

DWS Investment GmbH

DWS Concept GS&P Food

Halbjahresbericht 2025/2026



DWS Concept GS&P Food

Inhalt

Halbjahresbericht 2025/2026
vom 1.8.2025 bis 31.1.2026 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

3 / Zusätzliche Informationen für Anteilinhaber in Luxemburg

6 / Halbjahresbericht
DWS Concept GS&P Food

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Januar 2026** 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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Luxemburg

Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation erhältlich.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com/fundinformation und in besonderen Fällen auf einem zusätzlichen dauerhaften Datenträger veröffentlicht.

Einrichtungen in Luxemburg gemäß Artikel 92 der Richtlinie 2009/65/EG in der durch Artikel 1 Absatz 4 der Richtlinie 2019/1160 geänderten Fassung

Angaben zu den Einrichtungen

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind:

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden**:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstrasse 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 (0) 69 910 – 12371
Fax: +49 (0) 69 910 – 19090
info@dws.com

Halbjahresbericht

DWS Concept GS&P Food

DWS Concept GS&P Food

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008486655	-1,4%
Klasse IC25	DE000DWS3JG9	-0,9%
Klasse TFD	DE000DWS2864	-1,2%

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

Stand: 31.1.2026

DWS Concept GS&P Food

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LD	DE0008486655
	TFD	DE000DWS2864
	IC25	DE000DWS3JG9
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	848665
	TFD	DWS286
	IC25	DWS3JG
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	TFD	EUR
	IC25	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	27.1.1995 (ab 23.6.2020 als Anteilklasse LD)
	TFD	10.7.2020
	IC25	30.6.2023
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	TFD	Keiner
	IC25	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	TFD	Ausschüttung
	IC25	Thesaurierung
Kostenpauschale	LD	1,62% p.a.
	TFD	1,12% p.a.
	IC25	0,60% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	TFD	Keine
	IC25	EUR 25.000.000
Erstausgabepreis	LD	DM 100 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	TFD	EUR 100
	IC25	EUR 100

DWS Concept GS&P Food

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Hauptverbrauchsgüter	113.500.325,37	86,32
Dauerhafte Konsumgüter	11.875.543,89	9,03
Grundstoffe	4.044.283,31	3,08
Summe Aktien:	129.420.152,57	98,43
2. Bankguthaben	2.077.225,20	1,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	161.395,28	0,12
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-173.307,95	-0,13
III. Fondsvermögen	131.485.465,10	100,00

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

DWS Concept GS&P Food

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						129.420.152,57	98,43
Aktien							
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	111.700			CAD 90,4100	6.260.490,36	4,76
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	600			CHF 2.993,0000	1.958.983,31	1,49
Nestlé (CH0038863350)	Stück	108.240			CHF 73,9100	8.726.975,46	6,64
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	27.200			DKK 857,4000	3.122.200,95	2,37
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	85.000			EUR 59,9600	5.096.600,00	3,88
Carrefour (FR0000120172)	Stück	216.374			EUR 13,7950	2.984.879,33	2,27
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	31.500			EUR 66,2000	2.085.300,00	1,59
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	76.100		3.900	EUR 65,8800	5.013.468,00	3,81
Heineken (NL0000009165)	Stück	41.700			EUR 69,4400	2.895.648,00	2,20
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	67.400		4.400	EUR 74,1500	4.997.710,00	3,80
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	119.000			EUR 33,0000	3.927.000,00	2,99
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	29.800			EUR 74,9600	2.233.808,00	1,70
Unilever Plc (GB00BVZK7T90)	Stück	145.244	145.244		EUR 57,0600	8.287.622,64	6,30
Viscofan (ES0184262212)	Stück	59.731			EUR 56,4000	3.368.828,40	2,56
Diageo (GB0002374006)	Stück	139.200		139.000	GBP 16,7500	2.688.808,16	2,04
Tate & Lyle (GB00BP92CJ43)	Stück	251.000			GBP 3,7900	1.097.930,50	0,83
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	684.300			NOK 92,7000	5.542.221,97	4,22
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	93.285			NOK 463,2000	3.775.182,99	2,87
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	568.000			NOK 47,3400	2.349.277,02	1,79
Mowi (NO0003054108)	Stück	284.500			NOK 220,8000	5.488.314,39	4,17
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	49.000			USD 66,9200	2.753.331,37	2,09
Bunge Global S.A. (CH1300646267)	Stück	26.000		25.000	USD 115,1500	2.513.875,48	1,91
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	27.900			USD 199,3300	4.669.639,36	3,55
General Mills (US3703341046)	Stück	65.900			USD 44,4300	2.458.488,60	1,87
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	27.100			USD 103,4800	2.354.681,56	1,79
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	53.200			USD 61,3200	2.739.177,97	2,08
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	27.200			USD 315,5100	7.205.904,53	5,48
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	89.050			USD 57,3100	4.285.197,11	3,26
PepsiCo (US7134481081)	Stück	45.600			USD 148,6900	5.693.155,88	4,33
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	148.400		57.600	USD 73,4300	9.149.848,44	6,96
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	67.500			USD 65,2200	3.696.502,79	2,81
Summe Wertpapiervermögen						129.420.152,57	98,43
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						2.077.225,20	1,58
Bankguthaben						2.077.225,20	1,58
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	883.548,77			% 100	883.548,77	0,67
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.029,42			% 100	1.029,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	1.633,99			% 100	1.012,95	0,00
Schweizer Franken	CHF	6,62			% 100	7,22	0,00
Britische Pfund	GBP	17.600,95			% 100	20.297,47	0,02
Japanische Yen	JPY	60.241,00			% 100	327,86	0,00
US Dollar	USD	1.394.590,25			% 100	1.170.989,76	0,89
Südafrikanische Rand	ZAR	224,08			% 100	11,75	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						161.395,28	0,12
Zinsansprüche	EUR	1.788,39			% 100	1.788,39	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	58.559,68			% 100	58.559,68	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	101.047,21			% 100	101.047,21	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten						-173.307,95	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-173.307,95			% 100	-173.307,95	-0,13
Fondsvermögen						131.485.465,10	100,00

DWS Concept GS&P Food

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	351,24
Klasse TFD	EUR	108,59
Klasse IC25	EUR	91,37
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	354.950,429
Klasse TFD	Stück	62.642,543
Klasse IC25	Stück	100,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.01.2026

Kanadische Dollar	CAD	1,613100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,916700	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,469500	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,867150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	183,740000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,445700	= EUR	1
US Dollar	USD	1,190950	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,071850	= EUR	1

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
-----------------------	--------------------------	--------------------	-----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Magnum Ice Cream (NL0015002MS2)	Stück	32.680	32.680
Viscofan Right (ES0684262944)	Stück	59.731	59.731
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück		61.100
TreeHouse Foods (US89469A1043)	Stück		116.500

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	163.400	335.300
-------------------------------	-------	---------	---------

DWS Concept GS&P Food

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 351,24
Anteilwert Klasse TFD: EUR 108,59
Anteilwert Klasse IC25: EUR 91,37

Umlaufende Anteile Klasse LD:	354.950,429
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	62.642,543
Umlaufende Anteile Klasse IC25:	100,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

DWS Concept GS&P Food

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 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. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)
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
DB Management Support GmbH,
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

Henning Potstada
Geschäftsführer (seit dem 1.2.2026)

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedita
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 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 1.2.2026

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