

DWS Investment GmbH

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Jahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

# **FOS Strategie-Fonds Nr. 1**

# Inhalt

**Jahresbericht 2022/2023**  
**vom 1.10.2022 bis 30.9.2023 (gemäß § 101 KAGB)**

2 / Hinweise

6 / Jahresbericht  
FOS Strategie-Fonds Nr. 1

27 / Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

# 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 vorhan-

den – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2023** 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)

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

---

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenKG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

## Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

---

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf die Informationen, die auf der DWS-Homepage unter „Rechtliche Hinweise“ ([www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise)) gegeben werden.

Die Angaben zur Umschlagsrate des betreffenden Fondsportfolios werden auf der Website „dws.de“ bzw. „dws.com“ unter „Fonds-Fakten“ veröffentlicht. Sie finden diese auch unter folgender Adresse:

FOS Strategie - Fonds Nr. 1 (<https://www.dws.de/gemischte-fonds/de000dws0ts9-fos-strategie-fonds-nr-1>)

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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.



# Jahresbericht

# Jahresbericht

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Die Strategie des FOS Strategie-Fonds Nr. 1 strebt die Erwirtschaftung eines positiven Anlageergebnisses an. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit variabel in Aktien und verzinsliche Wertpapiere an, die von Staaten und Unternehmen emittiert wurden. Bis zu 55% können in Zertifikate mit Aktienbezug und bis zu 25% in Zertifikate auf Rohstoffe und Rohstoffindizes sowie in Zertifikate, deren Basiswerte Aktien in- und ausländischer Aussteller sind, die im Rohstoffsektor tätig sind, angelegt werden. Das gesamte Fondsvermögen kann in Aktien-, Renten-, Geldmarktfonds und geldmarktnahe Fonds investiert werden.

In den zurückliegenden zwölf Monaten bis Ende September 2023 erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 3,3% je Anteil (nach BVI-Methode, in Euro).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Als wesentliche Risiken sah das Portfoliomanagement insbesondere den Russland-Ukraine-Krieg sowie die Unsicherheiten hinsichtlich des künftigen Kurses der Zentralbanken, gerade auch angesichts deutlich gestiegener Inflationsraten einerseits und Anzeichen einer aufkommenden Rezession andererseits, an.

Aktieninvestments bildeten den Anlageschwerpunkt im Fonds. Eine Absicherung über Derivate bestand zum Berichtszeitpunkt nicht. Das Aktienportfolio war insgesamt global ausgerichtet, mit Fokus auf europäische und

### FOS Strategie-Fonds Nr. 1

#### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
DE000DWS0TS9	3,3%	1,4%	7,5%

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

Stand: 30.9.2023  
Angaben auf Euro-Basis

US-amerikanische Aktien. Titel aus Emerging Markets waren deutlich geringer gewichtet. Aktien aus Japan rundeten das Aktienportefeuille ab. Hinsichtlich der Branchenallokation bildeten Aktien aus den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzwesen, IT und Immobilien den Anlageschwerpunkt. Im Rahmen seiner Investments engagierte sich das Portfoliomanagement auch in SPACs (Special Purpose Acquisition Companies). Ein SPAC ist eine Mantelgesellschaft, die zunächst Kapital über einen Börsengang einsammelt, um dieses innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums in die Übernahme eines noch nicht definierten Unternehmens zu investieren. Diese Assetklasse zeichnet sich durch ein äußerst günstiges asymmetrisches Chance-Risiko Profil aus. Die Aktieninvestments (inkl. Derivate) wurden zunächst bis zum Jahresultimo 2022 auf rd. 42% reduziert. Ab dem Jahresbeginn 2023 wurden bestehende Absicherungen sukzessive aufgelöst und das Aktienexposure auf über die Hälfte des Fondsvermögens angehoben.

Der Anteil des Anleiheportfolios belief sich zuletzt auf rund 38% des Fondsvermögens, wobei europäische Emissionen den Anlageschwerpunkt bildeten. Dabei bestand ein ausgewogenes Ver-

hältnis zwischen Unternehmensanleihen, darunter vornehmlich nachrangige Schuldverschreibungen, und Anleihen staatlicher sowie staatsnaher Emittenten. Darüber hinaus wurden inflationsgeschützte Anleihen dem Portefeuille beigemischt. Die Anleihequote wurde im vierten Quartal 2022 von 29% auf 26% reduziert. Im Verlauf des Jahres 2023 weitete das Portfoliomanagement die Renteninvestments vor dem Hintergrund des sich eintrübenden Konjunkturbildes sukzessive wieder merklich aus. Die im Bestand gehaltenen Anleihen hatten überwiegend ein Investment-Grade Rating (Rating von BBB- oder besser der führenden Rating Agenturen).

Im Berichtszeitraum befanden sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, hohe Inflation und verlangsamtes Wirtschaftswachstum trübten die Stimmung an den Märkten deutlich ein. Verschärfte Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland sowie Lieferboykotte Russlands ließen die Preise für Energie (Öl, Gas, Kohle) und auch für Lebensmittel dramatisch ansteigen. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele Zentralbanken die Zinsen spürbar



an und verabschiedeten sich damit von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik. Im zurückliegenden Jahr bis Ende September 2023 setzten die Zentralbanken ihren Zinserhöhungskurs fort: So erhöhte die US-Notenbank (Fed) ihre Leitzinsen weiter um 2,25 Prozentpunkte auf eine Bandbreite von 5,25% p.a. – 5,50% p.a., die Europäische Zentralbank (EZB) hob ihren Leitzins in acht Schritten von 1,25% p.a. auf 4,50% p.a. an. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf ein sich weltweit abschwächendes Wirtschaftswachstum mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Die Energie- und Erzeugerpreise gaben im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wieder etwas nach. Dennoch bewegte sich der Preisauftrieb – trotz des zuletzt nachlassenden Inflationsdrucks – Ende September 2023 insgesamt immer noch auf hohem Niveau, insbesondere gemessen an der Kerninflation, bei der u.a. die schwankungsreichen Preise für Energie und Lebensmittel nicht berücksichtigt werden.

Die internationalen Aktienbörsen verzeichneten im Berichtszeitraum – wenn auch unterschiedlich stark ausgeprägt – Kurssteigerungen, insbesondere in den Industrieländern. So konnten z.B. die US-Aktienmärkte (gemessen am S&P 500) per Saldo spürbare Kurszuwächse verbuchen. Getrieben wurden dabei die US-Börsen von den Technologiewerten, unterstützt vom gestiegenen Interesse am Thema „Künstliche Intelligenz“. Stärker noch legten die Aktienmärkte in Deutschland und in der Eurozone (gemessen am DAX bzw.

am Euro Stoxx 50) zu, begünstigt u.a. durch die seit dem ersten Quartal 2023 abklingende Gas-krise und die geringer als befürchtet ausgefallene wirtschaftliche Abschwächung. Aber auch die japanische Börse (gemessen am TOPIX) wies einen deutlichen Kursanstieg auf, unterstützt durch die Abschwächung des Yen gegenüber dem Euro und dem US-Dollar. Der chinesische Aktienmarkt hingegen konnte nach seiner vorangegangenen Kursschwäche per Saldo nur moderat zulegen. Die zu Jahresbeginn 2023 aufgrund der – durch die chinesische Regierung durchgeführte Lockerung ihrer „Zero-COVID“-Politik – aufkeimenden Hoffnungen der Marktteilnehmer auf eine Kurserholung wurden im weiteren Verlauf bis Ende September 2023 durch die Probleme am chinesischen Immobilienmarkt und die schwächelnde Wirtschaft Chinas wieder gedämpft.

Der bereits zuvor nach einer langjährigen extremen Niedrigzinsphase einsetzende Renditeanstieg an den internationalen Bondmärkten setzte sich im Berichtszeitraum per Saldo weiter fort, begleitet von Anleihekursrückgängen. Kernerreiber des Renditeanstiegs waren die sich hartnäckig haltenden relativ hohen Inflationsraten sowie die zügigen Zinserhöhungen der Zentralbanken zur Inflationsbekämpfung. Zum kurzen Laufzeitende hin war der Renditeanstieg während der Berichtsperiode stärker, getrieben insbesondere durch die Leitzinserhöhungen der Zentralbanken. Insgesamt führte diese unterschiedlich ausgeprägte Renditeentwicklung vom kürzeren zum längeren Laufzeitende hin

in Deutschland und den USA zu einer inversen Zinsstrukturkurve, das heißt kürzer laufende Zinspapiere rentierten höher als länger laufende. Corporate Bonds (Unternehmensanleihen) entwickelten sich im Vergleich zu Staatsanleihen günstiger, da sich ihre Risikoaufschläge deutlich einengten.

Positiv auf die Wertentwicklung des Fonds wirkten sowohl die Engagements in Aktien als auch in nachrangigen Schuldverschreibungen. Vor allem Aktien aus Europa trugen dabei spürbar zum Anlageplus des FOS Strategie-Fonds Nr. 1 bei.

Auf der Währungsseite lag der Anlageschwerpunkt auf Euro und US-Dollar. Allerdings sicherte das Portfoliomanagement einen Teil der USD-Positionen gegen Euro ab.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Gewinne durch den Verkauf von Aktien und Anleihen. Dem standen allerdings – wenn auch in geringerem Ausmaß – realisierte Verluste durch Verkauf von Fremdwährungspositionen und Indexzertifikaten sowie aus dem Handel mit Optionen und Futures gegenüber.

### **Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen**

Bei diesem Fonds handelte es sich um ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Es folgt die Offenlegung entsprechend Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“): Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ergänzend wird im Einklang mit Artikel 7 Absatz 1 und Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) Folgendes für diesen Fonds offengelegt. Da das Fondsmanagement aufgrund der Ausgestaltung der Anlagestrategie, die keine ökologischen und sozialen Merkmale verfolgt, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (PAI)) auf Ebene des Fonds nicht gesondert berücksichtigt, werden im Jahresbericht keine weiteren Informationen zu PAIs zur Verfügung gestellt.

# Jahresbericht

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

### Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	28.596.165,08	9,80
Hauptverbrauchsgüter	12.072.381,41	4,13
Industrien	10.947.926,34	3,75
Informationstechnologie	10.367.638,32	3,55
Grundstoffe	9.681.726,65	3,31
Finanzsektor	8.514.399,86	2,91
Gesundheitswesen	7.757.736,73	2,66
Energie	6.538.837,50	2,24
Versorger	6.319.545,00	2,16
Kommunikationsdienste	5.048.073,04	1,73
Sonstige	21.213.436,83	7,26
<b>Summe Aktien:</b>	<b>127.057.866,76</b>	<b>43,50</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	34.068.215,99	11,66
Institute	29.766.638,12	10,19
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	28.708.616,49	9,83
Unternehmen	11.726.721,63	4,01
Sonstige öffentliche Stellen	7.751.850,28	2,65
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>112.022.042,51</b>	<b>38,34</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>10.943.410,42</b>	<b>3,75</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>34.817.348,00</b>	<b>11,92</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-1.016.984,51</b>	<b>-0,35</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>8.122.029,64</b>	<b>2,78</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.294.198,31</b>	<b>0,44</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-298.278,97</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-841.325,71</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>292.100.306,45</b>	<b>100,00</b>

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

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>239.845.154,90</b>	<b>82,11</b>
<b>Aktien</b>							
VT5 Acquisition Company (CH1107979838)	Stück	57.290			CHF 9,7500	578.656,89	0,20
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	70.000	70.000		DKK 651,2000	6.113.815,90	2,09
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	5.500			EUR 160,8200	884.510,00	0,30
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	3.000		500	EUR 564,3000	1.692.900,00	0,58
Aurubis (DE0006766504)	Stück	16.000		15.000	EUR 70,4800	1.127.680,00	0,39
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	35.000		5.000	EUR 60,7500	2.126.250,00	0,73
Covestro (DE0006062144)	Stück	40.500	40.500		EUR 51,5800	2.088.990,00	0,72
CTP (NL00150006R6)	Stück	243.973	10.973		EUR 13,3400	3.254.599,82	1,11
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	70.000		2.800	EUR 38,7350	2.711.450,00	0,93
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	54.500	20.000		EUR 89,0400	4.852.680,00	1,66
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	231.000		69.000	EUR 13,4050	3.096.555,00	1,06
European Healthcare Acq.+ Grow Cl.A (NL0015000K10)	Stück	34.866		155.600	EUR 9,9500	346.916,70	0,12
GAG Immobilien pref. (DE0005863534)	Stück	58.200	233		EUR 61,5000	3.579.300,00	1,23
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	57.000		83.000	EUR 31,7450	1.809.465,00	0,62
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	40.000	10.000		EUR 36,6200	1.464.800,00	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2.600			EUR 727,6000	1.891.760,00	0,65
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	55.000	55.000		EUR 28,9800	1.593.900,00	0,55
Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Stück	20.000	20.000		EUR 100,2000	2.004.000,00	0,69
Sixt (DE0007231326)	Stück	18.000		10.481	EUR 88,9500	1.601.100,00	0,55
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	78.750			EUR 63,3300	4.987.237,50	1,71
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Stück	1.000.000	1.000.000		EUR 5,2960	5.296.000,00	1,81
VERBIO Vereinigte BioEnergie (DE000A0JL9W6)	Stück	40.000	40.000		EUR 38,7900	1.551.600,00	0,53
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	41.400		14.600	EUR 77,8500	3.222.990,00	1,10
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	133.000		22.000	GBP 20,1778	3.094.973,96	1,06
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	38.900			GBP 58,3400	2.617.259,83	0,90
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	820.000	820.000		SEK 48,8400	3.483.594,86	1,19
RVRC Holding (SE0015962485)	Stück	357.783	20.000	30.000	SEK 38,1600	1.187.589,10	0,41
Yubico AB (SE0015657788)	Stück	122.055		99.820	SEK 117,2000	1.244.289,17	0,43
Alchemy Inv.Acquisit.Cl.A (KYG0232F1090)	Stück	170.000	170.000		USD 10,3300	1.655.136,66	0,57
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	52.600	25.000	7.400	USD 85,5400	4.240.720,08	1,45
Allegro Merger RIGHT (US01749N1292)	Stück	30.000			USD 0,0001	2,83	0,00
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	14.350		19.650	USD 133,1300	1.800.580,11	0,62
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	156.000			USD 27,5600	4.052.177,19	1,39
Blackstone (US09260D1072)	Stück	22.900			USD 108,2300	2.335.972,67	0,80
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	30.000			USD 58,1400	1.643.920,83	0,56
Churchill Capital VII Cl.A (US17144M1027)	Stück	142.858			USD 10,4500	1.407.036,85	0,48
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	5.000			USD 568,6300	2.679.688,97	0,92
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	11.500			USD 165,2500	1.791.116,87	0,61
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	20.200	3.200		USD 141,9500	2.702.535,34	0,93
Haymaker Acquisition Corp.4 (KYG4375F1081)	Stück	200.000	200.000		USD 10,1700	1.917.059,38	0,66
Infect.Pt.Acq.li A-.0001 (KYG4790U1022)	Stück	170.000	170.000		USD 10,2100	1.635.909,52	0,56
Inflection Point Acq Corp II (KYG4790U1105)	Stück	85.000	85.000		USD 0,1600	12.818,10	0,00
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	54.650	54.650		USD 53,1900	2.739.711,12	0,94
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	90.500		50.000	USD 45,5500	3.885.273,33	1,33
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	30.000	30.000		USD 54,0000	1.526.861,45	0,52
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	10.200		3.800	USD 265,5900	2.553.268,61	0,87
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	12.000			USD 313,6400	3.547.295,00	1,21
Nabors Energy Transition Corp II (KYG6363K1067)	Stück	218.889	218.889		USD 10,1700	2.098.116,05	0,72
Newmont (US6516391066)	Stück	67.000	67.000		USD 37,0300	2.338.369,46	0,80
The Procter & Gamble (US7427181091) <sup>6)</sup>	Stück	15.000	10.000		USD 146,3400	2.068.897,27	0,71
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	43.000	20.000		USD 80,1300	3.247.492,93	1,11
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	16.700		12.000	USD 154,4400	2.430.865,22	0,83
Wheaton Precious Metals (CA9628791027) <sup>6)</sup>	Stück	85.000		50.000	USD 40,4700	3.242.177,19	1,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,5000 % Aareal Bank 22/25.07.2025 (DE000AAR0355)	EUR	800			% 99,0070	792.056,00	0,27
0,1250 % African Development Bank 16/07.10.26 MTN (XS1501560848)	EUR	500			% 90,3660	451.830,00	0,15
3,3750 % Allianz 14/und. MTN (DE000A13R7Z7)	EUR	2.000	2.000		% 97,7140	1.954.280,00	0,67
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3)	EUR	3.000	3.000		% 98,2190	2.946.570,00	1,01
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) <sup>3)</sup>	EUR	6.000	5.000		% 82,7600	4.965.600,00	1,70
0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1)	EUR	500			% 88,4630	442.315,00	0,15

# 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
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	2.000	2.000		% 85,4810	1.709.620,00	0,59
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071)	EUR	500			% 91,2480	456.240,00	0,16
4,2500 % Caixabank 23/06.09.2030 MTN (XS2676814499)	EUR	700	700		% 98,0840	686.588,00	0,24
3,0000 % Commerzbank 22/14.09.27 (DE000CZ45W57)	EUR	500			% 94,7150	473.575,00	0,16
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan 23/28.09.2026 MTN (FR001400G5S8)	EUR	1.500	1.500		% 98,8820	1.483.230,00	0,51
2,2500 % DIC Asset 21/22.09.26 (XS2388910270)	EUR	1.400	1.400		% 54,9770	769.678,00	0,26
0,5000 % Germany 14/15.04.30 INFL (DE0001030559)	EUR	1.000		500	% 100,2320	1.243.237,64	0,43
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup>	EUR	3.000	3.000		% 90,7270	2.721.810,00	0,93
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	2.500			% 83,1970	2.079.925,00	0,71
0,1000 % Germany 21/15.04.33 INFL (DE0001030583) <sup>3)</sup>	EUR	2.000			% 96,6980	2.276.677,05	0,78
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G (DE0001030740)	EUR	4.000	4.000		% 94,3750	3.775.000,00	1,29
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005) <sup>3)</sup>	EUR	4.000	4.000		% 95,8250	3.833.000,00	1,31
3,0000 % Hamburger Hochbahn 23/15.09.2028 (DE000A351M80)	EUR	900	900		% 97,6540	878.886,00	0,30
5,1250 % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2031 MTN (XS2673808726) <sup>3)</sup>	EUR	630	630		% 98,5030	620.568,90	0,21
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242)	EUR	3.000	3.000		% 87,9400	2.638.200,00	0,90
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) <sup>3)</sup>	EUR	1.000			% 92,0840	920.840,00	0,32
1,6000 % Italy B.T.P. 22/28.06.2030 S.ICPI INFL (IT0005497000)	EUR	1.000			% 92,3710	959.836,30	0,33
0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3)	EUR	1.000			% 82,2550	822.550,00	0,28
0,7500 % NatWest Group19/15.11.25 (XS2080205367)	EUR	1.000			% 96,0790	960.790,00	0,33
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1) <sup>3)</sup>	EUR	5.000	5.000		% 79,9580	3.997.900,00	1,37
0,0100 % Oberösterreichische 21/15.09.28 MTN (AT0000A2SUL3)	EUR	1.000	1.000		% 83,6570	836.570,00	0,29
5,3750 % Porr 20/Und (XS2113662063)	EUR	2.500			% 92,7280	2.318.200,00	0,79
0,3750 % Raiffeisen Bank International 19/25.09.26 MTN (XS2055627538)	EUR	500			% 87,4860	437.430,00	0,15
4,8750 % SBAB 23/26.06.2026 MTN (XS2641720987)	EUR	1.000	1.000		% 99,7960	997.960,00	0,34
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929)	EUR	2.000	1.000		% 87,2950	1.745.900,00	0,60
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 21/11.11.26 MTN PF (XS2397352233)	EUR	1.000	1.000		% 89,2640	892.640,00	0,31
3,2590 % Sydbank 04/Und. (XS0205055675)	EUR	2.500			% 75,8660	1.896.650,00	0,65
0,0000 % Unedic 20/25.11.28 MTN (FR0014000667) <sup>3)</sup>	EUR	500			% 83,9800	419.900,00	0,14
13,6250 % Bank of Scotland 91/und. (GB0000394915)	GBP	1.000			% 161,0000	1.856.763,93	0,64
5,6250 % NatWest Markets 02/und. MTN (XS0154144132)	GBP	500			% 96,5000	556.452,54	0,19
1,5060 % AEGON 95/und. (NL0000120004)	NLG	3.000			% 80,7905	1.099.833,92	0,38
8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS009772965)	USD	2.000	1.000		% 106,4980	2.007.502,36	0,69
0,1000 % European Bank for Rec. & Dev.20/20.11.30 INFL (XS2259635170)	USD	1.000			% 88,5750	980.853,34	0,34
0,7500 % European Investment Bank (EIB) 20/23.09.30 (US298785JH03)	USD	3.000	3.000		% 77,0290	2.178.011,31	0,75
3,6250 % USA Treasury 23/31.03.2028 (US91282CGT27) <sup>3)</sup>	USD	3.000	3.000		% 95,7422	2.707.130,67	0,93
4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03)	USD	2.000			% 96,0764	1.811.054,10	0,62
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
2,9270 % AEGON 04/und. (NL0000116150)	EUR	2.000			% 77,3100	1.546.200,00	0,53
5,5750 % American International Group 07/15.03.67 MTN (XS0291642154)	EUR	650			% 91,7425	596.326,25	0,20
3,5800 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974)	EUR	1.000			% 83,2860	832.860,00	0,29
3,1390 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	1.000			% 82,6460	826.460,00	0,28
3,0000 % Axa 23/Und. MTN (XS0210434782)	EUR	2.000	2.000		% 89,3010	1.786.020,00	0,61
3,0390 % Banco Santander 04/Und. (XS0202197694)	EUR	1.500			% 75,3790	1.130.685,00	0,39
2,0000 % Coöperatieve Rabobank 06/29.02.2035 MTN (XS0211284491)	EUR	1.000	1.000		% 87,2305	872.305,00	0,30
2,9540 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75)	EUR	5.000			% 69,3670	3.468.350,00	1,19
3,1250 % Deutsche Postbank Funding Trust III 05/und. pref. (DE000A0D2421)	EUR	5.000			% 69,3430	3.467.150,00	1,19
3,0890 % NIBC Bank 06/Und. (XS0249580357)	EUR	1.500			% 73,9830	1.109.745,00	0,38
4,4570 % UniCredit Bank Austria 01/27.12.31 MTN (XS0140394817)	EUR	2.000			% 92,6225	1.852.450,00	0,63

# 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	
0,4960 % AEGON 96/und. (NL0000120889) .....	NLG	3.835			%	63,8360	1.110.904,16	0,38
1,4250 % AEGON 96/und. (NL0000121416) .....	NLG	1.000			%	72,5750	329.330,99	0,11
3,9389 % AEGON 04/und. (NL0000116168) .....	USD	1.800			%	76,2690	1.293.913,29	0,44
0,0000 % Bank of America 10/15.10.30 MTN (US06048WEE66) .....	USD	1.880			%	65,6070	1.162.499,15	0,40
5,9707 % BNP Paribas 86/und (FR0008131403) .....	USD	2.000			%	93,8130	1.768.388,31	0,61
5,4375 % CW Bank of Australia 86/und. (GB0008424284) .....	USD	1.000		3.000	%	99,9450	941.988,69	0,32
6,0625 % DNB Bank 86/und. (GB0040940875) .....	USD	1.000			%	82,0780	773.590,95	0,26
10,1760 % HSBC Capital Funding (Dollar 1) 00/und. (USG4637HAB45) .....	USD	1.000	1.000		%	122,5482	1.155.025,45	0,40
3,5000 % KBC Ifirma 05/07.02.25 MTN (XS0210976329) .....	USD	2.500	2.500		%	95,5310	2.250.966,07	0,77
3,7150 % NIBC Bank 05/und. MTN (XS0215294512) .....	USD	2.500			%	78,4855	1.849.328,46	0,63
7,1407 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58) .....	USD	1.500			%	93,1840	1.317.398,68	0,45
5,8310 % Standard Chartered 85/Und. (XS0010826633) .....	USD	500	500		%	99,6470	469.590,01	0,16
0,7500 % US Treasury 21/31.12.23 (US91282CDR97) .....	USD	2.500	2.500		%	98,8320	2.328.747,20	0,80
<b>Zertifikate</b>								
XTrackers ETC/Gold 21.05.80 (DE000A2T5DZ1) .....	Stück	447.913		150.000	EUR	24,4320	10.943.410,42	3,75
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9.447.232,79</b>	<b>3,23</b>	
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>								
6,1030 % Ethias Vie 05/und. (BE0930906947) .....	EUR	500			%	89,4115	447.057,50	0,15
0,0000 % Bank of Nova Scotia 13/29.07.2033 (US064159CP95) .....	USD	1.000			%	56,5420	532.912,35	0,18
6,4796 % HSB Group 97/15.07.27 (US40428NAC39) .....	USD	5.000			%	92,3399	4.351.548,68	1,49
5,7254 % Royal Bank of Canada 86/29.06.2085 (GB0007542557) .....	USD	1.000	1.000		%	93,4590	880.857,68	0,30
5,9490 % Standard Chartered 85/und. S.3 (XS0010159159) .....	USD	1.000			%	99,6050	938.784,17	0,32
2,0000 % US Treasury 17/30.06.24 (US912828XX34) .....	USD	2.500	2.500		%	97,4453	2.296.072,41	0,79
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>730.932,00</b>	<b>0,25</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,0000 % Jefferies Financial Group 17/13.12.47 MTN (XS1725887944) .....	EUR	1.200			%	60,9110	730.932,00	0,25
<b>Investmentanteile</b>						<b>34.817.348,00</b>	<b>11,92</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							<b>18.843.050,00</b>	<b>6,45</b>
Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened UCITS ETF (LU0292107991) (0,450%) .....	Stück	394.000	50.000		EUR	47,8250	18.843.050,00	6,45
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>15.974.298,00</b>	<b>5,47</b>	
Multi Units Luxembourg Sicav - (LU1781541252) <sup>3)</sup> (1,350%) .....	Stück	800.000			EUR	14,4715	11.577.200,00	3,96
UBS Fdso.-CMCI Ex-Agri. SF U. ETF (h EUR) A-Acc. (IE00BYT5CV85) (0,370%) .....	Stück	27.700	27.700		EUR	158,7400	4.397.098,00	1,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>284.840.667,69</b>	<b>97,51</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>-78.889,73</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								
Put Aurubis 10/2023 Strike 70,00 (EURX) .....	Stück	-4.100			EUR	1,6500	-6.765,00	0,00
Put Bechtle 12/2023 Strike 38,00 (EURX) .....	Stück	-40.000			EUR	0,4500	-18.000,00	-0,01
Put Kion Group 03/2024 Strike 34,00 (EURX) .....	Stück	-20.000			EUR	2,4000	-48.000,00	-0,02
Put Kion Group 12/2023 Strike 36,00 (EURX) .....	Stück	-20.000			EUR	2,1250	-42.500,00	-0,01

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Call The Procter & Gamble 10/2023 Strike 160,00 (US\$) . . . . .	Stück	-7.500			USD	0,1200	-848,26	0,00
Call Wheaton Precious Metals 10/2023 Strike 50,00 (US\$) . . . . .	Stück	-42.500			USD	0,0300	-1.201,70	0,00
Put Crowdstrike Holdings Cl.A 12/2023 Strike 130,00 (US\$) . . . . .	Stück	-20.000			USD	2,1000	-39.585,30	-0,01
Put Schlumberger N.Y. Shares 10/2023 Strike 52,50 (US\$) . . . . .	Stück	-31.000			USD	0,1500	-4.382,66	0,00
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Accor Acquisition 01.06.26 WRT (FR0014003QK3) . . . . .	Stück	280.000			EUR	0,0005	140,00	0,00
EHC 16.11.26 (NL0015000K28) . . . . .	Stück	63.489			EUR	0,2500	15.872,25	0,01
Alchemy Investments Acquisition 26.06.2028 (KYG0232F1330) . . . . .	Stück	85.000	85.000		USD	0,1650	13.218,66	0,00
Catcha Investment 31.12.27 Cl.A (KYG1962Y1109) . . . . .	Stück	47.619			USD	0,0201	902,11	0,00
Haymaker Acquisition 12.09.2028 (KYG4375F1164) . . . . .	Stück	100.000	100.000		USD	0,2000	18.850,14	0,01
Nabors Energy Transition 01.09.2028 (KYG6363K1141) . . . . .	Stück	109.444	109.444		USD	0,1900	19.598,83	0,01
Papaya Growth Opportunity 31.12.2028 Cl.A (US69882P1104) . . . . .	Stück	21.276			USD	0,0554	1.110,92	0,00
Pyrophyte Acquisition 17.12.23 WRT (KYG7308P1274) . . . . .	Stück	115.000			USD	0,0650	7.045,24	0,00
Semper Paratus Acquisition 04.11.26 (KYG8028L1317) . . . . .	Stück	120.000			USD	0,0500	5.655,04	0,00
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>-329.025,78</b>	<b>-0,11</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BUND DEC 23 (EURX) . . . . .	EUR	3.500					-112.870,49	-0,04
US 10YR NOTE DEC 23 (CBT) . . . . .	USD	8.800					-190.475,19	-0,07
US 5YR NOTE DEC 23 (CBT) . . . . .	USD	2.900					-25.680,10	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-609.069,00</b>	<b>-0,21</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (EUREX) DEC 23 (EURX) . . . . .	USD	40.000					-598.416,79	-0,20
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>								
Call USD/NOK (CIT) 17.11.23 Strike 11 (OTC) . . . . .	Stück	-2.000.000			USD	0,0057	-10.652,21	0,00
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>							<b>8.122.029,64</b>	<b>2,78</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8.122.029,64</b>	<b>2,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	2.218.012,95			%	100	2.218.012,95	0,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	1.725,76			%	100	1.725,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar . . . . .	AUD	4,72			%	100	2,88	0,00
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	118,26			%	100	82,86	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	772,80			%	100	800,58	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan . . . . .	CNY	4.073,00			%	100	525,76	0,00
Britische Pfund . . . . .	GBP	860,13			%	100	991,96	0,00
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	58,60			%	100	7,05	0,00
Japanische Yen . . . . .	JPY	600,00			%	100	3,79	0,00
Mexikanische Peso . . . . .	MXN	1.194,97			%	100	64,61	0,00
Russische Rubel . . . . .	RUB	1.294,00			%	100	12,55	0,00
US Dollar . . . . .	USD	6.259.686,26			%	100	5.899.798,55	2,02
Südafrikanische Rand . . . . .	ZAR	6,73			%	100	0,34	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.294.198,31</b>	<b>0,44</b>
Zinsansprüche . . . . .	EUR	1.154.553,61			%	100	1.154.553,61	0,40
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche . . . . .	EUR	86.273,32			%	100	86.273,32	0,03
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	45.418,62			%	100	45.418,62	0,02
Sonstige Ansprüche . . . . .	EUR	7.952,76			%	100	7.952,76	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 Fonds- vermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-295.893,14			% 100	-295.893,14	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2.385,83			% 100	-2.385,83	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-841.325,71</b>			<b>% 100</b>	<b>-841.325,71</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>292.100.306,45</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						13.950,48	
Umlaufende Anteile						20.938,367	

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
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	=	Over the counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2023

Australische Dollar .....	AUD	1,636850	=	EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,427150	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,965300	=	EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	7,746900	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,455900	=	EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,867100	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,306900	=	EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	158,165000	=	EUR	1
Mexikanische Peso .....	MXN	18,496450	=	EUR	1
Niederländische Gulden .....	NLG	2,203710	=	EUR	1
Russische Rubel .....	RUB	103,123900	=	EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,496400	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,061000	=	EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	19,934400	=	EUR	1

## Fußnoten

- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen.  
 6) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäfts in Wertpapieren (Verkauf einer Kaufoption).



# FOS Strategie-Fonds Nr. 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	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Coloplast B (DK0060448595)	Stück		32.000	0,6250 % Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167)	EUR		520
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück		48.250	0,8750 % Iren 19/14.10.29 MTN (XS2065601937)	EUR		500
Orsted (DK0060094928)	Stück		41.000	0,2500 % Iren 20/17.01.31 MTN (XS2275029085)	EUR		1.000
Accor Acquisition Co. Unit (FR0014003PZ3)	Stück		280.000	1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134)	EUR		1.000
BRAIN Biotech (DE0005203947)	Stück		71.725	1,3750 % La Banque Postale 19/24.04.29 MTN (FR0013415692)	EUR		1.000
Eureking Pref. (FR0014009ON9)	Stück		257.143	0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210)	EUR		400
flatexDEGIRO (DE000FTG1111)	Stück		220.000	0,7500 % Snam 22/20.06.29 MTN (XS2433211310)	EUR		1.000
Medios (DE000A1MMCC8)	Stück		40.000	0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR		1.000
OboTech Acquisition Cl.A (LU2334363566)	Stück		390.000	0,8750 % TenneT Holding 19/03.06.30 MTN (XS2002491780)	EUR		1.000
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück		142.000	3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098)	EUR		1.130
Tion Renewables (DE000A2YN371)	Stück		21.480	2,1250 % UniCredit 16/24.10.26 MTN (XS1508450688)	EUR		500
va-Q-tec Reg. (DE0006636681)	Stück		20.709	4,0000 % Vossloh 21/Und. (DE000A3H2VA6)	EUR		700
Wolkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück		40.500	2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977)	EUR		1.100
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück		37.000	2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)	EUR		500
Alchemy Investments Acquisition (KYG0232F1173)	Stück	170.000	170.000	<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
Altimar Acquisition III Cl.A (KYG0370U1085)	Stück		94.643	0,0000 % German Treasury Bill 22/20.09.2023 (DE0001030880)	EUR	2.000	2.000
ARM HOLDINGS (US0420682058)	Stück	8.733	8.733	4,0780 % LB Baden-Württemberg 00/17.01.30 MTN (XS0105748205)	EUR		2.000
Baxter International (US0718131099)	Stück		28.000	3,3940 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291)	USD		1.000
BM3EAC (KYG137071075)	Stück		400.000	5,5000 % Hongkong & Shanghai Banking 86/und. S.3 (GB0004355490)	USD		2.000
Catcha Investment Cl.A (KYG1962Y1026)	Stück		142.858	4,4375 % HSBC Bank 85/und. (XS0015190423)	USD		1.000
Constellation Acquisition Cl.A (KYG2R18K1053)	Stück		50.000	5,3688 % Westpac Banking 86/und (GB0009573998)	USD		6.000
Conx (US2128731039)	Stück		283.019	<b>Zertifikate</b>			
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück		40.000	UBS London/Equity Basket 29.03.28 TrackerCert. (CH0575775371)	Stück		75.000
Forest Road Acquisition II Cl.A (US34619V1035)	Stück		54.762	<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>			
FORTRESS VALUE ACQUIS IV Cl.A (US34964K1088)	Stück		191.667			Zugänge	Abgänge
Fortress Value Acquisition III Cl.A (US34964G1076)	Stück		48.214	<b>Optionsscheine</b>			
Freedom Acquisition I Cl.A (KYG3663X1108)	Stück		71.428	<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>			
FTAC Hera Acquisition Cl.A (KYG3728Y1035)	Stück		47.322	<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	16.497	16.497	Eureking 12.05.27 (FR0014009OX8)	Stück		257.143
General Electric (US3696043013)	Stück	49.492	98.984	OboTech Acquisition 30.04.26 (LU2334364374)	Stück		130.000
Haymaker Acq. Corp. 4 Unit (KYG4375F1248)	Stück	200.000	200.000	Altimar Acquisition 31.12.28 Cl.A (KYG0370U1168)	Stück		23.660
Infection Point Acquisition (KYG4790U1287)	Stück	170.000	170.000	Brigade-M3 European Acquisition 17.01.27 WRT (KYG137071232)	Stück		200.000
NABORS ENERGY TRANSITION II UNITS (KYG6363K1224)	Stück	218.889	218.889	CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A 29.02.28 (US17144M1100)	Stück		28.571
Nasdaq (US6311031081)	Stück		72.000	Constellation Acquisition Cl.A 31.12.27 (KYG2R18K1137)	Stück		16.666
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück		31.600	Conx 30.10.27 (US2128731112)	Stück		70.754
NIKE B (US6541061031)	Stück		15.800	Forest Road Acquisition II 15.01.26 (US34619V1118)	Stück		10.952
Northern Revival Acquis. Corp. (KYG6546R1011)	Stück		200.000	Fortress Value Acquisition 31.12.27 WRT (US34964G1159)	Stück		9.642
Oyster Enterprises Acquisition Cl.A (US69242M1045)	Stück		200.000				
Papaya Growth Opportunity I Cl.A (US69882P1021)	Stück		42.553				
Paramount Group (US69924R1086)	Stück		420.000				
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück		46.800				
Periphos Capital Partnering Cl.A (US7138951006)	Stück		31.035				
Priveterra Acquisition (US8765451047)	Stück		240.000				
Semper Paratus Acquisition Cl.A (KYG8028L1077)	Stück		240.000				
SVF Investment Cl.A (KYG8601L1023)	Stück		142.857				
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück		30.000				
The Music Acquisition Cl.A (US62752R1005)	Stück		35.714				
Thunder Bridge Capital Partners III Cl.A (US88605T1007)	Stück		53.572				
Twilio (US90138F1021)	Stück		24.000				
TZP Strategies Acquisition Cl.A (KYG915951019)	Stück		47.945				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144)	EUR		2.000				
0,3750 % Berlin Hyp 21/21.04.31 MTN (DE000BHY0SL9)	EUR		500				
0,5000 % CaixaBank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR		500				
0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421)	EUR		500				
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685)	EUR		520				

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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

	Zugänge	Abgänge
Fortress Value Acquisition IV 18.03.28 (US34964K1161) . . . . .	Stück	23.958
Freedom Acquisition I 31.12.27 Cl.A (KYG3663X1280) . . . . .	Stück	17.857
FTAC Hera Acquisition 31.12.27 (KYG3728Y1118) . . . . .	Stück	11.830
Noble Rock Acquisition 31.12.27 (KYG6546R1193) . . . . .	Stück	66.666
Oyster Enterprises Acquisition 31.12.27 WRT (US69242M1128) . . . . .	Stück	100.000
Periphax Capital Partnering 10.12.28 WRT (US7138951188) . . . . .	Stück	7.758
StoneBridge Acquisition 31.03.2028 (KYG850941298) . . . . .	Stück	140.000
SVF Investment Cl.A 31.12.27 (KYG8601L1288) . . . . .	Stück	28.571
Tastemaker Acquisition 31.12.25 WRT (US8765451120) . . . . .	Stück	35.714
The Music Acquisition 05.02.28 (US62752R1187) . . . . .	Stück	17.857
Thunder Bridge Capital Partners 15.02.28 Cl.A (US88605T1189) . . . . .	Stück	10.714
TZP Strategies Acquisition Cl.A 31.12.27 (KYG915951191) . . . . .	Stück	15.981
		Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	36.275
---	-----	--------

#### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND JUN 23, EURO-BUND MAR 23, EURO-BUND SEP 23, US 10YR NOTE JUN 23, US 10YR NOTE MAR 23, US 10YR NOTE SEP 23, US 2YR NOTE JUN 23, US 2YR NOTE MAR 23, US 5YR NOTE JUN 23, US 5YR NOTE MAR 23, US 5YR NOTE SEP 23)	EUR	80.401
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND MAR 23)	EUR	665

#### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) MAR 23, EUR/USD FUTURE (EUREX) JUN 23, EUR/USD FUTURE (EUREX) SEP 23)	EUR	137.116
--	-----	---------

### Optionsrechte

#### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Aurubis, Blackstone, BNP Paribas, Dr. Ing. h.c. F. Porsche, Infineon Technologies Reg., Kion Group, The Procter & Gamble, Wacker Chemie, Wheaton Precious Metals)	EUR	20.587
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Air Liquide, ASML Holding, Aurubis, BNP Paribas, Covestro, Dr. Ing. h.c. F. Porsche, Estée Lauder Companies, The Cl.A, Kion Group, Las Vegas Sands Corp., Michelin, Newmont, Nextera Energy Inc., Sartorius Pref., Sika Reg., The Procter & Gamble, Wacker Chemie, Walt Disney Co., Wheaton Precious Metals)	EUR	49.812

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	88.900
---	-----	--------

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND MAR 23)	EUR	3.960
---	-----	-------

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

unbefristet	Volumen in 1.000
EUR	74.166
Gattung: Multi Units Luxembourg Sicav - (LU1781541252), Xtrackers MSCI EM Asia ESG Screened UCITS ETF (LU0292107991), 4,5000 % Aareal Bank 22/25.07.2025 (DE000AAR0355), 3,3750 % Allianz 14/und. MTN (DE000A13R7Z7), 3,0390 % Banco Santander 04/Und. (XS0202197694), 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance 21/13.08.28 (XS2375844144), 0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1), 0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391), 3,2500 % Crédit Agricole Home Loan 23/28.09.2026 MTN (FR001400G5S8), 0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421), 2,2500 % DIC Asset 21/22.09.26 (XS2388910270), Germany 14/15.04.30 INFL (DE0001030559), 0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685), 0,6250 % Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167), 5,1250 % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2031 MTN (XS2673808726), 0,8750 % Iren 19/14.10.29 MTN (XS2065601937), 0,2500 % Iren 20/17.01.31 MTN (XS2275029085), 1,3750 % La Banque Postale 19/24.04.29 MTN (FR0013415692), 0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3), 0,7500 % NatWest Group19/15.11.25 (XS2080205367), 0,7500 % Snam 22/20.06.29 MTN (XS2433211310), 0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661), 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929), 3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098), 0,0000 % Unedic 20/25.11.28 MTN (FR0014000667), 2,1250 % UniCredit 16/24.10.26 MTN (XS1508450688), 2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977), 3,9389 % AEGON 04/und. (NL0000116168), 3,3940 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291), 5,9707 % BNP Paribas 86/und (FR0008131403), 6,0625 % DNB Bank 86/und. (GB0040940875), 8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS0097772965), 4,4375 % HSBC Bank 85/und. (XS0015190423), 7,1407 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58), 5,3688 % Westpac Banking 86/und (GB0009573998), 4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03)	

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	441.062,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	1.897.427,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren .....	EUR	242.929,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) .....	EUR	2.759.076,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	442.005,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) .....	EUR	80,61
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	82.613,85
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	82.613,85
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-66.159,32
9. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-301.240,67
10. Sonstige Erträge .....	EUR	22.480,18
<b>Summe der Erträge .....</b>	<b>EUR</b>	<b>5.520.275,36</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-2.879,68
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-2.092,72
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-3.652.110,79
davon:		
Kostenpauschale .....	EUR	-3.652.110,79
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-38.659,13
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-25.886,94
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten .....	EUR	-12.772,19
<b>Summe der Aufwendungen .....</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.693.649,60</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **1.826.625,76**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	29.727.149,14
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-23.178.406,66

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **6.548.742,48**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **8.375.368,24**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	-12.080.718,16
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	14.360.415,54

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **2.279.697,38**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **10.655.065,62**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

<sup>1)</sup> Inklusive eventuell noch angefallener Zinsen aus Einlagen.

## Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres .....</b>	<b>EUR</b>	<b>320.730.938,26</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr .....	EUR	-1.174.370,80
2. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	-38.483.086,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	1.652.561,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-40.135.648,06
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	371.759,68
4. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	10.655.065,62
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	-12.080.718,16
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	14.360.415,54

### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **292.100.306,45**

## Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

### Berechnung der Ausschüttung

	Insgesamt	Je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr .....	EUR 42.549.422,07	2.032,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR 8.375.368,24	400,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen .....	EUR 0,00	0,00

### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt .....	EUR	-6.062.825,99	-289,56
2. Vortrag auf neue Rechnung .....	EUR	-43.815.045,97	-2.092,57

**III. Gesamtausschüttung .....** EUR **1.046.918,35** **50,00**

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023 .....	292.100.306,45	13.950,48
2022 .....	320.730.938,26	13.547,51
2021 .....	395.186.096,38	16.142,28
2020 .....	354.843.671,69	13.915,48

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zu Grunde liegende Exposure:

EUR 61.666.571,12

#### Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50% MSCI World Index in EUR, 40% Markt iBoxx Euro Sovereigns Main Index, 10% Dow Jones-UBS Commodity Index Total Return

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	75,555
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,013
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,896

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,3, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

#### Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte Exposure:

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86	EUR 5.000		4.138.000,00	
0,5000 % Germany 18/15.02.28	EUR 3.000		2.721.810,00	
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G	EUR 3.000		2.874.750,00	
5,1250 % Intesa Sanpaolo 23/29.08.2031 MTN	EUR 500		492.515,00	
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26	EUR 1.000		920.840,00	
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32	EUR 3.500		2.798.530,00	
0,0000 % Unedic 20/25.11.28 MTN	EUR 100		83.980,00	
3,6250 % USA Treasury 23/31.03.2028	USD 2.000		1.804.753,78	
0,1000 % Germany 21/15.04.33 INFL	EUR 1.200		1.366.006,23	
Multi Units Luxembourg Sicav	Stück 148.000		2.141.782,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>19.342.967,01</b>	<b>19.342.967,01</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; UniCredit Bank AG, München; Société Générale S.A., Paris; UBS AG London Branch, London

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 20.711.079,90

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	5.763.241,26
Aktien	EUR	12.942.961,64
Sonstige	EUR	2.004.877,00

#### Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren:

Diese Positionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 13.950,48

Umlaufende Anteile: 20.938,367

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

---

## **Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:**

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 1,26% p.a. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungszinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihegeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 0,009% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 1,25% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,02% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige).

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen FOS Strategie - Fonds Nr. 1 keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Die Gesellschaft zahlt von dem auf sie entfallenden Teil der Kostenpauschale mehr als 10% an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

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.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 131.623,80. Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 8,00 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20 844 120,76 EUR.

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

---

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

### Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat. Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeiter zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Konzernebene wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

### Vergütungsstruktur

Die Mitarbeitervergütung setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen. Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion. Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider.

Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente. Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2022 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen. Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

### Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt. Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Mitarbeiterebene gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

### Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Investoreninteressen als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Vergütung für das Jahr 2022

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2022 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt. Als Teil der im März 2023 für das Geschäftsjahr 2022 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2022 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 76,25 % festgelegt.

## Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40 % der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2022<sup>1)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	482
Gesamtvergütung	EUR 101.532.202
Fixe Vergütung	EUR 63.520.827
Variable Vergütung	EUR 38.011.375
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>2)</sup>	EUR 5.846.404
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger	EUR 7.866.362
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 2.336.711

<sup>1)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>2)</sup> „Senior Management“ umfasst nur die Geschäftsführung der Gesellschaft. Die Geschäftsführung erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über die Geschäftsführung hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

## 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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	19.342.967,01	-	-
in % des Fondsvermögens	6,62	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.306.318,23		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.138.000,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.874.750,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.721.810,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.804.753,78		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	920.840,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	492.515,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	83.980,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		



# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 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	19.342.967,01	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	5.763.241,26	-	-
Aktien	12.942.961,64	-	-
Sonstige	2.004.877,00	-	-

<b>Qualität(en):</b>
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

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR; USD; JPY; CHF; GBP; DKK; AUD; CAD	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
	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	20.711.079,90	-	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
	absolut	61.928,04	-	-
	in % der Bruttoerträge	69,00	-	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
	absolut	28.304,19	-	-
	in % der Bruttoerträge	31,00	-	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
	absolut	-	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-	-

	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	absolut	-	

	<b>10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	
	Summe	19.342.967,01
Anteil	6,79	

	<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	1. Name	Austria, Republic of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.062.420,00		
2. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	960.306,80		

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

<b>3. Name</b>	NRW.BANK		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	700.118,95		
<b>4. Name</b>	Premier Foods PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	594.370,12		
<b>5. Name</b>	Ichigo Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	594.335,78		
<b>6. Name</b>	Chiyoda Integre Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	594.324,01		
<b>7. Name</b>	Dechra Pharmaceuticals PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	592.751,00		
<b>8. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	564.197,10		
<b>9. Name</b>	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	513.131,88		
<b>10. Name</b>	Rockwool A/S		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	503.692,99		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

---

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	20.711.079,90		

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FOS Strategie-Fonds Nr. 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der DWS Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der DWS Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulation der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der DWS Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der DWS Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die DWS Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer





## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
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  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Vorstandssprecher  
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
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  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der MorgenFund  
GmbH,  
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022:  
2.928,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.10.2023

**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)