

DWS Investment GmbH

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Halbjahresbericht 2025/2026



FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Inhalt

Halbjahresbericht 2025/2026
vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (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 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

Halbjahresbericht

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000DWSOTS9	-0,3%

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

Stand: 31.3.2026
Angaben auf Euro-Basis

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Industrien	21.153.253,46	8,16
Informationstechnologie	17.688.376,86	6,83
Finanzsektor	16.727.837,36	6,46
Grundstoffe	14.361.020,41	5,54
Dauerhafte Konsumgüter	9.705.002,81	3,75
Kommunikationsdienste	9.499.363,73	3,67
Gesundheitswesen	9.005.684,01	3,48
Hauptverbrauchsgüter	8.018.655,96	3,10
Versorger	6.251.958,28	2,41
Energie	3.633.750,00	1,40
Sonstige	19.667.422,64	7,59
Summe Aktien:	135.712.325,52	52,39
2. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	18.992.005,50	7,33
Institute	17.075.506,69	6,59
Zentralregierungen	10.044.613,94	3,88
Unternehmen	8.586.698,69	3,32
Summe Anleihen:	54.698.824,82	21,12
3. Zertifikate	24.274.900,00	9,37
4. Investmentanteile	39.407.662,00	15,22
5. Derivate	-1.411.866,37	-0,55
6. Bankguthaben	5.819.633,14	2,25
7. Sonstige Vermögensgegenstände	798.549,11	0,31
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-287.238,33	-0,11
III. Fondsvermögen	259.012.789,89	100,00

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

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						205.931.563,86	79,50
Aktien							
R&S Group Holding (CH1107979838)	Stück	70.000	10.000		CHF 20,2000	1.541.480,43	0,60
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	20.650	6.250	2.800	CHF 130,7000	2.942.281,70	1,14
Airbus (NL0000235190)	Stück	9.000	25.500	16.500	EUR 160,5000	1.444.500,00	0,56
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	3.650		350	EUR 1.110,4000	4.052.960,00	1,56
BASF SE (DE000BASF111) ⁶⁾	Stück	44.000	44.000		EUR 52,6000	2.314.400,00	0,89
CTP (NL00150006R6)	Stück	185.000		5.000	EUR 14,1600	2.619.600,00	1,01
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück	41.601	15.601		EUR 50,3500	2.094.610,35	0,81
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	60.000			EUR 44,9700	2.698.200,00	1,04
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	110.000			EUR 19,1000	2.101.000,00	0,81
ENEL (IT0003128367)	Stück	450.000		50.000	EUR 9,4330	4.244.850,00	1,64
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	14.450	14.450		EUR 92,4000	1.335.180,00	0,52
GAG Immobilien pref. (DE0005863534)	Stück	58.700			EUR 49,4000	2.899.780,00	1,12
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	12.000	12.000		EUR 180,6000	2.167.200,00	0,84
INDUS Holding (DE0006200108)	Stück	40.000	40.000		EUR 27,2000	1.088.000,00	0,42
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	46.500			EUR 37,6800	1.752.120,00	0,68
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	670.000			EUR 5,1570	3.455.190,00	1,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	7.000		650	EUR 461,0500	3.227.350,00	1,25
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	71.000	71.000		EUR 29,2800	2.078.880,00	0,80
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	17.700			EUR 228,1500	4.038.255,00	1,56
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	45.000			EUR 80,7500	3.633.750,00	1,40
VINCI (FR0000125486)	Stück	18.500	18.500		EUR 128,9500	2.385.575,00	0,92
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	35.000			EUR 84,1500	2.945.250,00	1,14
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	26.000			GBP 147,3600	4.414.772,14	1,70
Barclays (GB0031348658)	Stück	850.000		150.000	GBP 3,8960	3.815.867,78	1,47
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	73.000			GBP 21,0400	1.769.798,93	0,68
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	340.000		70.000	SEK 55,6400	1.728.826,73	0,67
Allegro Merger RIGHT (US01749N1292)	Stück	30.000			USD 0,0001	2,62	0,00
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	14.000		4.850	USD 273,1400	3.335.188,17	1,29
Amazon.com (US0231351067)	Stück	15.000			USD 200,9500	2.628.973,88	1,01
Apple (US0378331005)	Stück	8.000			USD 246,6300	1.720.849,51	0,66
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	105.000			USD 47,2300	4.325.280,19	1,67
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	51.000		4.000	USD 59,7300	2.656.866,25	1,03
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	3.500			USD 996,5800	3.042.196,15	1,17
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US184391044)	Stück	52.000	39.000		USD 67,9800	3.083.127,64	1,19
Fortress Value Acquisition Corp. V Cl.A (KYG3645T1040)	Stück	145.833	145.833		USD 10,0400	1.277.016,55	0,49
GP-Act III Acquisition (KYG4035N1034)	Stück	200.000			USD 10,8200	1.887.401,33	0,73
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	36.650		18.000	USD 126,5800	4.046.188,13	1,56
Legato Merger Corp. III (KYG5451A1031)	Stück	200.000			USD 10,9600	1.911.822,42	0,74
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	10.000	4.000	5.000	USD 358,9600	3.130.783,66	1,21
Mozayyz Acquisition Corp (KYG631131235)	Stück	125.000	125.000		USD 9,9503	1.084.808,77	0,42
Netflix (US64110L1061)	Stück	18.000	18.000		USD 92,9700	1.459.561,29	0,56
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	25.000			USD 92,0500	2.007.108,28	0,77
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	22.300	3.600		USD 154,3500	3.002.053,99	1,16
QDRO Acquisition Corp (KYG7310E1281)	Stück	250.000	250.000		USD 9,9200	2.163.010,77	0,84
RF Acquisition Corp II (KYG753891095)	Stück	200.000			USD 10,9000	1.901.356,24	0,73
RF Acquisition Right (KYG753891178)	Stück	200.000			USD 0,1120	19.536,87	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	8.000	8.000		USD 153,6700	1.072.225,37	0,41
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	6.300	2.000		USD 475,0000	2.610.003,92	1,01
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	6.800			USD 326,1000	1.934.045,62	0,75
Synopsys (US8716071076)	Stück	8.850			USD 383,1400	2.957.384,33	1,14
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	21.000			USD 207,2700	3.796.319,39	1,47
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	15.000			USD 144,7200	1.893.332,17	0,73
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	19.500	2.800		USD 229,9600	3.911.054,90	1,51
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	37.000	12.500		USD 123,7000	3.991.888,71	1,54
Verzinsliche Wertpapiere							
2,9770 % AL Sydbank 04/Und. (XS0205055675)	EUR	1.000		500	% 87,1250	871.250,00	0,34
0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0)	EUR	2.000			% 93,1130	1.862.260,00	0,72
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) ³⁾	EUR	1.500		1.500	% 87,6660	1.314.990,00	0,51
3,3750 % Caixabank 25/26.06.2035 MTN (XS3103589670)	EUR	1.500			% 95,9830	1.439.745,00	0,56

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 Fondsvermögen	
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	2.000			%	86,6900	1.733.800,00	0,67
3,7500 % HeidelbergCement Finance Lux. 14/15.07.2036 MTN (XS3270897575)	EUR	687	687		%	96,4380	662.529,06	0,26
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	2.000	1.000		%	104,3910	2.087.820,00	0,81
1,6000 % Italy B.T.P. 22/28.06.2030 S.ICPI INFL (IT0005497000)	EUR	3.000			%	101,9170	3.068.455,89	1,18
0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3)	EUR	1.000			%	93,2780	932.780,00	0,36
3,5000 % NIBC Bank 25/05.06.2030 MTN (XS3087726595)	EUR	1.500			%	99,4680	1.492.020,00	0,58
9,5000 % Porr 24/Und. (AT0000A39724)	EUR	1.500			%	110,1720	1.652.580,00	0,64
3,6230 % Procredit Holding 25/05.05.2028 (DE000A4DFL80)	EUR	2.000			%	99,4200	1.988.400,00	0,77
0,7000 % Spain 18/30.11.33 INFL (ES0000012C12)	EUR	1.500			%	97,6390	1.839.548,05	0,71
5,3750 % Vossloh 26/Und (DE000A460EK7)	EUR	1.100	1.100		%	102,0900	1.122.990,00	0,43
7,8590 % Nationwide Building Society 00/und (GB0001777886)	GBP	1.000			%	105,5920	1.216.707,96	0,47
5,6250 % NatWest Markets 02/und. MTN (XS0154144132)	GBP	500			%	99,9800	576.021,20	0,22
3,5680 % AEGON (NL0000120004)	NLG	3.000			%	86,3475	1.175.483,62	0,45
8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS009772965)	USD	1.000		1.000	%	107,2380	935.310,28	0,36
0,1000 % European Bank for Rec. & Dev.20/20.11.30 INFL (XS2259635170)	USD	1.000			%	95,7500	1.043.984,41	0,40
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
3,3130 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 07/und. S.1 (ES0214974075)	EUR	1.000	500		%	99,1395	991.395,00	0,38
3,9060 % Banque Fédérative Crédit Mu. 15/23.12.2030 MTN (FR0013073764)	EUR	1.400			%	100,3435	1.404.809,00	0,54
3,2020 % BNP Paribas S.A 85/ Und S.TMO (FR0000572646)	EUR	1.000			%	94,4710	944.710,00	0,36
2,2500 % Branicks Group 21/22.09.2026 (XS2388910270)	EUR	2.600			%	55,4370	1.441.362,00	0,56
2,1320 % Coöperatieve Rabobank 06/29.02.2035 MTN (XS0211284491)	EUR	1.000			%	89,7185	897.185,00	0,35
2,7670 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75)	EUR	3.000			%	93,3370	2.800.110,00	1,08
2,6310 % Deutsche Postbank Funding Trust III 05/und. pref. (DE000A0D24Z1) ³⁾	EUR	3.000			%	93,4580	2.803.740,00	1,08
3,1760 % NIBC Bank 06/Und. (XS0249580357)	EUR	1.000			%	94,8090	948.090,00	0,37
3,8400 % Rothschild & Co Continuation Finance 04/und. (XS0197703118)	EUR	1.000			%	83,8270	838.270,00	0,32
2,6150 % UniCredit Bank Austria 01/27.12.31 MTN (XS0140394817)	EUR	2.000			%	94,9040	1.898.080,00	0,73
4,2011 % AEGON (NL0000116168)	USD	1.800			%	74,2650	1.165.906,41	0,45
0,8069 % Bank of America 10/15.10.30 MTN (US06048WEE66)	USD	2.230			%	83,1840	1.617.899,96	0,62
5,4384 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58) ³⁾	USD	1.500			%	95,4974	1.249.365,84	0,48
Zertifikate								
HANetf ETC Securities/Carbon ETC (XS2353177293)	Stück	20.000		17.000	EUR	68,0000	1.360.000,00	0,53
XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD EUR HEDGED ETC 21.05.80 (DE000A2T5DZ1)	Stück	410.000		60.000	EUR	55,8900	22.914.900,00	8,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.816.578,14	3,02	
Verbriefte Geldmarktinstrumente								
4,8438 % HSB Group 97/15.07.27 (US40428NAC39)	USD	5.100			%	98,2384	4.369.766,69	1,69
5,0654 % JPMorgan Chase & Co. 17/02.02.2037 S.u (US48123KAE64)	USD	2.300	2.300		%	92,0409	1.846.357,92	0,71
4,1337 % Royal Bank of Canada 86/29.06.2085 (GB0007542557)	USD	2.000			%	91,7500	1.600.453,53	0,62
Nicht notierte Wertpapiere						937.908,34	0,36	
Aktien								
Cantor equity partners VI (KYG1828R1011)	Stück	8.333	8.333		USD	10,0800	73.260,34	0,03

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 Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere							
3,0000 % Jefferies Financial Group 17/13.12.47 MTN (XS1725887944)	EUR	1.200			% 72,0540	864.648,00	0,33
						39.407.662,00	15,22
Investmentanteile							
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						26.721.600,00	10,32
Xtr MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	380.000	70.000	90.000	EUR 70,3200	26.721.600,00	10,32
Gruppenfremde Investmentanteile						12.686.062,00	4,90
AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF (LU1781541252) (1,350%)	Stück	550.000			EUR 19,7890	10.883.950,00	4,20
VanEck Cr and Blockch Innv ETF (IE00BMDKNW35) (0,650%)	Stück	208.000	78.000		EUR 8,6640	1.802.112,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						254.093.712,34	98,10
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-836.871,79	-0,33
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Optionsrechte auf Aktien							
Call BASF SE 06/2026 Strike 48,00 (EURX)	Stück	-44.000			EUR 5,8250	-256.300,00	-0,10
Put BMW Ord. 09/2026 Strike 84,00 (EURX)	Stück	-10.000			EUR 12,4250	-124.250,00	-0,05
Put Siemens Energy 06/2026 Strike 100,00 (EURX)	Stück	-13.900			EUR 2,9500	-41.005,00	-0,02
Put Symrise 06/2026 Strike 76,00 (EURX)	Stück	-18.500			EUR 5,5000	-101.750,00	-0,04
Put Barrick Mining Corporation 06/2026 Strike 40,00 (US\$)	Stück	-42.000			USD 4,4800	-164.109,72	-0,06
Put Broadcom 06/2026 Strike 300,00 (US\$)	Stück	-5.600			USD 30,6000	-149.457,07	-0,06
Devisen-Derivate						-574.994,58	-0,22
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (EUREX) JUN 26 (EURX)	USD	56.000				-574.994,58	-0,22
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						5.819.633,14	2,25
Bankguthaben							
Verwahrstelle (täglich fällig)						5.819.633,14	2,25
EUR - Guthaben	EUR	5.607.098,28			% 100	5.607.098,28	2,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.519,76			% 100	2.519,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	4,72			% 100	2,82	0,00
Kanadische Dollar	CAD	128,75			% 100	80,55	0,00
Schweizer Franken	CHF	52.688,20			% 100	57.438,35	0,02
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	4.082,10			% 100	515,52	0,00
Britische Pfund	GBP	97.199,17			% 100	111.999,97	0,04
Hongkong Dollar	HKD	63,45			% 100	7,06	0,00
Japanische Yen	JPY	600,00			% 100	3,28	0,00
Mexikanische Peso	MXN	1.459,63			% 100	70,41	0,00
Russische Rubel	RUB	1.294,00			% 100	13,91	0,00
US Dollar	USD	45.727,73			% 100	39.882,89	0,02
Südafrikanische Rand	ZAR	6,73			% 100	0,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						798.549,11	0,31
Zinsansprüche	EUR	624.036,64			% 100	624.036,64	0,24
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	67.850,10			% 100	67.850,10	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	101.098,96			% 100	101.098,96	0,04
Sonstige Ansprüche	EUR	5.563,41			% 100	5.563,41	0,00

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 Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						-287.238,33	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-285.569,31		%	100	-285.569,31	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.669,02		%	100	-1.669,02	0,00
Fondsvermögen						259.012.789,89	100,00
Anteilwert						16.590,60	
Umlaufende Anteile						15.612,021	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

Australische Dollar	AUD	1,671100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,598350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,917300	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,918350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,867850	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,987400	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	182,950000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	20,731400	= EUR	1
Niederländische Gulden	NLG	2,203710	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,996700	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,942450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,146550	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,628900	= EUR	1

Fußnoten

- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 3.162.275,28.
 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				CSG N.V. (NL0015073TS8)	Stück	50.781	50.781
Aktien				Legrand (FR0010307819)	Stück		36.000
ALSO Holding (CH0024590272)	Stück		6.000	Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Stück	5.000	55.000
Nestlé (CH0038863350)	Stück		35.000	SAP (DE0007164600)	Stück	16.000	16.000
SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG (CH1484953687)	Stück		12.456	Stabilus Se Inh. Eo 1 (DE000STAB1L8)	Stück		50.000
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	38.000	97.000	Shawbrook Group (GB00BV9DPV21)	Stück	100.000	100.000
Air Liquide (FR0000120073)	Stück		6.050	Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück		7.000
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	2.700	2.700	Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück		22.000
				Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück		2.000
				Futurecrest Acquisition Unit (KYG3730U1233)	Stück		8.333

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Haymaker Acquisition Corp.4 (KYG4375F1081)	Stück		100.000
Nabors Energy Trans. Corp.II (KYG6363K1067)	Stück		146.739
salesforce (US79466L3024)	Stück		9.000
Spark I Acquisition (KYG8316B1005)	Stück		200.000
York Space Systems (US9870841007)	Stück	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR		1.000
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35)	EUR		3.000
2,4870 % Comunidad Autónoma de Madrid 25/30.04.2035 (ES00001010R3)	EUR		1.286
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242)	EUR		1.000
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GLBXU6)	EUR		1.000
3,7500 % United Utilities Water 25/07.08.2035 MTN (XS3144971127)	EUR		1.579
5,7500 % African Development Bank 24/und. CoCo. (US008281BF39)	USD		2.000
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
3,0791 % AEGON (NL0000116150)	EUR		1.000
3,0000 % Axa 23/Und. MTN (XS0210434782)	EUR		2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verbriefte Geldmarktinstrumente			
4,2350 % Ethias Vie 05/und. (BE0930906947)	EUR		1.700
2,3214 % Bank of Nova Scotia 13/29.07.2033 (US064159CP95)	USD		1.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien			
Covestro Ag O.N. Z.Verk. (DE000A40KY26)	Stück		40.750

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

			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Devisentermingeschäfte			
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (EUREX) DEC 25, EUR/USD FUTURE (EUREX) MAR 26)	EUR	59.348	
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Airbus, Alibaba Group Holding ADR, Barrick Mining Corporation, BMW Ord., Estée Lauder Companies, The Cl.A, KKR & Co., Netflix, Newmont, Snowflake Cl.A, Welltower REIT)	EUR	13.388	

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

			Volumen in 1.000
unbefristet	EUR	26.003	
Gattung: AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF (LU1781541252), VanEck Cr and Blockch Innv ETF (IE00BMDKNW35), Xtr MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991), 0,6250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 21/03.11.28 MTN (FR0014003SA0), 1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552), 3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35), 3,3750 % CaixaBank 25/26.06.2035 MTN (XS3103589670), 3,7500 % HeidelbergCement Finance Lux. 14/15.07.2036 MTN (XS3270897575), 3,5000 % NIBC Bank 25/05.06.2030 MTN (XS3087726595), 3,7500 % United Utilities Water 25/07.08.2035 MTN (XS3144971127), Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747), 5,7500 % African Development Bank 24/und. CoCo. (US008281BF39)			

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 16.590,60

Umlaufende Anteile: 15.612,021

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. Preisauskünfte 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.162.275,28	-	-
in % des Fondsvermögens	1,22	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	934.580,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	934.580,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	876.660,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	416.455,28		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	3.162.275,28	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.672.107,05	-	-
Aktien	1.608.348,43	-	-
Sonstige	84.199,67	-	-

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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	CHF; EUR; SEK; GBP; DKK	-	-

	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	3.364.655,15	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	27.049,84	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	11.592,54	-
	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	3.162.275,28
Anteil	1,24	

	11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
	1. Name	Deutschland, Bundesrepublik	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	630.341,73		
	2. Name	Places for People Treasury PLC	
	Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	445.850,04	

FOS Strategie-Fonds Nr. 1

3. Name	Belgium, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	179.799,04		
4. Name	Austria, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176.768,17		
5. Name	UniCredit S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.493,79		
6. Name	BPER Banca S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.419,87		
7. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.108,00		
8. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	149.174,87		
9. Name	Sanofi S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.253,98		
10. Name	Netherlands, Kingdom of the		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.173,20		
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	3.364.655,15		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2025: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2025: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
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. Karen Kuder
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support 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
Hansastraße 29a
81373 München
Eigenmittel am 31.12.2025: 3.729,1 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2025: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2026

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