

DWS Investment GmbH

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

Jahresbericht 2023/2024



Investors for a new now



**Gottlieb Daimler  
Aktienfonds DWS**

# Inhalt

**Jahresbericht 2023/2024**  
vom 1.10.2023 bis 30.9.2024 (gemäß § 101 KAGB)

2 / Hinweise

6 / Jahresbericht  
Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

17 / 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 hinzurechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode.

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2024** 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.

## 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:

Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS (<https://www.dws.de/aktienfonds/de0009769901-gottlieb-daimler-aktienfonds-dws>)



# Jahresbericht

# Jahresbericht

## Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro, die sich an der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs (50% STOXX Europe 600 (RI), 50% MSCI World) orientiert. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds vor allem in Aktien in- und ausländischer Aussteller. Dabei bildet Europa den regionalen Anlageschwerpunkt. Es werden Unternehmen ausgewählt, die nach Aufbau, Struktur und Marktstellung hohen Ansprüchen genügen, eine solide Finanzbasis aufweisen und auf längere Sicht weiterhin eine günstige Entwicklung und gute Erträge erhoffen lassen. Ergänzend kann in verzinsliche Wertpapiere investiert werden.

Im Geschäftsjahr bis Ende September 2024 erzielte der Aktienfonds einen Wertzuwachs von 17,2% je Anteil (nach BVI-Methode). Seine Vergleichsgröße, bestehend aus 50% STOXX Europe 600 und 50% MSCI World, verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 22,7% (jeweils 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 einerseits und Anzeichen einer aufkommenden Rezession andererseits an.

Im Geschäftsjahr bis Ende September 2024 bewegten sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen

### Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS vs. Vergleichsindex

#### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
DE0009769901	17,2%	23,8%	62,0%
50% STOXX Europe 600, 50% MSCI World	22,7%	30,7%	67,1%

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

Stand: 30.9.2024  
Angaben auf Euro-Basis

wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, der eskalierende Konflikt im Nahen Osten sowie der sich verschärfende Machtkampf zwischen den USA und China. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf eine weltweit schwächelnde Konjunktur mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Die zuvor noch hohe Inflation ließ im Geschäftsjahresverlauf in den meisten Ländern spürbar nach. Angesichts des nachlassenden Preisauftriebs beendete das Gros der Zentralbanken den vorangegangenen Zinsanhebungszyklus. Ab dem 6. Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins bis Ende September 2024 in zwei Schritten von 4,50% p.a. auf 3,65% p.a., die US-Notenbank zog Mitte September 2024 nach und ermäßigte ihre Leitzinsen um einen halben Prozentpunkt auf eine Spanne von 4,75 – 5,00% p.a.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im zurückliegenden Jahr bis Ende September 2024 spürbare, teils kräftige Kurssteigerungen, wobei die Börsen der Industrieländer stärker abschnitten als die der Emerging Markets. Unterstützt wurde diese Entwicklung u.a. durch den nachlassenden

Preisauftrieb sowie einer aufkommenden Zinsentspannung. Zudem löste in der zweiten Septemberhälfte 2024 die chinesische Zentralbank mit ihrem größten Konjunkturpaket seit der Covid-Pandemie eine von Asiens Börsen ausgehende Kursrallye aus.

Das Abschneiden des Fonds gegenüber seiner Benchmark war im Wesentlichen auf eine negative Aktienselektion sowie einen negativen Währungseffekt zurückzuführen. Dieser Kassenbestand wurde vor dem Hintergrund einer möglichen stärkeren Abschwächung des globalen Wirtschaftswachstums vom Fondsmanagement bewusst aus Gründen des Risikomanagements gehalten.

Die Sektorallokation hatte im Berichtszeitraum einen positiven Effekt auf die relative Wertentwicklung. Hier trugen insbesondere das Untergewicht bei nicht-zyklischen Konsumwerten, Grundstoffen Versorgern und im Immobiliensektor positiv bei.

Auf Einzeltitelebene trugen insbesondere die beiden übergewichteten Halbleiterunternehmen Taiwan Semiconductor Manufacturing und Broadcom positiv zur Performance bei, wogegen sich die Untergewichtung bei Nvidia belastend

auswirkte. Zudem belastete das Engagement in Samsung Electronics angesichts enttäuschender Geschäftszahlen, da der Anbieter von Speicherchips und zahlreichen weiteren Elektronikgeräten bei der Entwicklung von leistungsstarken Halbleitern für den boomenden KI-Markt starker Konkurrenz ausgesetzt war. Weiterer negativer Beitrag kam vom Schweizer Nahrungsmittelhersteller Nestlé, dessen Aktienkurs sich u.a. vor dem Hintergrund verhaltener Geschäftsergebnisse enttäuschend entwickelte und nach Samsung die Fondsperformance innerhalb der Einzelengagements am stärksten belastete.

Zu den wesentlichen Portfolioveränderungen auf Sektorebene zählte die starke Erhöhung der Gewichtung von Informationstechnologie, darunter insbesondere in dem Sektor Halbleiter & Halbleiterausüstung. Im Gegensatz dazu wurde die Gewichtung bei Energie, im Finanzsektor und bei Grundstoffen reduziert.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Gewinne aus dem Verkauf von ausländischen Aktien, die allerdings durch realisierte Verluste aus aus- und inländischen Aktien übertroffen wurden.

### **Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

---

#### **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

## Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

### Vermögensübersicht zum 30.09.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	100.617.193,68	24,38
Finanzsektor	64.899.843,75	15,72
Gesundheitswesen	60.284.166,37	14,60
Industrien	42.302.020,46	10,24
Kommunikationsdienste	30.159.738,93	7,30
Dauerhafte Konsumgüter	26.597.134,29	6,44
Hauptverbrauchsgüter	24.104.664,58	5,84
Energie	18.928.211,35	4,58
Grundstoffe	14.071.148,00	3,41
Versorger	4.432.365,89	1,07
<b>Summe Aktien:</b>	<b>386.396.487,30</b>	<b>93,58</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>26.418.298,02</b>	<b>6,40</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>252.783,75</b>	<b>0,06</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>36.574,51</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-189.391,86</b>	<b>-0,05</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-3.543,72</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>412.911.208,00</b>	<b>100,00</b>

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

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

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>386.396.487,30</b>	<b>93,58</b>	
<b>Aktien</b>								
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	5.209			CHF	537,0000	2.960.348,18	0,72
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	97.567		12.649	CHF	85,3200	8.809.838,54	2,13
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	44.660	44.660		CHF	97,0400	4.586.523,86	1,11
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	105.027		38.453	DKK	787,9000	11.099.068,93	2,69
Allianz (DE0008404005)	Stück	21.200			EUR	296,4000	6.283.680,00	1,52
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	4.873	4.873		EUR	751,8000	3.663.521,40	0,89
AXA (FR0000120628)	Stück	302.844	29.521		EUR	34,9300	10.578.340,92	2,56
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	32.879			EUR	67,2800	2.212.099,12	0,54
Capgemini (FR0000125338)	Stück	31.619		12.050	EUR	195,5000	6.181.514,50	1,50
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	243.068	243.068		EUR	7,6020	1.847.802,94	0,45
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	335.253			EUR	26,4400	8.864.089,32	2,15
DHL Group (DE0005552004)	Stück	111.028			EUR	39,8400	4.423.355,52	1,07
ENEL (IT0003128367)	Stück	619.305	311.427		EUR	7,1570	4.432.365,89	1,07
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	19.509	19.509		EUR	213,6000	4.167.122,40	1,01
Gaztransport Technigaz (FR0011726835)	Stück	23.594		11.974	EUR	125,2000	2.953.968,80	0,72
Infinitec Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	204.370	204.370		EUR	31,6050	6.459.113,85	1,56
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	38.293			EUR	92,9000	3.557.419,70	0,86
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	6.932			EUR	403,3500	2.796.022,20	0,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	5.780	5.780		EUR	692,5000	4.002.650,00	0,97
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	41.321			EUR	58,1500	2.402.816,15	0,58
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	9.009			EUR	279,8000	2.520.718,20	0,61
SAP (DE0007164600)	Stück	38.625			EUR	205,9000	7.952.887,50	1,93
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	29.953	15.292		EUR	236,7000	7.089.875,10	1,72
SCOR (FR0010411983)	Stück	159.459			EUR	20,0600	3.198.747,54	0,77
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	121.116		133.748	EUR	29,3700	3.557.176,92	0,86
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	41.489			EUR	181,1200	7.514.487,68	1,82
Wolters Kluwer (NL00000395903)	Stück	28.052		4.215	EUR	152,3000	4.272.319,60	1,03
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	66.184	32.004	14.294	GBP	116,3000	9.217.650,68	2,23
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	221.191	221.191		GBP	26,7800	7.093.581,20	1,72
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	79.758	79.758		GBP	24,1300	2.304.724,91	0,56
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	1.544.838			GBP	6,7042	12.402.730,17	3,00
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	54.392			GBP	51,4000	3.348.001,68	0,81
Pearson (GB0006776081)	Stück	307.530		64.119	GBP	10,1450	3.736.173,70	0,90
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	580.699	245.693	194.919	GBP	3,7020	2.574.393,99	0,62
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	373.000			HKD	94,4500	4.048.081,95	0,98
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	21.800	21.800		JPY	20.075,0000	2.740.271,12	0,66
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	7.100	7.100		JPY	68.360,0000	3.039.078,30	0,74
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	112.800	112.800		JPY	7.636,0000	5.393.323,94	1,31
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	180.000	180.000		JPY	2.777,5000	3.130.459,28	0,76
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	215.749			NOK	215,4000	3.949.781,11	0,96
Swedbank (SE0000242455)	Stück	364.954			SEK	215,8000	6.974.652,02	1,69
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	53.160	29.631		USD	112,4300	5.334.266,41	1,29
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	19.046	19.046		USD	194,7900	3.311.143,15	0,80
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	30.779			USD	148,0600	4.067.239,72	0,99
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	93.936		10.060	USD	163,9500	13.745.198,09	3,33
Amazon.com (US0231351067)	Stück	41.560	9.860		USD	187,9700	6.972.228,30	1,69
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	98.212	49.106		USD	65,0200	5.699.267,47	1,38
Apple (US0378331005)	Stück	30.534	34.418	3.884	USD	227,7900	6.207.630,74	1,50
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	173.641		29.265	USD	36,1800	5.606.971,65	1,36
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	18.964			USD	70,5800	1.194.590,67	0,29
Broadcom (US11135F1012)	Stück	67.630	61.621		USD	172,6900	10.423.512,61	2,52
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	40.811		25.827	USD	104,7200	3.814.295,97	0,92
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	181.923			USD	34,5300	5.606.498,45	1,36
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	5.839			USD	877,7900	4.574.426,18	1,11
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	66.286	19.595		USD	64,3500	3.806.956,22	0,92
Intuit (US4612021034)	Stück	3.376	3.376		USD	619,0300	1.865.183,88	0,45
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	26.310			USD	210,5000	4.942.884,56	1,20
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	21.838			USD	223,9400	4.364.676,44	1,06
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	11.399			USD	493,6400	5.022.091,45	1,22
Medtronic (IE00BTNY115)	Stück	68.104			USD	89,3200	5.429.112,66	1,31

## Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Meta Platforms (US30303M1027) .....	Stück	4.260	7.470	3.210	USD	567,3600	2.157.127,58	0,52
Microsoft Corp. (US5949181045) .....	Stück	46.948	10.218		USD	428,0200	17.934.475,40	4,34
Motorola Solutions (US6200763075) .....	Stück	11.094		2.043	USD	446,3600	4.419.579,49	1,07
Newmont (US6516391066) .....	Stück	68.275		77.496	USD	53,9000	3.284.414,74	0,80
QUALCOMM (US7475251036) .....	Stück	45.896		4.253	USD	170,1300	6.968.884,36	1,69
Samsung Electronics GDR 144a (US7960508882) .....	Stück	4.621	892		USD	1.175,0000	4.845.977,06	1,17
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086) .....	Stück	79.372			USD	42,2900	2.995.798,01	0,73
Smurfit WestRock (IE00028FXN24) .....	Stück	112.962	112.962		USD	50,0900	5.049.994,72	1,22
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003) .....	Stück	56.617			USD	177,9700	8.992.929,17	2,18
TE Connectivity Reg (CH0102993182) .....	Stück	44.187			USD	151,2200	5.963.637,95	1,44
Ultragenyx Pharmaceutical (US90400D1081) .....	Stück	38.006			USD	54,4300	1.846.281,92	0,45
Wells Fargo & Co. (US9497461015) .....	Stück	67.654		47.311	USD	55,9000	3.375.303,32	0,82
Wheaton Precious Metals (CA9628791027) .....	Stück	102.926			USD	62,4500	5.736.738,54	1,39
Zoetis Cl. A (US98978V1035) .....	Stück	14.358	14.358		USD	194,8100	2.496.391,61	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>386.396.487,30</b>	<b>93,58</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>26.418.298,02</b>	<b>6,40</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>26.418.298,02</b>	<b>6,40</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben .....	EUR	25.519.861,70			%	100	25.519.861,70	6,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	96.351,02			%	100	96.351,02	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar .....	AUD	31.552,27			%	100	19.502,59	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	31.568,31			%	100	20.843,36	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	36.456,48			%	100	38.582,37	0,01
Britische Pfund .....	GBP	49.664,55			%	100	59.474,94	0,01
Hongkong Dollar .....	HKD	176.671,04			%	100	20.300,37	0,00
Japanische Yen .....	JPY	14.207.419,00			%	100	88.960,39	0,02
Südkoreanische Won .....	KRW	416.243,00			%	100	283,39	0,00
Mexikanische Peso .....	MXN	13.843,60			%	100	628,07	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	3.314,08			%	100	2.310,75	0,00
Türkische Lira .....	TRY	626,41			%	100	16,36	0,00
US Dollar .....	USD	615.014,22			%	100	548.899,30	0,13
Südafrikanische Rand .....	ZAR	43.804,57			%	100	2.283,41	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>252.783,75</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche .....	EUR	7.101,76			%	100	7.101,76	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	209.151,71			%	100	209.151,71	0,05
Quellensteueransprüche .....	EUR	36.530,28			%	100	36.530,28	0,01
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>36.574,51</b>			<b>%</b>	<b>100</b>	<b>36.574,51</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-189.391,86</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-189.391,86			%	100	-189.391,86	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.543,72</b>			<b>%</b>	<b>100</b>	<b>-3.543,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>412.911.208,00</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							120,23	
Umlaufende Anteile							3.434.229,898	

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

## Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024

Australische Dollar	AUD	1,617850	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,514550	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,944900	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,455650	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,835050	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,702850	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	159,705000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.468,820000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,041500	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,765800	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,291900	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,434200	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	38,295950	= EUR	1
US Dollar	USD	1,120450	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,183800	= EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Nutrien (CA67077M1086)	Stück		64.359
TC Energy (CA87807B1076)	Stück		87.710
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück		32.073
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück		23.001
Orsted (DK0060094928)	Stück		70.044
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück		92.952
Industrie De Nora (IT0005186371)	Stück		81.386
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		182.583
Téléperformance (FR0000051807)	Stück		10.066
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	239.202	239.202
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück		156.648
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück		112.962
AIA Group (HK0000069689)	Stück		224.800
Fanuc (JP3802400006)	Stück		99.000
Adobe (US00724F1012)	Stück		8.257
Biogen (US09062X1037)	Stück		6.356
Centene (US15135B1017)	Stück		71.162
Charles Schwab (US8085131055)	Stück		42.635
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück		59.146
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück		38.806
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück		15.294
Pfizer (US7170811035)	Stück		39.227
SolarEdge Technologies (US83417M1045)	Stück		5.686

##### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding Profith. (CH0012032048)	Stück		32.862
---------------------------------------	-------	--	--------

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	1.083.016,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	8.173.452,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	578.648,35
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-162.452,42
5. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-522.541,13
6. Sonstige Erträge .....	EUR	13.122,92

**Summe der Erträge .....** EUR **9.163.246,45**

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-2.719,86
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-2.598,25
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-2.009.931,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten .....	EUR	-15.704,86
davon:		
Prüfungskosten .....	EUR	-15.704,86
4. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-25.202,97

**Summe der Aufwendungen .....** EUR **-2.053.558,69**

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **7.109.687,76**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	16.474.068,19
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-21.253.614,23

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **-4.779.546,04**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **2.330.141,72**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	38.574.263,23
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	20.583.827,93

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **59.158.091,16**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **61.488.232,88**

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>	EUR	<b>361.387.015,44</b>
1. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	-9.757.450,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	9.685.693,26
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-19.443.144,24
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	-206.589,34
3. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	61.488.232,88
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	38.574.263,23
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	20.583.827,93

### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **412.911.208,00**

## Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

### Berechnung der Wiederanlage

**Insgesamt** **Je Anteil**

#### I. Für die Wiederanlage verfügbar

1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	2.330.141,72	0,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen .....	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag .....	EUR	0,00	0,00

**II. Wiederanlage .....** EUR **2.330.141,72** **0,68**

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024 .....	412.911.208,00	120,23
2023 .....	361.387.015,44	102,61
2022 .....	333.693.165,09	93,46
2021 .....	345.729.792,81	97,11

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

EUR 0,00

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50% MSCI World Net TR Index in EUR, 50% STOXX Europe 600 Total Return

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . . %	87,197
größter potenzieller Risikobetrag . . . . . %	104,499
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . . %	96,469

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 1,0, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 120,23

Umlaufende Anteile: 3.434.229,898

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 0,53%. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungs-zinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwenderserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

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

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 132.287,93. 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 0,00 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

---

## Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden

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 Konzernmitarbeitenden 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 Vergütung der Mitarbeitenden setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeitenden 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 Konzernserfolgskennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2023 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 Bindung der Mitarbeitenden. 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 Vergütung der Mitarbeitenden 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 Ebene der Mitarbeitenden 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 Ganzheitlichen 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.

# Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

## Vergütung für das Jahr 2023

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2023 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 2024 für das Geschäftsjahr 2023 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2023 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 82,5% 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 Mitarbeitenden auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeitende mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeitende (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeitende 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 2023<sup>1)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeitenden (Kopfzahl)	436
Gesamtvergütung	EUR 86.030.259
Fixe Vergütung	EUR 49.806.487
Variable Vergütung	EUR 36.223.772
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>2)</sup>	EUR 4.752.912
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger	EUR 5.683.843
Gesamtvergütung für Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR 2.223.710

<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.

## Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS

---

### **Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Gottlieb Daimler Aktienfonds DWS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### 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.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## **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 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 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 17. Januar 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer



# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung 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

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

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung  
Aktiengesellschaft DVAG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
ehemals Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der DB Vita S.A.,  
Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

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

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.10.2024

**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)