.com

Rapport semestriel

DWS Aktien Strategie Deutschland

DWS Aktien Strategie Deutschland

Performance des classes de parts comparée à l'indice de référence (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe LC	DE0009769869	6,6 %
Classe FC	DE000DWS2D82	6,9 %
Classe FD	DE000DWS2EB3	6,9 %
Classe GLC	DE000DWS2S44	6,6 %
Classe IC	DE000DWS2D90	7,0 %
Classe ID	DE000DWS2EC1	7,0 %
Classe LD	DE000DWS2EA5	6,6 %
Classe TFC	DE000DWS2SH0	6,9 %
Classe TFD	DE000DWS2SJ6	6,9 %
HDAX		12,6 %

Performance calculée d'après la méthode de la BVI, l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes, c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 31 mars 2025

DWS Aktien Strategie Deutschland

Aperçu des classes de parts

Code ISIN	LC	DE0009769869
	FC	DE000DWS2D82
	IC	DE000DWS2D90
	LD	DE000DWS2EA5
	FD	DE000DWS2EB3
	ID	DE000DWS2EC1
	GLC	DE000DWS2S44
	TFC	DE000DWS2SH0
	TFD	DE000DWS2SJ6
Code valeur	LC	976986
	FC	DWS2D8
	IC	DWS2D9
	LD	DWS2EA
	FD	DWS2EB
	ID	DWS2EC
	GLC	DWS2S4
	TFC	DWS2SH
	TFD	DWS2SJ
Devise du fonds		EUR
Devise de la classe de parts	LC	EUR
	FC	EUR
	IC	EUR
	LD	EUR
	FD	EUR
	ID	EUR
	GLC	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR

DWS Aktien Strategie Deutschland

Aperçu des classes de parts (suite)

Date de première souscription et de lancement	LC	1 ^{er} février 1999 (depuis le 8 décembre 2015, classe de parts LC)
	FC	4 janvier 2016
	IC	4 janvier 2016
	LD	11 juin 2018
	FD	4 janvier 2016
	ID	11 janvier 2016
	GLC	2 janvier 2018
	TFC	2 janvier 2018
	TFD	2 janvier 2018
Droit d'entrée	LC	5 %
	FC	Aucun
	IC	Aucun
	LD	5 %
	FD	Aucun
	ID	Aucun
	GLC	5 %
	TFC	Aucun
	TFD	Aucun
Affectation des résultats	LC	Capitalisation
	FC	Capitalisation
	IC	Capitalisation
	LD	Distribution
	FD	Distribution
	ID	Distribution
	GLC	Capitalisation
	TFC	Capitalisation
	TFD	Distribution
Frais forfaitaires	LC	1,45 % par an
	FC	0,9 % par an
	IC	0,6 % par an
	LD	1,45 % par an
	FD	0,9 % par an
	ID	0,6 % par an
	GLC	1,45 % par an
	TFC	0,8 % par an
	TFD	0,8 % par an
Montant minimum d'investissement	LC	Aucun
	FC	2 000 000 EUR
	IC	25 000 000 EUR
	LD	Aucun
	FD	2 000 000 EUR
	ID	25 000 000 EUR
	GLC	Aucun
	TFC	Aucun
	TFD	Aucun

DWS Aktien Strategie Deutschland**Aperçu des classes de parts (suite)**

Cours de souscription d'origine	LC	52,50 DM (droit d'entrée inclus)
	FC	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts FC
	IC	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts IC
	LD	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts LD
	FD	(majorée du droit d'entrée) Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts FD
	ID	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts ID
	GLC	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Aktien Strategie Deutschland LC au jour de lancement de la classe de parts GLC
		(majorée du droit d'entrée)
	TFC	100 EUR
	TFD	100 EUR

DWS Aktien Strategie Deutschland

État de l'actif au 31 mars 2025

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs) :		
Secteur financier	524 092 588,83	26,58
Industrie	417 125 349,26	21,15
Technologies de l'information	244 981 498,11	12,42
Biens de consommation durables	173 036 425,76	8,77
Matières premières	164 662 788,63	8,35
Services de communication	154 185 628,30	7,82
Santé	118 004 176,53	5,98
Services aux collectivités	75 645 799,51	3,84
Biens de consommation courante	19 092 277,96	0,97
Autre(s)	30 626 553,67	1,55
Total actions :	1 921 453 086,56	97,43
2. Parts de fonds	59 253 102,54	3,00
3. Dérivés	-1 821 875,00	-0,09
4. Avoirs bancaires	149 663,22	0,01
5. Autres éléments d'actif	233 897,65	0,01
II. Engagements		
1. Engagements découlant d'emprunts	-4 726 439,66	-0,24
2. Autres engagements	-2 472 519,75	-0,12
III. Actif du fonds	1 972 068 915,56	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Aktien Strategie Deutschland

État du portefeuille-titres au 31 mars 2025

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur bour- sière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
Valeurs mobilières cotées en bourse						1 921 453 086,56	97,43	
Actions								
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Unité	102 063	135 022	32 959	CHF	150,3500	16 092 676,89	0,82
Adidas (DE000A1EWWW0)	Unité	235 496		104 504	EUR	215,1000	50 655 189,60	2,57
Allianz (DE0008404005)	Unité	296 650		42 333	EUR	350,3000	103 916 495,00	5,27
Amadeus Fire (DE0005093108)	Unité	13 861	13 861		EUR	76,3000	1 057 594,30	0,05
AUTO1 Group (DE000A2LQ884)	Unité	412 590	412 590		EUR	20,2000	8 334 318,00	0,42
AXA (FR0000120628)	Unité	386 235		1 326 210	EUR	39,2800	15 171 310,80	0,77
BASF SE (DE000BASF111)	Unité	333 272	457 413	124 141	EUR	45,2750	15 088 889,80	0,77
Bilfinger (DE0005909006)	Unité	72 379	72 379		EUR	65,7000	4 755 300,30	0,24
BMW Ord. (DE0005190003)	Unité	154 253	208 169	194 768	EUR	72,8600	11 238 873,58	0,57
BMW Pref. (DE0005190037)	Unité	17 530		657 457	EUR	68,6500	1 203 434,50	0,06
Brockhaus Technologies AG (DE000A2GSU42)	Unité	320 941		39 148	EUR	16,9500	5 439 949,95	0,28
Commerzbank (DE000CGBK1001)	Unité	2 887 905	597 266	1 378 037	EUR	20,8700	60 270 577,35	3,06
CTS Eventim (DE0005470306)	Unité	96 370		103 630	EUR	92,7500	8 938 317,50	0,45
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Unité	165 632	549 057	1 260 837	EUR	36,5600	6 055 505,92	0,31
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Unité	3 373 764	2 338 261	564 497	EUR	21,4850	72 485 319,54	3,68
Deutsche Börse (DE0005810055)	Unité	302 108	22 889	3 781	EUR	270,7000	81 780 635,60	4,15
Deutsche Post (DE0005552004)	Unité	770 701		2 181 225	EUR	39,1500	30 172 944,15	1,53
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Unité	3 833 084	1 363 197	1 230 113	EUR	34,1500	130 899 818,60	6,64
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Unité	47 867	71 989	24 122	EUR	20,0500	959 733,35	0,05
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité	5 239 429	6 624 476	1 385 047	EUR	13,8450	72 539 894,51	3,68
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Unité	326 053	326 053		EUR	19,8600	6 475 412,58	0,33
flatexDEGIRO (DE000FTG1111)	Unité	805 717	805 717		EUR	20,9900	16 911 999,83	0,86
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Unité	84 215	84 215		EUR	57,9500	4 880 259,25	0,25
Fresenius (DE0005785604)	Unité	1 302 601	756 698	14 097	EUR	39,0600	50 879 595,06	2,58
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Unité	1 038 253	1 046 883	8 630	EUR	44,7500	46 461 821,75	2,36
Fuchs (DE000A3E5D64)	Unité	206 353	206 353		EUR	44,3000	9 141 437,90	0,46
GEA Group (DE0006602006)	Unité	394 508		103 859	EUR	55,6000	21 934 644,80	1,11
Generali (IT0000062072)	Unité	787 844	1 030 482	242 638	EUR	32,4200	25 541 902,48	1,30
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Unité	38 286		326 714	EUR	272,6000	10 436 763,60	0,53
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Unité	485 310	380 172	5 026	EUR	157,4000	76 387 794,00	3,87
Henkel Pref. (DE0006048432)	Unité	225 403	228 224	2 821	EUR	73,3200	16 526 547,96	0,84
Hochtief (DE0006070006)	Unité	37 860	37 860		EUR	156,6000	5 928 876,00	0,30
Infineon Technologies (DE0006231004)	Unité	1 997 463	547 484	3 550 021	EUR	29,9050	59 734 131,02	3,03
IONOS Group (DE000A3E00M1)	Unité	507 442	507 442		EUR	25,6500	13 015 887,30	0,66
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Unité	270 651		1 269 349	EUR	32,0400	8 671 658,04	0,44
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Unité	239 146	33 164	140 854	EUR	82,6500	19 765 416,90	1,00
Krones (DE0006335003)	Unité	17 363	34 049	16 686	EUR	125,0000	2 170 375,00	0,11
Lanxess (DE0005470405)	Unité	178 181	178 181		EUR	27,8300	4 958 777,23	0,25
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Unité	73 970	101 999	28 029	EUR	64,8400	4 796 214,80	0,24
Merck (DE0006599905)	Unité	37 095		168 964	EUR	127,1000	4 714 774,50	0,24
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Unité	144 663	25 821	171 158	EUR	320,6000	46 378 957,80	2,35
Münchener Rückver (DE0008430026)	Unité	151 368		23 632	EUR	582,2000	88 126 449,60	4,47
Nemetschek (DE0006452907)	Unité	73 722		426 278	EUR	107,7000	7 939 859,40	0,40
Nordex (DE000A0D6554)	Unité	613 450	613 450		EUR	14,2800	8 760 066,00	0,44
OHB (DE0005936124)	Unité	9 896	9 896		EUR	70,2000	694 699,20	0,04
Qiagen N.V. (NL0015002CX3)	Unité	423 864	423 864		EUR	36,4800	15 462 558,72	0,78
Rational Ord. (DE0007010803)	Unité	6 629		14 371	EUR	762,0000	5 051 298,00	0,26
Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Unité	21 836		106 557	EUR	117,5000	2 565 730,00	0,13
Renault (FR0000131906)	Unité	521 656	521 656		EUR	46,3400	24 173 539,04	1,23
RWE Ord. (DE0007037129)	Unité	94 750	94 750		EUR	32,7800	3 105 905,00	0,16
SAP (DE0007164600)	Unité	643 199		336 801	EUR	243,8000	156 811 916,20	7,95
Scout24 (DE000A12DM80)	Unité	150 393		364 607	EUR	95,4000	14 347 492,20	0,73
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Unité	1 660 040	1 660 040		EUR	52,8000	87 650 112,00	4,44
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Unité	9 775	360 000	350 225	EUR	49,6600	485 426,50	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	668 978	773 391	104 413	EUR	209,6000	140 217 788,80	7,11
Symrise (DE000SYM9999)	Unité	370 737	195 376	4 639	EUR	94,1000	34 886 351,70	1,77
TAG Immobilien AG (DE0008303504)	Unité	165 252	240 363	75 111	EUR	12,5200	2 068 955,04	0,10
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Unité	135 941			EUR	95,3500	12 961 974,35	0,66
Teamviewer (DE000A2YN900)	Unité	171 264	171 264		EUR	11,9100	2 039 754,24	0,10
thyssenkrupp (DE0007500001)	Unité	1 505 635	1 505 635		EUR	9,2520	13 930 135,02	0,71
Traton Se Inh O.N. (DE000TRAT0N7)	Unité	550 000	550 000		EUR	31,1000	17 105 000,00	0,87
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Unité	1 241 624	1 241 624		EUR	6,2700	7 784 982,48	0,39
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Unité	267 107	379 776	112 669	EUR	92,8800	24 808 898,16	1,26
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Unité	914 994	1 312 176	397 182	EUR	24,9200	22 801 650,48	1,16
Vossloh (DE0007667107)	Unité	88 744	88 744		EUR	66,2000	5 874 852,80	0,30
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Unité	50 452	50 452	176 525	EUR	75,2000	3 793 990,40	0,19
Zalando (DE000ZAL1111)	Unité	1 427 936	1 535 993	189 907	EUR	31,4000	44 837 190,40	2,27
Aviva (GB00BPQY8M80)	Unité	3 080 834	3 080 834		GBP	5,5380	20 396 483,79	1,03

DWS Aktien Strategie Deutschland

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats/entrées pendant la période sous revue	Ventes/sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds						59 253 102,54	3,00
Parts de fonds du groupe (y compris parts d'investissement propres à KVG)						59 253 102,54	3,00
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100 %)	Unité	3 444	40 139	38 755	EUR 10 505,7793	36 181 903,91	1,83
DWS German Small/Mid Cap LD (DE0005152409) (1,200 %)	Unité	79 969	79 969		EUR 187,0200	14 955 802,38	0,76
Xtr.(IE)-MDAX ESG Screened UE (IE00B9MRJJ36) ³⁾ (0,200 %)	Unité	381 901	381 901		EUR 21,2500	8 115 396,25	0,41
Total du portefeuille-titres						1 980 706 189,10	100,44
Dérivés							
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses							
Dérivés sur indices boursiers						-1 821 875,00	-0,09
(Créances/dettes)							
Contrats à terme sur indices boursiers							
DAX INDEX JUN 25 (EURX) EUR	Unité	1 250				-1 821 875,00	-0,09
Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés						149 663,22	0,01
Avoirs bancaires						149 663,22	0,01
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE	EUR	2 079,01		%	100	2 079,01	0,00
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE							
Franc suisse	CHF	47 026,31		%	100	49 317,09	0,00
Livre sterling	GBP	41 831,48		%	100	50 007,75	0,00
Dollar américain	USD	52 252,83		%	100	48 259,37	0,00
Autres éléments d'actif						233 897,65	0,01
Intérêts à recevoir	EUR	14 392,07		%	100	14 392,07	0,00
Droits à dividende/à distribution	EUR	4 585,56		%	100	4 585,56	0,00
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	214 680,94		%	100	214 680,94	0,01
Autres actifs	EUR	239,08		%	100	239,08	0,00
Engagements découlant d'emprunts						-4 726 439,66	-0,24
Crédits en euro	EUR	-4 726 439,66		%	100	-4 726 439,66	-0,24
Autres engagements						-2 472 519,75	-0,12
Engagements découlant des coûts	EUR	-2 472 448,03		%	100	-2 472 448,03	-0,12
Autres engagements divers	EUR	-71,72		%	100	-71,72	0,00
Actif du fonds						1 972 068 915,56	100,00

Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe LC	EUR	553,22
Classe FC	EUR	582,18
Classe IC	EUR	598,04
Classe FD	EUR	544,15
Classe ID	EUR	545,14
Classe TFC	EUR	137,35
Classe TFD	EUR	129,06
Classe GLC	EUR	564,28
Classe LD	EUR	539,77
Nombre de parts en circulation		
Classe LC	Unité	3 385 816,806
Classe FC	Unité	120 268,876
Classe IC	Unité	2 648,729
Classe FD	Unité	370,000
Classe ID	Unité	30,433
Classe TFC	Unité	32 918,399
Classe TFD	Unité	4 208,000
Classe GLC	Unité	34 170,849
Classe LD	Unité	5 214,542

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Aktien Strategie Deutschland

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Main, Eurex Zürich)

Taux de change (cotation au certain)

au 31 mars 2025

Franc suisse	CHF	0,953550	=	EUR	1
Livre sterling.....	GBP	0,836500	=	EUR	1
Dollar américain.....	USD	1,082750	=	EUR	1

Notes

³⁾ Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement issues de prêts de titres. La contre-valeur des valeurs mobilières prêtées s'élève à 89 250,00 euros.

Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, titres de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats/entrées	Ventes/sorties
Valeurs mobilières cotées en bourse			
Actions			
ASML Holding (NL0010273215)	Unité		22 000
ATOSS Software (DE0005104400)	Unité		7 708
Bayer (DE000BAY0017)	Unité		535 070
Bechtle (DE0005158703)	Unité		872 000
Beiersdorf (DE0005200000)	Unité		224 915
Brenntag (DE000A1DAH0)	Unité	135 603	235 603
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Unité		380 000
Covestro (DE0006062144)	Unité		703 409
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Unité		420 000
HelloFresh (DE000A161408)	Unité	681 288	681 288
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Unité		100 256
JENOPTIK (DE000A2NB601)	Unité		790 000
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Unité		1 305 000
PUMA (DE0006969603)	Unité	292 416	292 416
Qiagen N.V. (NL0015001WM6)	Unité	306 704	306 704
RTL Group (LU0061462528)	Unité		709 000
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Unité		50 000
Schott Pharma (DE000A3ENQ51)	Unité		432 500
SFC Energy (DE0007568578)	Unité		798 000
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Unité		600 000
Sixt (DE0007231326)	Unité		520 000
STEICO (DE000A0LR936)	Unité		301 665
Ströer (DE0007493991)	Unité		180 000
SUSS MicroTec (DE000A1K0235)	Unité	14 182	194 182
Linde (IE000S9YS762)	Unité		53 500

Parts de fonds

Parts de fonds investies en dehors du groupe

Deka MDAX UCITS ETF (DE000ETFL441) (0,300 %)	Unité	30 000	30 000
--	-------	--------	--------

Dérivés (primes des options ou volume des contrats d'option au cours d'ouverture ; pour les warrants, indication des achats et des ventes)

	Montants en milliers
Contrats à terme	
Contrats à terme en valeurs mobilières	
Contrats à terme sur actions	
Contrats achetés : (Sous-jacents : BASF SE, Bayer, Siemens Reg.)	EUR 256 004
Contrats à terme sur indices boursiers	
Contrats achetés : (Sous-jacents : DAX 40 (indice de performance))	EUR 167 906

Prêts de titres (volume des transactions évalué sur la base de la valeur convenue au moment de la conclusion de l'opération de prêt)

	Montants en milliers
À durée indéterminée	EUR 1 266
Catégorie : Xtr.(IE)-MDAX ESG Screened UE (IE00B9MRJJ36)	

DWS Aktien Strategie Deutschland

Annexe conformément à l'article 7 point 9 de l'ordonnance allemande relative à la comptabilité et à l'évaluation en matière d'investissement (KARBV)

Autres informations

Valeur liquidative classe LC : 553,22 EUR
Valeur liquidative classe FC : 582,18 EUR
Valeur liquidative classe IC : 598,04 EUR
Valeur liquidative classe FD : 544,15 EUR
Valeur liquidative classe ID : 545,14 EUR
Valeur liquidative classe TFC : 137,35 EUR
Valeur liquidative classe TFD : 129,06 EUR
Valeur liquidative classe GLC : 564,28 EUR
Valeur liquidative classe LD : 539,77 EUR

Nombre de parts en circulation classe LC :	3 385 816,806
Nombre de parts en circulation classe FC :	120 268,876
Nombre de parts en circulation classe IC :	2 648,729
Nombre de parts en circulation classe FD :	370,000
Nombre de parts en circulation classe ID :	30,433
Nombre de parts en circulation classe TFC :	32 918,399
Nombre de parts en circulation classe TFD :	4 208,000
Nombre de parts en circulation classe GLC :	34 170,849
Nombre de parts en circulation classe LD :	5 214,542

Indications relatives à la procédure d'évaluation des éléments d'actifs :

Le dépositaire effectue l'évaluation en collaboration avec la société de gestion des capitaux. À cet effet, le dépositaire s'appuie en principe sur des sources externes.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre le dépositaire et la société de gestion des capitaux et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion/frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée au résultat peut le cas échéant être versée. Comme le fonds commun de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (fonds cibles), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

DWS Aktien Strategie Deutschland

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d’identification conformément aux dispositions de l’article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
	1. Éléments d’actif utilisés		
Absolu	89 250,00	-	-
En % de l’actif du fonds	0,00	-	-
	2. Les 10 principales contreparties		
1. Nom	Goldman Sachs AG, Frankfurt/Main		
Volume brut des opérations ouvertes	89 250,00		
État du siège	République fédérale d’Allemagne		
2. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Aktien Strategie Deutschland

8. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

9. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

10. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(p. ex. bilatéral, trilatéral,
contrepartie centrale)

bilatéral	-	-
-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour

Entre 1 jour et 1 semaine

Entre 1 semaine et 1 mois

Entre 1 et 3 mois

Entre 3 mois et 1 an

Plus d'1 an

À durée indéterminée

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
89 250,00	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires

Obligations

Actions

Autre(s)

Type(s) :			
-	-	-	-
52 990,70	-	-	-
151 835,29	-	-	-
-	-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;

- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;

- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations/actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;

- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale de Investment Grade ;

- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds/compartiment.

DWS Aktien Strategie Deutschland

Devise(s) :	6. Devise(s) des garanties reçues		
	EUR	-	-

7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
À durée indéterminée	204 825,99	-	-

8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)*			
Part des revenus du fonds			
Absolu	383,65	-	-
En % des revenus bruts	70,00	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-

Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	164,41	-	-
En % des revenus bruts	30,00	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-

Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-

9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Absolu			-

10. Titres prêtés en % de l'ensemble des actifs du fonds pouvant être transférés			
Total	89 250,00		
Part	0,00		

11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
1. Nom	Deutsche Pfandbriefbank AG		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 645,96		
2. Nom	Fugro N.V.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 637,76		

DWS Aktien Strategie Deutschland

3. Nom	Banco Santander S.A.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 636,84		
4. Nom	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 508,95		
5. Nom	ENI S.p.A.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 296,56		
6. Nom	UniCredit S.p.A.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 293,36		
7. Nom	Ferrari N.V.		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 255,98		
8. Nom	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
Volume des garanties reçues (absolu)	18 192,70		
9. Nom	Brandenburg, Land		
Volume des garanties reçues (absolu)	17 789,18		
10. Nom	Berlin, Land		
Volume des garanties reçues (absolu)	17 752,48		
12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Part	-		
13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)			
Comptes/dépôts spéciaux	-	-	
Comptes collectifs/dépôts	-	-	
Autres comptes/dépôts	-	-	
Le type de garde détermine le bénéficiaire	-	-	

DWS Aktien Strategie Deutschland

14. Dépositaire/teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps		
Nombre total de conservateurs/ teneurs de compte	1	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
Montant détenu en absolu	204 825,99	

* Les écarts éventuels par rapport aux informations correspondantes du compte de résultats détaillé sont basés sur les effets de la régularisation des revenus.

Direction et gestion

Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt/Main, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2024 :
393,6 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au 31 décembre 2024 :
115 millions d'euros

Conseil de surveillance

Manfred Bauer
Président (depuis le 24 mars 2025)
Membre du directoire de
DWS Management GmbH
(associée commanditée personnellement
responsable de DWS Group GmbH & Co. KGaA)
Frankfurt/Main

Christof von Dryander
Vice-président
Senior Counsel de
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt/Main

Hans-Theo Franken
Président du conseil de surveillance de
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt/Main

Dr. Stefan Hoops (jusqu'au 23 mars 2025)
Président de la direction de
DWS Management GmbH
(associée commanditée personnellement
responsable de DWS Group GmbH & Co. KGaA)
Frankfurt/Main

Dr. Alexander Ilgen (jusqu'au 30 novembre 2024)
anciennement Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt/Main

Dr. Karen Kuder (depuis le 24 mars 2025)
Membre du directoire de
DWS Management GmbH
(associée commanditée personnellement
responsable de DWS Group GmbH & Co. KGaA)
Frankfurt/Main

Dr. Stefan Marcinowski (jusqu'au 23 mars 2025)
Ancien membre du directoire de
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (jusqu'au 23 mars 2025)
Actionnaire et membre de la direction de
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt/Main

Gerhard Wiesheu
Porte-parole du directoire de l'établissement
bancaire B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt/Main

Direction

Dr. Matthias Liermann
Porte-parole de la direction

Porte-parole de la direction de
DWS International GmbH, Frankfurt/Main
Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt/Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A., Luxembourg
Membre du directoire de
DIP Management GmbH, Frankfurt/Main
(associée commanditée personnellement
responsable de DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt/Main

Petra Pflaum (jusqu'au 31 octobre 2024)
Membre du directoire
Frankfurt/Main

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt/Main

Gero Schomann (jusqu'au 31 décembre 2024)
Membre du directoire
Frankfurt/Main

Vincenzo Vedita
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt/Main
Membre du conseil de surveillance de
MorgenFond GmbH,
Frankfurt/Main

Christian Wolff
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt/Main

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 Munich, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
3 841,5 millions d'euros
Capital souscrit et libéré
au 31 décembre 2023 : 109,4 millions d'euros

Associé de DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt/Main

Situation au : 31 mars 2025

DWS Investment GmbH

60612 Frankfurt/Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69-910-12371

Fax : +49 (0) 69-910-19090

www.dws.com