

DWS Investment GmbH

---

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Jahresbericht 2020/2021



# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

# Inhalt

Jahresbericht 2020/2021  
vom 1.10.2020 bis 30.9.2021 (gemäß § 101 KAGB)

Hinweise ..... 2

Jahresbericht  
FOS Strategie-Fonds Nr. 1 ..... 6

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers..... 29

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; 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 sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2021** 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>)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.



# 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.

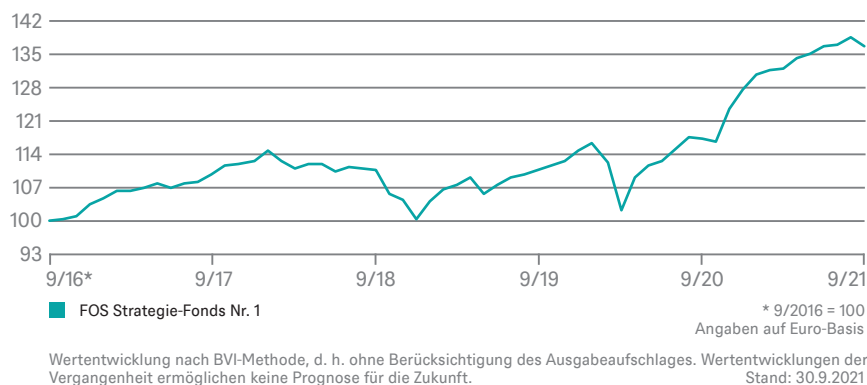
Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum von immer noch sehr niedrigen, teils negativen Zinsen in den Industrieländern, hoher Verschuldung weltweit, der Unsicherheit hinsichtlich der Geldpolitik der Zentralbanken sowie der Covid-19-Pandemie geprägt. Darüber hinaus war der weltweite Anstieg der Inflationserwartungen ein großes Thema an den Kapitalmärkten. Der Euro notierte unter Schwankungen gegenüber dem US-Dollar leicht schwächer. Vor diesem Hintergrund erzielte der Fonds im Geschäftsjahr bis Ende September 2021 einen Wertzuwachs von 16,5% je Anteil (nach BVI-Methode, in Euro).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Ein wesentliches Risiko war nach Ansicht des Portfolio-

### FOS STRATEGIE-FONDS NR. 1

#### Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



### FOS STRATEGIE-FONDS NR. 1

#### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
DE000DWSOTS9	16,5%	23,6%	36,5%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.  
Stand: 30.9.2021  
Angaben auf Euro-Basis

managements die Unsicherheit hinsichtlich des weiteren Verlaufs der Coronavirus-Pandemie, Mutationen des Virus, der Wirksamkeit von Impfstoffen und damit zusammenhängend der Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte. Als weitere wesentliche Risiken sah das Portfoliomanagement unter anderem das in den Industrieländern immer noch von Niedrigzinsen geprägte Anlageumfeld sowie die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Geldpolitik der Zentralbanken, die Sorge hinsichtlich der Folgewirkungen eines Ausstiegs des Vereinigten Königreiches (UK) aus der Europäischen Union („Brexit“) sowie den Handelsstreit zwischen den USA einerseits und China beziehungsweise Europa andererseits an.

Mit zuletzt knapp 64% des Fondsvolumens bildeten Aktieninvestments den Anlage-schwerpunkt. Das Aktienportfolio war insgesamt global ausgerichtet. Der Fokus des Portfolios lag allerdings auf europäischen sowie amerikanischen Aktien. Titel aus Europa bildeten hier ein Übergewicht, während Aktien aus den USA leicht und Werte aus den Emerging Markets deutlich geringer gewichtet waren. Insgesamt bildeten Aktien aus dem zyklischen Bereich einen Anlageschwerpunkt. Darüber hinaus engagierte sich das Portfoliomanagement erfolgreich 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.

Das Aktienportefeuille wurde von Jahresbeginn an bis Mitte des Jahres 2021 sukzessive ausgeweitet. Vor den Sommermonaten wurde ab Juni das Aktienmarktrisiko durch Verkäufe von Aktienpositionen und vorgenommene Absicherungen moderat reduziert.

Der Anteil des Anleiheportfolios belief sich zuletzt auf rund 26% des Fondsvermögens, wobei europäische Emissionen den Anlageschwerpunkt bildeten. Hinsichtlich der Anleihesektoren favorisierte das Portfoliomanagement unter Ertragsgesichtspunkten Unternehmensanleihen, Nachranganleihen sowie Staatsanleihen mit Inflationsschutz. Das Zinsänderungsrisiko war im gesamten Berichtszeitraum im Vergleich zum Gesamtmarkt verkürzt. Die im Bestand gehaltenen Anleihen wiesen überwiegend Investment-Grade-Status auf (Rating von BBB- und besser der führenden Ratingagenturen).

Insgesamt war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten im zurückliegenden Geschäftsjahr – wenn auch unterschiedlich stark – von Schwankungen geprägt. Dabei wurde sie insbesondere durch die Coronavirus-Pandemie\* und deren gesellschaftliche sowie ökonomische Folgen für die Weltgemeinschaft belastet. Demgegenüber unterstützte die – angesichts der abge-

schwächten Weltkonjunktur – extrem lockere Geldpolitik der Zentralbanken der Industrieländer die Kursentwicklung an den Finanzmärkten. So hielten die Europäische Zentralbank und die Bank of Japan an ihrer Nullzinspolitik fest. Die US-Notenbank (Fed) hatte zuletzt Mitte März 2020 den Leitzins um einen Prozentpunkt auf einen Korridor von 0,00%-0,25% p.a. gesenkt. Seit Jahresanfang 2021 verbesserten sich die Konjunkturaussichten, begünstigt durch die von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen und Maßnahmenpakete mit dem Ziel, die wirtschaftlichen Auswirkungen der Coronakrise zu bewältigen, und durch die Zulassungsbeantragungen für Covid-19-Impfstoffe sowie die einsetzenden Impfkampagnen. In den ersten neun Monaten des Jahres 2021 kam bei den Investoren allerdings auch die Inflationsfrage auf, hervorgerufen u.a. durch Preissteigerungen an den Rohstoffmärkten, den Corona bedingten Konsum-Nachholbedarf sowie partielle Angebotsverknappung aufgrund von Lieferschwierigkeiten. Aber auch ein statistischer Effekt spielte eine Rolle, da die Preise von einem zuvor spürbar ermäßigten Niveau herkommend während des Berichtszeitraums kräftig anzogen.

Die internationalen Aktienbörsen setzten – nach dem Corona bedingten Kursabsturz im Februar/März 2020 – ihre kräftige Kurserholung im weiteren Verlauf fort und testeten während des zurückliegenden Geschäftsjahres bis Ende Sep-

tember 2021 zwischenzeitlich neue Höchststände. Allerdings waren die Kursverläufe uneinheitlich und unterschiedlich stark ausgeprägt. Während im Berichtszeitraum beispielsweise die Aktienmärkte in den USA, Europa und Japan per Saldo spürbare Kurszuwächse verbuchten, fiel das Kursplus an den Aktienbörsen der Emerging Markets im Vergleich dazu nicht ganz so hoch aus; Chinas Börse schloss auf Jahressicht per Ende September 2021 sogar im Minus.

Bei Staatsanleihen der Kernmärkte, wie z.B. Deutschland und USA, kam es im Berichtsjahr bis Ende September 2021 zum längeren Laufzeitende hin per Saldo zu Kursermäßigungen bei einem Anstieg der Anleiherenditen auf einem immer noch sehr niedrigen, zum Teil negativen Renditeniveau. An den Unternehmensanleihenmärkten verbuchten High Yield-Titel merkliche Kurssteigerungen, bei ermäßigten Anleiherenditen, und konnten damit Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Status outperformen. Die Bondmärkte der Emerging Markets wiesen – wenn auch unterschiedlich stark ausgeprägt – Kursanstiege bei nachgebenden Anleiherenditen auf. Insbesondere Emissionen aus rohstoffexportierenden Ländern profitierten dabei von zum Teil deutlich gestiegenen Preisen an den Rohstoffmärkten.

Das Aktienportfolio (inklusive Aktienoptionen) trug maßgeblich zum Anlageplus des FOS Strategie-Fonds Nr. 1 bei. Dabei kam ihm das Übergewicht in

europäischen Aktien zugute. Aber auch Titel aus den USA sowie SPACs konnten einen spürbaren Ergebnisbeitrag leisten.

Besonders hervorzuheben ist der relativ hohe Ergebnisbeitrag des Anleiheportfolios vor dem Hintergrund der weltweit anziehenden Kapitalmarktzinsen. Vor allem die gehaltenen Nachranganleihen verbuchten positive Erträge. Zudem waren die Investments in inflationsgeschützten Anleihen von den Kursrückgängen am Gesamtanleihemarkt nicht betroffen. Zudem trug die durch Zinsterminkontrakte verkürzte Duration dazu bei, Kursverluste zu verhindern und den positiven Ergebnisbeitrag des Anleiheportfolios zu sichern.

Auf der Währungsseite lag der Anlageschwerpunkt auf Euro und US-Dollar. Das Portfoliomanagement sicherte 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, Anleihen und Investmentfondsanteilen sowie bei Optionen. Dem standen allerdings – wenn auch in merklich geringerem Ausmaß – realisierte Verluste bei Zinsterminkontrakten gegenüber.

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

Das Sondervermögen ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

---

\* Die Coronakrise (COVID-19) stellt(e) auch für die Wirtschaft weltweit eine bedeutende Herausforderung und somit ein wesentliches Ereignis im Berichtszeitraum dar. Unsicherheiten hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19 sind für das Verständnis des Jahresabschlusses von Bedeutung. Weitere Details hierzu können den Ausführungen im Abschnitt „Hinweise“ entnommen werden.

# Jahresbericht

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

### Vermögensübersicht zum 30.09.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	26 319 218,69	6,67
Industrien	26 019 335,71	6,58
Hauptverbrauchsgüter	24 228 033,81	6,13
Grundstoffe	17 015 723,10	4,31
Finanzsektor	16 923 343,65	4,28
Informationstechnologie	16 242 500,75	4,11
Gesundheitswesen	15 934 419,27	4,03
Versorger	13 968 246,71	3,53
Energie	9 548 997,41	2,42
Sonstige	68 770 675,49	17,40
<b>Summe Aktien:</b>	<b>234 970 494,59</b>	<b>59,46</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	40 395 884,43	10,21
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	33 734 675,72	8,54
Unternehmen	12 936 250,95	3,27
Zentralregierungen	10 651 605,59	2,70
Sonstige öffentliche Stellen	503 185,00	0,13
Sonstige	417 383,80	0,11
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>98 638 985,49</b>	<b>24,96</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>31 538 057,40</b>	<b>7,98</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>26 209 980,00</b>	<b>6,63</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-363 624,37</b>	<b>-0,10</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>7 911 244,34</b>	<b>2,00</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>666 726,43</b>	<b>0,17</b>
<b>8. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>26 018,47</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 282 501,65</b>	<b>-1,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-129 284,32</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>395 186 096,38</b>	<b>100,00</b>

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

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>359 218 851,11</b>	<b>90,90</b>	
<b>Aktien</b>								
Montana Aerospace (CH1110425654)	Stück	50 000	53 684	3 684	CHF	32,6500	1 505 440,80	0,38
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	20 000		6 000	DKK	1 014,5000	2 728 452,42	0,69
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	87 000		23 000	DKK	622,7000	7 285 048,65	1,84
Orsted (DK006094928)	Stück	23 000	23 000		DKK	858,4000	2 654 922,71	0,67
2MX Organic (FR0014000T90)	Stück	202 597	202 597		EUR	9,7410	1 973 497,38	0,50
Accor Acquisition Co. Unit (FR0014003PZ3)	Stück	280 000	280 000		EUR	9,7290	2 724 120,00	0,69
Allianz (DE0008404005) <sup>6)</sup>	Stück	20 000		5 000	EUR	195,5200	3 910 400,00	0,99
alstria office REIT (DE000A0LD2U1)	Stück	150 000		112 000	EUR	15,8600	2 379 000,00	0,60
Aurubis (DE0006766504)	Stück	35 000		3 399	EUR	64,7000	2 264 500,00	0,57
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	35 000	35 000		EUR	66,0000	2 310 000,00	0,58
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	40 000			EUR	55,4800	2 219 200,00	0,56
BRAIN Biotech (DE0005203947)	Stück	93 000		6 000	EUR	10,0000	930 000,00	0,24
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	26 000	2 000	5 000	EUR	167,4500	4 353 700,00	1,10
Cherry (DE000A3CRRN9)	Stück	34 200	65 800	31 600	EUR	31,8400	1 088 928,00	0,28
Covestro (DE0006062144)	Stück	63 000		7 000	EUR	59,8000	3 767 400,00	0,95
Deutsche Industrie REIT (DE000A2G9LL1)	Stück	80 000			EUR	17,4500	1 396 000,00	0,35
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	80 000		40 000	EUR	54,7100	4 376 800,00	1,11
DFV Deutsche Familienversicherung (DE000A2NBVD5)	Stück	39 575		70 425	EUR	11,9200	4 711 734,00	0,12
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	360 000		78 000	EUR	15,3100	5 511 600,00	1,39
GAG Immobilien pref. (DE0005863534)	Stück	57 767			EUR	140,0000	8 087 380,00	2,05
I2PO Cl.A (FR0014004J15)	Stück	279 999	279 999		EUR	9,9900	2 797 190,01	0,71
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	140 000		110 000	EUR	35,2200	4 930 800,00	1,25
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	4 050		3 450	EUR	626,7000	2 538 135,00	0,64
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	10 000	10 000		EUR	197,3000	1 973 000,00	0,50
OboTech Acquisition Cl.A (LU2334363566)	Stück	390 000	390 000		EUR	9,6850	3 777 150,00	0,96
Pacifico Renewables Yield (DE000A2YN371)	Stück	13 530	13 530		EUR	30,8000	4 16 724,00	0,11
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	24 000	10 000		EUR	191,5500	4 597 200,00	1,16
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770) <sup>6)</sup>	Stück	111 100	111 100		EUR	15,9800	1 775 378,00	0,45
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	190 000	190 000		EUR	19,4460	3 694 740,00	0,93
Sixt (DE0007231326)	Stück	33 000	2 500	2 500	EUR	130,8000	4 316 400,00	1,09
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	55 000	20 000	101 997	EUR	25,2500	1 388 750,00	0,35
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	78 750	78 704	40 700	EUR	41,4950	3 267 731,25	0,83
va-Q-tec Reg. (DE0006636681)	Stück	49 849	49 849		EUR	28,7000	1 430 666,30	0,36
VERBIO Vereinigte BioEnergie (DE000A0JL9W6)	Stück	15 000	15 000		EUR	58,1000	871 500,00	0,22
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	60 000		10 000	EUR	89,7500	5 385 000,00	1,36
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	27 000		8 800	EUR	194,2400	5 244 480,00	1,33
Wacker Chemie (DE000WCH8881)	Stück	25 000	17 000	15 400	EUR	160,7000	4 017 500,00	1,02
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	123 000	220 700	97 700	GBP	26,1600	3 726 323,10	0,94
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	270 000	90 000	207 000	GBP	15,4900	4 843 427,91	1,23
Fevertree Drinks (GB00BRJ9BJ26)	Stück	130 000	130 000		GBP	22,8664	3 442 540,01	0,87
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	69 000	9 000		GBP	58,9600	4 711 337,58	1,19
Equinor (NO0010096985)	Stück	78 300		1 700	NOK	223,9500	1 715 026,16	0,43
Acq Bure (SE0015657788)	Stück	221 875	221 875		SEK	100,7500	2 192 010,73	0,55
RVRC Holding (SE0015962485)	Stück	298 904	298 904		SEK	71,4000	2 092 758,86	0,53
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	2 800		263	USD	2 690,4200	6 491 878,66	1,64
Altmar Acquisition III Cl.A (KYG0370U1085)	Stück	94 643	94 643		USD	9,7700	796 847,73	0,20
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	170 000	79 000		USD	43,0700	6 309 806,96	1,60
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	30 000	30 000		USD	60,6200	1 567 218,20	0,40
Capstar Special Purpose Acquisition (US14070Y1010)	Stück	231 818	200 000		USD	9,9100	1 979 762,48	0,50
Catcha Investment Cl.A (KYG1962Y1026)	Stück	142 858	142 858		USD	9,6900	1 192 945,55	0,30
CHP Merge (US12558Y1064)	Stück	281 691			USD	10,0200	2 432 388,68	0,62
Churchill Capital VII Cl.A (US17144M1027)	Stück	142 858	142 858		USD	9,7300	1 197 869,99	0,30
Constellation Acquisition Cl.A (KYG2R18K1053)	Stück	50 000	50 000		USD	9,7100	4 18 390,21	0,11
ContextLogic (US21077C1071) <sup>6)</sup>	Stück	298 981	298 981		USD	5,5900	1 440 282,48	0,36
Conx (US2128731039)	Stück	283 019	283 019		USD	9,8100	2 392 637,36	0,61
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	10 000		4 400	USD	451,7900	3 893 398,83	0,99
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	25 000	25 000		USD	95,6400	2 060 496,38	0,52
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	18 900		1 000	USD	306,4000	4 990 486,04	1,26
European Sustainable Growth Acquisition Cl.A (KYG3194F1090)	Stück	97 509	197 509	100 000	USD	9,9000	831 902,02	0,21
Forest Road Acquisition II Cl.A (US34619V1035)	Stück	54 762	54 762		USD	9,7300	459 181,54	0,12
FORTRESS VALUE ACQUIS IV Cl.A (US34964K1088)	Stück	191 667	191 667		USD	9,7200	1 605 483,66	0,41
Fortress Value Acquisition III Cl.A (US34964G1076)	Stück	48 214	48 214		USD	9,7550	405 315,04	0,10

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Freedom Acquisition I Cl.A (KYG3663X1108) .....	Stück	71 428	71 428		USD	9,7500	600 157,70	0,15
FTAC Hera Acquisition Cl.A (KYG3728Y1035) .....	Stück	47 322	47 322		USD	9,7400	397 204,65	0,10
Gores Metropoulos II Cl.A (US3828731071) .....	Stück	39 612	47 945	8 333	USD	9,8800	337 268,67	0,09
Investindustrial Acquisition Cl.A (KYG4771L1059) .....	Stück	196 716	300 000	103 284	USD	9,9300	1 683 376,32	0,43
Lowe's Companies (US5486611073) .....	Stück	17 500		14 100	USD	207,1000	3 123 276,46	0,79
M3-Brigade Acquisition II (US5538001034) .....	Stück	157 738	157 738		USD	9,9300	1 349 826,22	0,34
Match Group (US57667L1070) .....	Stück	26 000	31 800	5 800	USD	152,3800	3 414 236,47	0,86
McDonald's Corp. (US5801351017) .....	Stück	14 000	14 000		USD	244,2800	2 947 190,62	0,75
Microsoft Corp. (US5949181045) .....	Stück	6 000	6 000		USD	284,0000	1 468 459,15	0,37
Nasdaq (US6311031081) .....	Stück	24 000	8 000		USD	193,9900	4 012 202,69	1,02
NIKE B (US6541061031) .....	Stück	32 500	18 000	12 500	USD	146,0200	4 089 667,36	1,03
Noble Rock Acquisition Cl.A (KYG6546R1011) .....	Stück	200 000	200 000		USD	9,7500	1 680 455,02	0,43
Oyster Enterprises Acquisition Cl.A (US69242M1045) .....	Stück	200 000	200 000		USD	9,7400	1 678 731,47	0,42
Paramount Group (US69924R1086) .....	Stück	320 000	70 000		USD	9,0500	2 495 691,14	0,63
PayPal Holdings (US70450Y1038) .....	Stück	33 000		7 000	USD	259,0000	7 365 563,60	1,86
Periphas Capital Partnering Cl.A (US7138951006) .....	Stück	31 035	31 035		USD	24,2300	648 033,48	0,16
Stonebridge Acquisition Cl.A (KYG850941033) .....	Stück	280 000	280 000		USD	10,0000	2 412 961,05	0,61
Supernova Partners Acquisition Company II Unit (KYG8T86C1136) .....	Stück	44 166	44 166		USD	9,9500	378 707,08	0,10
SVF Investment Cl.A (KYG8601L1023) .....	Stück	142 857	142 857		USD	9,7600	1 201 554,91	0,30
Tastemaker Acquisition Cl.A (US8765451047) .....	Stück	240 000	240 000		USD	9,8200	2 031 023,78	0,51
The Coca-Cola Co. (US1912161007) .....	Stück	30 000	30 000		USD	52,9600	1 369 183,04	0,35
The Music Acquisition Cl.A (US62752R1005) .....	Stück	35 714	35 714		USD	9,7500	300 078,85	0,08
The Procter & Gamble (US7427181091) <sup>6)</sup> .....	Stück	10 000			USD	142,0200	1 223 888,31	0,31
Thunder Bridge Capital Partners III Cl.A (US88605T1007) .....	Stück	53 572	53 572		USD	9,7500	450 126,68	0,11
TZP Strategies Acquisition Cl.A (KYG915951019) .....	Stück	47 945	47 945		USD	9,8000	404 912,96	0,10
Waste Management (Del.) (US94106L1098) .....	Stück	28 700	26 000	11 800	USD	151,6000	3 749 500,17	0,95
Xylem (US98419M1009) .....	Stück	60 000			USD	127,7800	6 607 032,06	1,67
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,1250 % African Development Bank 16/07.10.26 MTN (XS1501560848) .....	EUR	500		500	%	101,7920	508 960,00	0,13
0,0000 % Alstom 21/11.01.29 (FR0014001EW8) <sup>3)</sup> .....	EUR	500	500		%	97,1570	485 785,00	0,12
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264) .....	EUR	500		500	%	100,6430	503 215,00	0,13
0,3750 % Berlin Hyp 21/21.04.31 MTN (DE000BHY0SL9) .....	EUR	500	800	300	%	100,1560	500 780,00	0,13
0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1) .....	EUR	500	500		%	100,3890	501 945,00	0,13
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071) .....	EUR	500	500		%	100,3940	501 970,00	0,13
0,0000 % Cie Gén. Etablissements Michelin 20/02.11.28 (FR0014000D31) .....	EUR	300	300		%	98,4580	295 374,00	0,07
0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421) .....	EUR	500			%	101,3740	506 870,00	0,13
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2X9) <sup>3)</sup> .....	EUR	500	600	100	%	99,5480	497 740,00	0,13
0,2500 % France O.A.T. 13/25.07.24 INFL (FR0011427848) .....	EUR	500			%	108,2650	588 155,03	0,15
0,5000 % Germany 14/15.04.30 INFL (DE0001030559) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 000			%	123,4170	2 667 683,14	0,68
1,1000 % Indonesia 21/12.03.33 (XS2280331898) .....	EUR	430	430		%	97,0660	417 383,80	0,11
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685) .....	EUR	520	520		%	101,3560	527 051,20	0,13
0,6250 % Intesa Sanpaolo 21/24.02.26 MTN (XS2304664167) .....	EUR	520	520		%	100,6180	523 213,60	0,13
0,8750 % Iren 19/14.10.29 MTN (XS2065601937) .....	EUR	500			%	102,0610	510 305,00	0,13
0,2500 % Iren 20/17.01.31 MTN (XS2275029085) .....	EUR	1 000	1 000		%	95,7730	957 730,00	0,24
3,5179 % Italy B.T.P. 11/15.09.26 INFL (IT0004735152) .....	EUR	1 000			%	124,1340	1 408 027,14	0,36
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) .....	EUR	1 000			%	105,7120	1 057 120,00	0,27
1,3000 % Italy B.T.P. 17/15.05.28 INFL (IT0005246134) .....	EUR	2 500	2 500		%	116,3440	3 106 792,00	0,79
1,3750 % La Banque Postale 19/24.04.29 MTN (FR0013415692) .....	EUR	1 000			%	106,3580	1 063 580,00	0,27
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/29.07.26 MTN (DE000LB2ZCLH7) .....	EUR	300			%	101,7330	305 199,00	0,08
0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3) .....	EUR	1 000	1 000		%	99,3850	993 850,00	0,25
0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460) .....	EUR	1 000			%	100,7020	1 007 020,00	0,25
0,7500 % NatWest Group 19/15.11.25 (XS2080205367) .....	EUR	1 000			%	102,0480	1 020 480,00	0,26
5,3750 % Porr 20/Und (XS2113662063) .....	EUR	2 500			%	91,9900	2 299 750,00	0,58
0,3750 % Raiffeisen Bank International 19/25.09.26 MTN (XS2055627538) .....	EUR	500			%	101,5350	507 675,00	0,13
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210) .....	EUR	400			%	101,7710	407 084,00	0,10
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661) .....	EUR	1 000			%	101,7150	1 017 150,00	0,26
1,8000 % Spain 13/30.11.24 INFL (ES00000126A4) .....	EUR	1 500		1 500	%	113,5270	1 823 828,28	0,46

## 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
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredit 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929)	EUR	1 000			% 100,7720	1 007 720,00	0,25
0,2000 % Swedbank 21/12.01.28 MTN (XS2282210231)	EUR	1 000	1 000		% 98,6290	986 290,00	0,25
0,3930 % Sydbank 04/Und. (XS0205055675)	EUR	2 500	2 500		% 98,2120	2 455 300,00	0,62
0,8750 % TenneT Holding 19/03.06.30 MTN (XS2002491780)	EUR	1 000			% 104,2650	1 042 650,00	0,26
0,0100 % UBS (London Branch) 21/29.06.26 MTN (XS2358287238)	EUR	530	530		% 100,0020	530 010,60	0,13
0,0000 % Unedic 20/25.11.28 MTN (FR0014000667)	EUR	500	700	200	% 100,6370	503 185,00	0,13
2,1250 % UniCredit 16/24.10.26 MTN (XS1508450688)	EUR	500		1 000	% 108,6760	543 380,00	0,14
2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977)	EUR	1 100			% 102,4710	1 127 181,00	0,29
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870) <sup>3)</sup>	EUR	500	500		% 100,7150	503 575,00	0,13
13,6250 % Bank of Scotland 91/und. (GB0000394915)	GBP	1 000	1 000		% 243,0000	2 814 128,55	0,71
5,6250 % NatWest Markets 02/und. MTN (XS0154144132)	GBP	500	500		% 101,9925	590 576,14	0,15
1,5060 % AEGON 95/und. (NL0000120004) <sup>3)</sup>	NLG	3 000	1 000		% 96,2600	1 310 426,51	0,33
8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S (XS0097772965) <sup>3)</sup>	USD	1 000			% 143,0720	1 232 954,15	0,31
0,1000 % European Bank for Rec. & Dev.20/20.11.30 INFL (XS2259635170)	USD	1 000	1 000		% 113,2500	1 024 022,43	0,26
4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03)	USD	2 000			% 108,2435	1 865 623,92	0,47
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,0000 % AEGON 04/und. (NL0000116150)	EUR	3 500	500		% 89,8600	3 145 100,00	0,80
1,1860 % American International Group 07/15.03.67 MTN (XS0291642154)	EUR	650	650		% 96,1565	625 017,25	0,16
0,4100 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974)	EUR	1 000			% 92,7200	927 200,00	0,23
0,1460 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	1 000			% 92,6250	926 250,00	0,23
0,2120 % Banco Santander 04/Und. (XS0202197694) <sup>3)</sup>	EUR	1 500	1 500		% 97,7850	1 466 775,00	0,37
0,5000 % CaixaBank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391)	EUR	500	500		% 98,8670	494 335,00	0,13
0,0000 % Crédit Agricole 05/und (FR0010161026)	EUR	500			% 97,5610	487 805,00	0,12
0,6020 % Credit Logement 06/und. (FR0010301713)	EUR	4 500			% 97,9550	4 407 975,00	1,12
0,1650 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75)	EUR	1 250	250		% 98,8430	1 235 537,50	0,31
3,7500 % Deutsche Postbank Funding Trust II 04/und. pref. (DE000A0DHUM0)	EUR	500		500	% 100,8260	504 130,00	0,13
0,2480 % Deutsche Postbank Funding Trust III 05/und. pref. (DE000A0D2421)	EUR	5 000			% 98,7720	4 938 600,00	1,25
3,2500 % DIC Asset 17/11.07.22 (DE000A2GSCV5)	EUR	1 900			% 101,1960	1 922 724,00	0,49
0,0000 % LB Baden-Württemberg 00/17.01.30 MTN (XS0105748205)	EUR	2 000	2 000		% 95,6350	1 912 700,00	0,48
0,1080 % NIBC Bank 06/Und. (XS0249580357)	EUR	1 500			% 96,8900	1 453 350,00	0,37
0,1530 % RZB Finance (Jersey) III 04/und. (XS0193631040)	EUR	2 100		3 000	% 99,7030	2 093 763,00	0,53
4,0000 % Vossloh 21/Und. (DE000A3H2VA6)	EUR	700	700		% 105,3780	737 646,00	0,19
1,7746 % American International Group 07/15.03.67 MTN (XS0291641420)	GBP	2 500			% 94,3875	2 732 701,22	0,69
0,0000 % Deutsche Bank 96/15.10.21 (DE0001343101)	ITL	1 000 000			% 99,8260	515 558,26	0,13
0,4960 % AEGON 96/und. (NL0000120889)	NLG	3 835		1 000	% 89,4090	1 555 937,56	0,39
1,4250 % AEGON 96/und. (NL0000121416)	NLG	1 000			% 95,8400	434 902,96	0,11
1,4550 % AEGON 04/und. (NL0000116168)	USD	800	800		% 93,9200	647 500,86	0,16
1,2710 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291)	USD	1 000	1 000		% 95,1690	820 139,61	0,21
3,1240 % Bank of America 10/15.10.30 MTN (US06048WEE66)	USD	1 880	1 880		% 92,4020	1 497 033,44	0,38
4,5800 % Bank of Nova Scotia 13/29.07.33 (US064159CP95)	USD	1 000	1 000		% 93,5885	806 519,30	0,20
0,2284 % BNP Paribas 86/und (FR0008131403)	USD	2 000			% 95,6960	1 649 362,29	0,42
0,3688 % CW Bank of Australia 86/und. (GB0008424284)	USD	4 000			% 95,6640	3 297 621,51	0,83
0,3750 % Hongkong & Shanghai Banking 86/und. S.3 (GB0004355490)	USD	2 000			% 94,9350	1 636 246,12	0,41
0,7500 % HSBC Bank 85/und. (XS0015190423)	USD	1 000			% 94,9020	817 838,68	0,21

## 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	
1,8110 % NIBC Bank 05/und. MTN (XS0215294512) . .	USD	1 500	1 500		%	97,3360	1 258 221,30	0,32
1,6385 % Standard Chartered 06/und. Reg S (USG84228AT58) . . . . .	USD	1 500	1 500		%	97,2950	1 257 691,31	0,32
0,3375 % Westpac Banking 86/und (GB0009573998) . .	USD	3 000	3 000		%	94,9740	2 455 377,46	0,62
<b>Zertifikate</b>								
Soc. Generale/Equity Basket 23.12.22 TrackerCert. (DE000SG2CLO6) . . . . .	Stück	42 000		33 000	EUR	155,5500	6 533 100,00	1,65
UBS London/Equity Basket 23.12.22 TrackerCert. (CH0575775371) . . . . .	Stück	50 000	50 000		EUR	102,1000	5 105 000,00	1,29
XTrackers ETC/Gold 21.05.80 (DE000A2T5DZ1) . . . . .	Stück	832 913	832 913		EUR	23,8920	19 899 957,40	5,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4 535 822,37</b>	<b>1,15</b>	
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>								
1,3533 % Crédit Agricole 07/und. Reg S (USF22797FJ25) . . . . .	USD	1 600		1 000	%	98,7624	1 361 770,42	0,34
1,0361 % HSB Group 97/15.07.27 (US40428NAC39) . .	USD	4 000			%	92,0792	3 174 051,95	0,80
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1 392 864,00</b>	<b>0,35</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,0000 % Jefferies Group 17/13.12.47 MTN (XS1725887944) . . . . .	EUR	1 200	1 200		%	116,0720	1 392 864,00	0,35
<b>Investmentanteile</b>						<b>26 209 980,00</b>	<b>6,63</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>14 382 380,00</b>	<b>3,64</b>	
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1D (LU0962071741) (0,050%) . . . . .	Stück	34 000			EUR	175,8200	5 977 880,00	1,51
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%) . . . . .	Stück	150 000	150 000		EUR	56,0300	8 404 500,00	2,13
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>11 827 600,00</b>	<b>2,99</b>	
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF (LU1781541252) <sup>3)</sup> (1,350%) . . . . .	Stück	800 000	600 000	100 000	EUR	14,7845	11 827 600,00	2,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>391 357 517,48</b>	<b>99,03</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>365 234,88</b>	<b>0,09</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								
Call Allianz 12/2021 Strike 210,00 (EURX) . . . . .	Stück	-10 000			EUR	2,4450	-24 450,00	-0,01
Call ProSiebenSat.1 Media Reg. 12/2021 Strike 17,00 (EURX) . . . . .	Stück	-111 100			EUR	0,6150	-68 326,50	-0,02
Put Air Liquide 12/2021 Strike 145,00 (EURX) . . . . .	Stück	-14 000			EUR	8,4500	-118 300,00	-0,03
Put Allianz 12/2021 Strike 170,00 (EURX) . . . . .	Stück	-5 000			EUR	1,9700	-9 850,00	0,00
Put Wacker Chemie 12/2021 Strike 120,00 (EURX) . . . . .	Stück	-17 000			EUR	1,5250	-25 925,00	-0,01
Put Reckitt Benckiser Group 01/2022 Strike 56,00 (IPE) . .	Stück	-31 000			GBP	1,4750	-52 953,10	-0,01
Call ContextLogic 10/2021 Strike 19,00 (USS) . . . . .	Stück	-298 900			USD	0,0100	-2 575,84	0,00
Call The Procter & Gamble 10/2021 Strike 145,00 (USS) .	Stück	-10 000			USD	0,6900	-5 946,23	0,00
Put General Electric 12/2021 Strike 12,00 (USS) . . . . .	Stück	-199 100			USD	0,2600	-44 610,48	-0,01
Put Nextera Energy Inc. 12/2021 Strike 70,00 (USS) . . . . .	Stück	-34 000			USD	0,8700	-25 491,21	-0,01
Put The Procter & Gamble 10/2021 Strike 125,00 (USS) .	Stück	-6 600			USD	0,1300	-739,40	0,00
Put Twilio 01/2022 Strike 300,00 (USS) . . . . .	Stück	-8 000			USD	24,0000	-165 460,19	-0,04
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
2MX Organic 16.11.25 (FR0014000TB2) . . . . .	Stück	202 597	202 597		EUR	0,1505	30 490,85	0,01
Accor Acquisition 03.06.23 WRT (FR0014003QK3) . . . . .	Stück	280 000	280 000		EUR	0,2500	70 000,00	0,02
I2PO Cl.B 21.07.26 (FR0014004JF6) . . . . .	Stück	279 999	279 999		EUR	0,3000	83 999,70	0,02



## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
OboTech Acquisition 30.04.26 (LU2334364374) . . . . .	Stück	130 000	130 000		EUR	0,8000	104 000,00	0,03
Altimar Acquisition 31.12.28 Cl.A (KYG0370U1168) . . . . .	Stück	23 660	23 661	1	USD	1,0000	20 389,52	0,01
Capstar Special Purpose Acquisition 09.07.27 WRT (US14070Y1192) . . . . .	Stück	15 909			USD	0,9220	12 640,55	0,00
Catcha Investment 31.12.27 Cl.A (KYG1962Y1109) . . . . .	Stück	47 619	47 619	0,3	USD	0,6548	26 870,84	0,01
Chp Merg.Corp. Wts24 (US12558Y1148) . . . . .	Stück	140 845			USD	0,5524	67 048,24	0,02
CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A 29.02.28 (US17144M1100) . . . . .	Stück	28 571	28 572	1	USD	0,9150	22 528,84	0,01
Constellation Acquisition Cl.A 31.12.27 (KYG2R18K1137) . . . . .	Stück	16 666	16 667	1	USD	0,6250	8 976,43	0,00
Conx 30.10.27 (US2128731112) . . . . .	Stück	70 754	70 755	1	USD	1,2000	73 168,56	0,02
European Sustainable Growth Acq. Cl.A 31.12.27 (KYG3194F1173) . . . . .	Stück	50 000	98 755	48 755	USD	1,3700	59 031,37	0,01
Forest Road Acquisition II 15.01.26 (US34619V1118) . . . . .	Stück	10 952	10 952	0,4	USD	0,9100	8 588,69	0,00
Fortress Value Acquisition 31.12.27 WRT (US34964G1159) . . . . .	Stück	9 642	9 643	1	USD	0,8088	6 720,48	0,00
Fortress Value Acquisition IV 18.03.28 (US34964K1161) . . . . .	Stück	23 958	23 958	0,4	USD	0,8200	16 929,99	0,00
Freedom Acquisition I 31.12.27 Cl.A (KYG3663X1280) . . . . .	Stück	17 857	17 857		USD	0,6723	10 345,79	0,00
FTAC Hera Acquisition 31.12.27 (KYG3728Y1118) . . . . .	Stück	11 830	11 831	1	USD	1,0100	10 296,71	0,00
M3-Brigade Acquisition II 31.12.27 (US5538001117) . . . . .	Stück	52 579	52 579	0,3	USD	1,3900	62 982,43	0,02
Noble Rock Acquisition 31.12.27 (KYG6546R1193) . . . . .	Stück	66 666	66 667	1	USD	0,5923	34 028,15	0,01
Oyster Enterprises Acquisition 31.12.27 WRT (US69242M1128) . . . . .	Stück	100 000	100 000		USD	0,5448	46 949,33	0,01
Periphos Capital Partnering 10.12.28 WRT (US7138951188) . . . . .	Stück	7 758	7 759	1	USD	1,5000	10 028,44	0,00
StoneBridge Acquisition 26.02.23 (KYG850941298) . . . . .	Stück	140 000	140 000		USD	0,4386	52 916,24	0,01
SVF Investment Cl.A 31.12.27 (KYG8601L1288) . . . . .	Stück	28 571	28 571	0,4	USD	1,0300	25 360,33	0,01
Tastemaker Acquisition 31.12.25 WRT (US8765451120) . . . . .	Stück	35 714	35 715	1	USD	0,6400	19 697,48	0,00
The Music Acquisition 05.02.28 (US62752R1187) . . . . .	Stück	17 857	17 857		USD	0,7300	11 233,72	0,00
Thunder Bridge Capital Partners 15.02.28 Cl.A (US88605T1189) . . . . .	Stück	10 714	10 714	0,4	USD	0,7205	6 652,40	0,00
TZP Strategies Acquisition Cl.A 31.12.27 (KYG915951191) . . . . .	Stück	15 981	15 982	1	USD	0,5800	7 987,75	0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>705 937,50</b>	<b>0,18</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DAX (Performanceindex) 10/2021 Strike 14000,00 (EURX) . . . . .	Stück	-6 000			EUR	40,0000	-240 000,00	-0,06
Put DAX (Performanceindex) 10/2021 Strike 15000,00 (EURX) . . . . .	Stück	6 000			EUR	159,0000	954 000,00	0,24
Put Dow Jones Euro STOXX Bank 12/2021 Strike 65,00 (EURX) . . . . .	Stück	-32 250			EUR	0,2500	-8 062,50	0,00
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>130 160,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BOBL DEC 21 (EURX) . . . . .	EUR	-3 800					31 160,00	0,01
EURO-BUND DEC 21 (EURX) . . . . .	EUR	-4 000					99 000,00	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-1 564 956,75</b>	<b>-0,40</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) DEC 21 . . . . .	USD	71 875					-1 564 956,75	-0,40
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>7 911 244,34</b>	<b>2,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 911 244,34</b>	<b>2,00</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	7 306 132,28			%	100	7 306 132,28	1,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	67 384,00			%	100	67 384,00	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australische Dollar . . . . .	AUD	4,72			%	100	2,93	0,00
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	114,18			%	100	77,35	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	2 593,29			%	100	2 391,45	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan . . . . .	CNY	4 065,70			%	100	542,10	0,00

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Britische Pfund	GBP	405 048,69			% 100	469 077,81	0,12
Hongkong Dollar	HKD	88 857,76			% 100	9 832,55	0,00
Japanische Yen	JPY	600,00			% 100	4,62	0,00
Mexikanische Peso	MXN	1 041,38			% 100	43,81	0,00
Russische Rubel	RUB	1 294,00			% 100	15,34	0,00
US Dollar	USD	64 680,37			% 100	55 739,72	0,01
Südafrikanische Rand	ZAR	6,73			% 100	0,38	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>666 726,43</b>	<b>0,17</b>
Zinsansprüche	EUR	481 281,85			% 100	481 281,85	0,12
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	86 790,23			% 100	86 790,23	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	92 674,16			% 100	92 674,16	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	5 980,19			% 100	5 980,19	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>26 018,47</b>			<b>% 100</b>	<b>26 018,47</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 282 501,65</b>	<b>-1,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-4 280 528,18			% 100	-4 280 528,18	-1,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 973,47			% 100	-1 973,47	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-129 284,32</b>			<b>% 100</b>	<b>-129 284,32</b>	<b>-0,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>395 186 096,38</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						16 142,28	
Umlaufende Anteile						24 481,433	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe
USS	=	American Stock Options Exchange
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2021

Australische Dollar	AUD	1,611000	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476100	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,084400	=	EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,499850	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436450	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,863500	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,037100	=	EUR	1
Italienische Lira	ITL	1 936,270000	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	129,910000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,772250	=	EUR	1
Niederländische Gulden	NLG	2,203710	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,224500	=	EUR	1
Russische Rubel	RUB	84,329150	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,197900	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,160400	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,601300	=	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 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	35 000	35 000	Hawkins Cookers Cl.A (US3828651030)	Stück		67 022
DIC Asset Reg. (DE000A1X3XX4)	Stück		33 869	Hennessy Capital Investment Unit (US42589T2069)	Stück	15 337	15 337
HomeToGo (LU2290523658)	Stück	7 425	7 425	Holcity (US4350631028)	Stück	250 000	250 000
INDUS Holding (DE0006200108)	Stück	107 142	107 142	Holcity Unit (US4350632018)	Stück		250 000
Kion Group (DE000KXG8881)	Stück	13 435	13 435	Hudson Executive Investment Co (US4437611019)	Stück		166 667
Lloyd Fonds (DE000A12UP29)	Stück		150 000	Jaws Acquisition (KYG507441049)	Stück		143 443
LPKF Laser & Electronics (DE0006450000)	Stück	25 000	100 000	Liberty Media Acquisition (US53073L2034)	Stück	14 286	14 286
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	16 000	49 107	Longview Acquisition Cl.A (US5431951012)	Stück		222 727
Snam (IT0003153415)	Stück		830 000	M3-Brigade Acquisition II Unit (US5538002024)	Stück	157 738	157 738
Thungela Resources (ZAE000296554)	Stück	9 770	9 770	MDH Acquisition (US55283P2056)	Stück	7 142	7 142
Link Mobility Group (NO0010894231)	Stück	174 194	174 194	Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	32 000	32 000
Cint Group (SE0015483276)	Stück	14 308	14 308	Nebula Caravel Acquisition Unit (US6290702025)	Stück	22 764	22 764
Hemmet Group (SE0015671995)	Stück	15 814	15 814	New Providence Acquisition (US64822P1066)	Stück		115 385
Nimbus Group (SE0015407390)	Stück	36 233	36 233	Nightdragon Acquisition Unit (US65413D2045)	Stück	31 547	31 547
ACON S2 Acquisition (1Sh.A+1/3Wt.Exp) (KYG007481222)	Stück		241 509	Noble Rock Acquisition (KYG6546R1276)	Stück	200 000	200 000
ACON S2 Acquisition Cl.A (KYG007481065)	Stück	241 509	241 509	OCA Acquisition Unit (US6708652036)	Stück	17 123	17 123
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück		32 000	Osprey Technology Acquisition (US68839R1041)	Stück		246 478
Allegro Merger RIGHT (US01749N1292)	Stück		30 000	Oyster Enterprises Acquisition Unit (US69242M2035)	Stück	200 000	200 000
Altimar Acquisition III UNIT (KYG0370U1242)	Stück	94 643	94 643	Periphos Capital Partnering Unit (US7138952095)	Stück	31 035	31 035
Alussa Energy Acquisition (KYG0232J1013)	Stück		246 478	Pershing Square Tontine Holdings Cl.A (US71531R1095)	Stück		100 000
Apollo Strategic Growth Capital II Unit (KYG0412A1105)	Stück	28 572	28 572	Pfizer (US7170811035)	Stück	100 000	200 000
ArLight Clean Transition Cl.A (KYG045611095)	Stück	170 000	170 000	Replay Acquisition (KYG751301071)	Stück		269 230
ArLight Clean Transition Units (KYG045611178)	Stück	88 791	170 000	RMG Acquisition (US7496411064)	Stück		269 230
Array Technologies (US04271T1007)	Stück	31 372	31 372	Rotor Acquisition Cl.A (US77879W1053)	Stück	250 000	250 000
Artius Acquisition Cl.A (KY04316G1057)	Stück		127 273	Silver Spike Acquisition C.A (KYG8136L1068)	Stück		307 692
Athlon Acquisition (US04748A2050)	Stück	685	685	Star Peak II Unit (US8551792067)	Stück	24 828	24 828
Atlas Crest Investment II (US0492872041)	Stück	17 858	17 858	StoneBridge Acquisition Unit (KYG850941116)	Stück	280 000	280 000
Biotech Acquisition (KYG1125A1242)	Stück	21 428	21 428	SVF Investment Unit (KYG8601L1106)	Stück	142 857	142 857
Broadscale Acquisition Unit (US11134Y2000)	Stück	2 941	2 941	The Music Acquisition Unit (US62752R2094)	Stück	35 714	35 714
Catcha Investment (KYG1962Y1281)	Stück	142 858	142 858	Thunder Bridge Capital Partners III Unit (US88605T2096)	Stück	53 572	53 572
Cerberus Telecom Acquisition (KYG2040C1042)	Stück	254 717	254 717	TPG Pace Beneficial Finance Cl.A (KYG8990D1253)	Stück	75 472	75 472
Cerberus Telecom Acquisition (KYG2040C1125)	Stück	254 717	254 717	TPG Pace Beneficial II Cl.A (KYG898261048)	Stück	46 078	46 078
CF Acquisition Unit (US12520R2058)	Stück	17 858	17 858	TZP Strategies Acquisition (KYG915951274)	Stück	47 945	47 945
CF Acquisition VI (US12521J2024)	Stück	6 250	6 250	Viatri (US92556V1061)	Stück	12 407	12 407
Churchill Capital VI (US17143W2008)	Stück	17 858	17 858	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Churchill Capital VII (US17144M2017)	Stück	142 858	142 858	0,3750 % Aareal Bank 19/10.04.24 IHS MTN (DE000A2E4CQ2)	EUR		500
Constellation Acquisition (KYG2R18K1210)	Stück	50 000	50 000	0,2500 % Alstom 19/14.10.26 MTN (FR0013453040)	EUR		600
Conx Unit (US2128732029)	Stück	283 019	283 019	0,4000 % Baxter International 19/15.05.24 (XS1998215393)	EUR		500
Crescent Acquisition D.L.A. (US22564L1052)	Stück	472 081	472 081	0,3750 % BMW Finance 19/24.09.27 MTN (XS2055728054)	EUR		500
D8 Holdings Cl.A (KYG2614K1105)	Stück	318 182	318 182	0,0000 % Daimler 19/08.02.24 MTN (DE000A2YNZV0)	EUR		750
Deerfield Healthcare Technology Acquisit (US2444131005)	Stück	10 000	10 000	2,1250 % Intesa Sanpaolo 20/26.05.25 MTN (XS2179037697)	EUR		860
DFP Healthcare Acquisitions (US23343Q1004)	Stück		29 190	0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR		1 000
Digitalocean Holdings (US25402D1028)	Stück	564	564	1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRO242)	EUR		1 000
European Sustainable growth Acquisition Unit (KYG3194F1256)	Stück	197 509	197 509	2,5271 % Italy B.T.P. 14/15.09.24 INFL (IT0005004426)	EUR		1 000
Experience Investment (US30217C1099)	Stück		377 358	0,8750 % NIBC Bank 19/08.07.2025 MTN (XS2023631489)	EUR		400
Fifth Wall Acquisition Cl.A (US3167901046)	Stück	7 142	7 142	2,2000 % RZD Capital 19/23.05.27 LPN (XS1843437036)	EUR		850
Forest Road Acquisition II Unit (US34619V2025)	Stück	54 762	54 762	1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES0000012729)	EUR		500
Fortress Value Acquisition (US3496421088)	Stück	187 097	187 097	0,5000 % UNEDIC 19/20.03.29 MTN (FR0013410008)	EUR		1 000
Fortress Value Acquisition (US3496422078)	Stück	187 097	187 097	0,5000 % UniCredit 19/09.04.25 MTN (XS2063547041)	EUR		750
Fortress Value Acquisition IV Unit (US34964K2078)	Stück	191 667	191 667	1,5000 % Volkswagen Financial Service 19/01.10.24 MTN (XS1972548231)	EUR		1 000
Freedom Acquisition I Unit (KYG3663X1025)	Stück	71 428	71 428	0,8750 % Volkswagen Int. Finance 20/22.09.28 MTN (XS2234567233)	EUR	500	500
FTAC Hera Acquisition UNIT (KYG3728Y1290)	Stück	47 322	47 322	0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472)	EUR		500
Gores Holdings V (US3828641064)	Stück	225 243	225 243	5,5000 % AXA 13/und. MTN (XS0876682666)	USD		1 000
Gores Holdings V Unit (US3828642054)	Stück		225 243				
Gores Holdings VI Unit (US38286R2040)	Stück	6 376	6 376				
Gores Holdings VII Unit (US38286T2006)	Stück	25 238	25 238				
Gores Holdings VIII Unit (US3828632071)	Stück	25 238	25 238				
Gores Metropolis II Unit (US3828732061)	Stück	47 945	47 945				

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,0000 % BA-CA Finance (Cayman) 04/und. (DE000A0DD4K8) . . . . .	EUR		3 000
0,2286 % Ba-Ca Finance 2 05/Und. (DE000A0DYW70) . . . . .	EUR		2 000
0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05/Und. (XS0225115566) . . . . .	EUR		1 000
1,7500 % Bevco 18/09.02.23 (XS1767050351) . . . . .	EUR		1 000
1,0730 % DZ Bank Capital Funding Trust II 04/und. (DE000A0DCXA0) . . . . .	EUR		2 000
0,4600 % ING Groep 03/und. (NL0000113587) . . . . .	EUR	1 500	2 500
0,0600 % ING Groep 04/und. (NL0000116127) . . . . .	EUR	1 000	2 500
0,3500 % Italy B.T.P. 16/01.11.21 (IT0005216491) . . . . .	EUR		500
1,6120 % National Westminster Bank 99/und. MTN (XS0102480786) . . . . .	EUR	778	778
0,3750 % Volkswagen Bank 19/05.07.22 MTN (XS2023306140) . . . . .	EUR		500
5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500) . . . . .	USD		1 000
0,2995 % Lloyds Bank 86/und. S.3 (GB0005232391) . . . . .	USD		2 000
0,5000 % Natinoal Westminster Bank 1985/und. (LU0001547172) . . . . .	USD		3 000
0,3438 % Société Générale 86/und. (FR0008202550) . . . . .	USD		1 000
<b>Zertifikate</b>			
DB ETC/Gold Euro Hedged 15.06.60 ETC (DE000A1EK0G3) . . . . .	Stück		220 000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048) . . . . .	Stück	14 000	14 000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Fortress Value Acquisitio III Unit (US34964G2066) . . . . .	Stück	48 214	48 214
Investindustrial Acquisition Unit (KYG4771L1216) . . . . .	Stück	300 000	300 000
Oaktree Acquisition Corp (KYG671451055) . . . . .	Stück		74 074
Tastemaker Acquisition Unit (US8765452037) . . . . .	Stück	71 429	71 429
Thunder Bridge Acquisition II Cl.A (KYG8857S1167) . . . . .	Stück		393 258
TPG Pace Beneficial Finance Corp Unit (KYG8990D1097) . . . . .	Stück	75 472	75 472
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>			
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 2C - EUR Hedged (IE00BG04M077) (0,120%) . . . . .	Stück	50 000	50 000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD Acc. (IE00BKM4GZ66) (0,180%) . . . . .	Stück		400 000

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

	Zugänge	Abgänge
--	---------	---------

**Optionsscheine**

**Wertpapier-Optionsscheine**

**Optionsscheine auf Aktien**

Lakestar SPAC I 31.12.25 WRT (LU2290524383) . . . . .	Stück	35 714	35 714
ACON S2 Acquisition 15.09.27 (KYG007481149) . . . . .	Stück	80 504	80 504
Alussa Energy Acquisition 31.10.26 (KYG0232J1195) . . . . .	Stück		123 239

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>			
ArcLight Clean Transition 22.09.27 (KYG045611251) . . . . .	Stück	85 000	85 000
Artius Acquisition 13.07.25 (KY04316G1131) . . . . .	Stück		42 424
Cerberus Telecom Acquisition 31.12.25 W.R.T (KYG2040C1208) . . . . .	Stück	84 906	84 906
D8 Holdings 05.08.27 (KYG2614K1287) . . . . .	Stück		159 091
Deerfield Healthcare Technol Acquisit WRT 16.07.25 (US2444131187) . . . . .	Stück	2 000	2 000
DFP Healthcare Acquisitions Corp. 31.03.25 (US23343Q1186) . . . . .	Stück		7 297
Experience Investment 01.09.26 (US30217C1172) . . . . .	Stück		125 786
Fortress Value Acquisition 10.08.27 (US3496421161) . . . . .	Stück	37 419	37 419
Fortress Value Acquisition Corp 04.05.27 (US34962V1145) . . . . .	Stück		50 000
Gores Holdings IV 24.01.25 (US3828651113) . . . . .	Stück		16 755
Gores Holdings V 10.08.27 (US3828641148) . . . . .	Stück	45 049	45 049
Gores Metropolis II Cl.A 31.01.28 (US3828731154) . . . . .	Stück	9 589	9 589
Gores Metropolis WRT 28.01.26 (US3828721171) . . . . .	Stück		51 282
Hennessy Cap.Acq. Wts25 (US42589C1128) . . . . .	Stück		20 949
Holicity 04.08.27 (US4350631101) . . . . .	Stück	83 333	83 333
Hudson Executive Investment Cl.A 21.06.25 (US4437611191) . . . . .	Stück		83 333
Investindustrial Acquisition 30.10.27 WRT (KYG4771L1133) . . . . .	Stück	100 000	100 000
Jaws Acquisition Cl.A 06.07.25 (KYG507441122) . . . . .	Stück		47 814
Longview Acquisition 29.06.25 (US5431951194) . . . . .	Stück		74 242
New Providence Acquisition 01.09.24 (US64822P1140) . . . . .	Stück		57 692
Osprey Technology Acquisition 30.10.24 (US68839R1207) . . . . .	Stück		123 239
Pershing Square Tontine Holdings Cl. A 24.07.21 (US71531R1178) . . . . .	Stück		11 111
Oaktree Acquisition Corp 09.09.24 (KYG671451139) . . . . .	Stück		24 691
Replay Acquisition 08.04.24 (KYG751301154) . . . . .	Stück		134 615
RMG Acquisition Corp Wts (US7496411148) . . . . .	Stück		89 743
Romeo Power 21.02.26 (US7761531166) . . . . .	Stück	89 743	89 743
Silver Spike Acquisition 31.12.24 (KYG8136L1142) . . . . .	Stück		153 846
Thunder Bird Acq.li Wts26 (KYG8857S1084) . . . . .	Stück		196 629
TPG Pace Beneficial Finance 09.10.27 WRT (KYG8990D1170) . . . . .	Stück	15 094	15 094

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

	Volumen in 1000
--	-----------------

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 21, EURO-BOBL MAR 21, EURO-BOBL SEP 21, EURO-BUND JUN 21, EURO-BUND MAR 21, EURO-BUND SEP 21, US 10YR NOTE JUN 21, US 10YR NOTE SEP 21)	EUR	62 821
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	--------

**Devisentermingeschäfte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 21, EUR/USD FUTURE (CME) MAR 21, EUR/USD FUTURE (CME) SEP 21)	EUR	245 466
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	---------

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

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

	Volumen in 1000	
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Allianz, Aurubis, ContextLogic, Covestro, Equinor, ProSiebenSat.1 Media Reg., Roche Holding Profitsh., The Procter & Gamble, TotalEnergies)	EUR	22 187
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Activision Blizzard, Air Liquide, Allianz, Apple, BASF Reg., Berkshire Hathaway Cl.B (new), BNP Paribas, Boston Scientific Corp., Coloplast B, ContextLogic, Covestro, CRH, Freeport-McMoRan B, General Electric, MTU Aero Engines Reg., Nextera Energy Inc., Orsted, ProSiebenSat.1 Media Reg., The Coca-Cola Co., The Procter & Gamble, TotalEnergies, Veolia Environnement, Wacker Chemie, Welttower REIT)	EUR	51 671
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	71 500
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: DAX 40 (Performanceindex))	EUR	5 250
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswährungen: GBP/EUR)	EUR	4 791
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswährungen: GBP/EUR)	EUR	4 325

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

	Volumen in 1000			
unbefristet	EUR	84 856		
Gattung: iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD Acc. (IE00BKM4GZ66), Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF (LU1781541252), Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1D (LU0962071741), Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991), Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 2C - EUR Hedged (IE00BG04M077), 0,3750 % Aareal Bank 19/10.04.24 IHS MTN (DE000A2E4CQ2), 0,0000 % Alstom 21/11.01.29 (FR0014001EW8), 0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264), 0,4100 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974), 0,3750 % Berlin Hyp 21/21.04.31 MTN (DE000BHY0SL9), 0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR00140005J1), 0,0000 % Cie Gén. Etablissements Michelin 20/02.11.28 (FR0014000D31), 0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421), 0,6020 % Credit Logement 06/und. (FR0010301713), 0,0000 % Daimler 19/08.02.24 MTN (DE000A2YNZV0), 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2ZX9), 2,1250 % Intesa Sanpaolo 20/26.05.25 MTN (XS2179037697), 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), 0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/29.07.26 MTN (DE000LB2CLH7), 0,3750 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.28 (XS2238789460), 0,7500 % NatWest Group 19/15.11.25 (XS2080205367), 0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210), 0,2000 % Swedbank 21/12.01.28 MTN (XS2282210231), 0,8750 % TenneT Holding 19/03.06.30 MTN (XS2002491780), 2,1250 % UniCredit 16/24.10.26 MTN (XS1508450688), 0,3750 % Volkswagen Bank 19/05.07.22 MTN (XS2023306140),				

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

	Volumen in 1000
1,5000 % Volkswagen Financial Service 19/01.10.24 MTN (XS1972548231), 0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472), 2,5000 % ZF Europe Finance 19/23.10.27 (XS2010039977), 1,7746 % American International Group 07/15.03.67 MTN (XS0291641420), Alussa Energy Acquisition (KYG0232J1013), Artius Acquisition Cl.A (KY04316G1057), ContextLogic (US21077C1071), Osprey Technology Acquisition (US68839R1041), Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693), 5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500), 0,2284 % BNP Paribas 86/und. (FR0008131403), 0,5000 % Natinoal Westminster Bank 1985/und. (LU0001547172)	

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) .....	EUR	1 093 755,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) .....	EUR	2 221 326,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren .....	EUR	132 274,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) .....	EUR	380 117,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland .....	EUR	5 825,57
6. Erträge aus Investmentzertifikaten .....	EUR	136 107,32
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften .....	EUR	70 925,73
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	70 925,73
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer .....	EUR	-145 538,77
9. Abzug ausländischer Quellensteuer .....	EUR	-303 528,94
10. Sonstige Erträge .....	EUR	186 698,05

**Summe der Erträge .....** EUR **3 777 963,45**

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup> .....	EUR	-32 997,02
davon:		
Bereitstellungszinsen .....	EUR	-2 715,14
2. Verwaltungsvergütung .....	EUR	-8 565 643,23
davon:		
Kostenpauschale .....	EUR	-4 757 263,79
erfolgsabhängige Vergütung .....	EUR	-3 808 379,44
3. Sonstige Aufwendungen .....	EUR	-40 633,31
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen .....	EUR	-23 405,13
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten .....	EUR	-17 228,18

**Summe der Aufwendungen .....** EUR **-8 639 273,56**

**III. Ordentlicher Nettoertrag .....** EUR **-4 861 310,11**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne .....	EUR	54 769 893,22
2. Realisierte Verluste .....	EUR	-14 034 091,10

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften .....** EUR **40 735 802,12**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **35 874 492,01**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	24 114 410,30
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	-3 143 573,57

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **20 970 836,73**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres .....** EUR **56 845 328,74**

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> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

## Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres .....</b>	EUR	<b>354 843 671,69</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr .....	EUR	-1 631 836,18
2. Mittelzufluss (netto) .....	EUR	-15 430 648,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen .....	EUR	22 542 060,74
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen .....	EUR	-37 972 709,36
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich .....	EUR	559 580,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	56 845 328,74
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne .....	EUR	24 114 410,30
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste .....	EUR	-3 143 573,57

### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres .....** EUR **395 186 096,38**

## Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

### Berechnung der Ausschüttung

**Insgesamt**      **Je Anteil**

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr .....	EUR	42 967 346,71	1 755,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres .....	EUR	35 874 492,01	1 465,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen .....	EUR	0,00	0,00

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt .....	EUR	-18 339 852,61	-749,13
2. Vortrag auf neue Rechnung .....	EUR	-59 277 914,46	-2 421,34

**III. Gesamtausschüttung .....** EUR **1 224 071,65**      **50,00**

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 .....	395 186 096,38	16 142,28
2020 .....	354 843 671,69	13 915,48
2019 .....	380 178 666,86	13 214,01
2018 .....	440 185 381,11	13 273,98

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

EUR 134 861 712,17

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . . %	73,752
größter potenzieller Risikobetrag . . . . . %	120,789
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . . %	102,366

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 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 1000	befristet	Wertpapier-Darlehen	
			Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0,0000 % Alstom 21/11.01.29 . . . . .	EUR 500		485 785,00	
0,2120 % Banco Santander 04/Und. . . . .	EUR 1 500		1 466 775,00	
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN . . . . .	EUR 500		497 740,00	
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S . . . . .	EUR 500		503 575,00	
1,5060 % AEGON 95/und. . . . .	NLG 1 700		742 575,02	
8,1510 % Dresdner Funding Tr I 99/30.06.31 Reg S . . . . .	USD 200		246 590,83	
0,5000 % Germany 14/15.04.30 INFL . . . . .	EUR 2 000		2 667 683,14	
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF . . . . .	Stück 90 000		1 330 605,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>7 941 328,99</b>	<b>7 941 328,99</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris; Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; UniCredit Bank AG, München; Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main

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

EUR 8 448 844,96

davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	3 675 290,23
Aktien	EUR	4 646 336,58
Sonstige	EUR	127 218,15

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

Diese Positionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.



# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

---

## Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 16 142,28

Umlaufende Anteile: 24 481,433

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

Die Bewertung erfolgt durch die 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. Preisankünfte 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.

### 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 Outperformance gegenüber seiner vorgegebenen Orientierungsgröße eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 1,00% des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihgeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 0,006% 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 2020 bis 30. September 2021 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 Aufwendererstattungen, 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 278 684,45. 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 7,21 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33 433 577,06 EUR.

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“), Frankfurt am Main, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einer breiten Palette an Investmentprodukten und -dienstleistungen über alle wichtigen Anlageklassen sowie auf Wachstumstrends zugeschnittenen Lösungen.

Die DWS KGaA, an der die Deutsche Bank AG eine Mehrheitsbeteiligung hält, ist an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Infolge einer branchenspezifischen Regulierung gemäß OGAWV (fünfte Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sowie gemäß § 1 und § 27 der deutschen Institutsvergütungsverordnung („InstVV“) findet die Vergütungspolitik und -strategie des Deutsche Bank Konzerns („DB Konzern“) keine Anwendung auf die Gesellschaft. Die DWS KGaA und ihre Tochterunternehmen („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) verfügen über eigene vergütungsbezogene Governance-Regeln, Richtlinien und Strukturen, unter anderem einen konzerninternen DWS-Leitfaden zur Ermittlung von Mitarbeitern mit wesentlichem Einfluss auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene des DWS Konzerns im Einklang mit den in der OGAWV und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“) aufgeführten Kriterien.

### Governance-Struktur

Das Management des DWS Konzerns erfolgt durch ihre Komplementärin, DWS Management GmbH. Die Komplementärin hat im Juni 2020 ihre Zuständigkeitsbereiche überarbeitet und nunmehr sechs Managing Directors, die die Geschäftsführung („GF“) des Konzerns bilden. Die durch das DWS Compensation Committee („DCC“) unterstützte Geschäftsführung ist für die Einführung und Umsetzung des Vergütungssystems für Mitarbeiter verantwortlich. Dabei wird sie vom Aufsichtsrat der DWS KGaA kontrolliert, der ein Remuneration Committee („RC“) eingerichtet hat. Das RC unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für die Konzernmitarbeiter. Dies erfolgt unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement sowie die Übereinstimmung der Vergütungsstrategie mit der Geschäfts- und Risikostrategie des DWS Konzerns.

Aufgabe des DCC ist die Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsrahmenwerken und Grundsätzen der Unternehmenstätigkeit, die Aufstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie die Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern. Das DCC legt quantitative und qualitative Faktoren zur Leistungsbeurteilung als Basis für vergütungsbezogene Entscheidungen fest und gibt Empfehlungen für die Geschäftsführung bezüglich des jährlichen Pools der variablen Vergütung und dessen Zuteilung zu verschiedenen Geschäftsbereichen und Infrastrukturfunktionen ab. Stimmberechtigte Mitglieder des DCC sind der Chief Executive Officer („CEO“), Chief Financial Officer („CFO“), Chief Operating Officer („COO“) und Global Head of HR. Der Head of Reward & Analytics ist nicht stimmberechtigtes Mitglied. Kontrollfunktionen wie Compliance, Anti-Financial Crime und Risk Management werden durch den CFO und den COO im DCC vertreten und sind im Hinblick auf ihre jeweiligen Aufgaben und Funktionen bei der Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme des Konzerns angemessen einbezogen. Damit soll einerseits sichergestellt werden, dass es durch die Vergütungssysteme nicht zu Interessenkonflikten kommt und andererseits die Auswirkungen auf das Risikoprofil des Konzerns überprüft werden. Das DCC überprüft das Vergütungsrahmenwerk des Konzerns mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Das DCC wird von zwei Unter-Ausschüssen unterstützt: Dem DWS Compensation Operating Committee („COC“), das implementiert wurde, um das DCC bei der Überprüfung der technischen Gültigkeit, der Operationalisierung und der Genehmigung von neuen oder bestehenden Vergütungsplänen zu unterstützen. Dem Integrity Review Committee („IRC“), das eingerichtet wurde, um Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Aussetzung und dem Verfall von aufgeschobenen DWS-Vergütungselementen zu prüfen und darüber zu entscheiden.

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

### Vergütungsstruktur

Für die Mitarbeiter der Gesellschaft gelten die Vergütungsstandards und -grundsätze der DWS-Vergütungspolitik, die jährlich überprüft wird. Im Rahmen der Vergütungspolitik verwendet der Konzern, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz („GV“), der Komponenten für eine fixe („FV“) und variable Vergütung („VV“) umfasst.

Der Konzern stellt sicher, dass FV und VV für alle Kategorien und Gruppen von Mitarbeitern angemessen aufeinander abgestimmt werden. Die Strukturen und Ebenen des GV entsprechen den subdivisionalen und regionalen Vergütungsstrukturen, internen Zusammenhängen sowie Marktdaten und tragen zu einer einheitlichen Gestaltung innerhalb des Konzerns bei. Eines der Hauptziele der Konzernstrategie besteht darin, nachhaltige Leistung über alle Ebenen einheitlich anzuwenden und die Transparenz bei Vergütungsentscheidungen und deren Auswirkung auf Aktionäre und Mitarbeiter im Hinblick auf die Geschäftsentwicklung des DWS Konzerns sowie – soweit zutreffend – des DB Konzerns zu erhöhen. Ein wesentlicher Aspekt der Konzern-Vergütungsstrategie ist die Schaffung eines langfristigen Gleichgewichts zwischen den Interessen von Mitarbeitern, Aktionären und Kunden.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen. Bei der Festlegung eines angemessenen Betrags für die fixe Vergütung werden das marktübliche Vergütungsniveau für jede Rolle sowie interne Vergleiche und geltende regulatorische Vorgaben herangezogen.

Mit der variablen Vergütung hat der Konzern ein diskretionäres Instrument an der Hand, mit dem er Mitarbeiter für ihre Leistungen und Verhaltensweisen zusätzlich entlohnen kann, ohne eine zu hohe Risikotoleranz zu fördern. Bei der Festlegung der VV werden solide Risikomaßstäbe durch Einbeziehung der Risikotoleranz des Konzerns, dessen Tragfähigkeit und Finanzlage sowie durch eine völlig flexible Politik im Hinblick auf die Gewährung bzw. „Nicht-Gewährung“ der VV angesetzt. Die VV besteht generell aus zwei Bestandteilen: Der „Gruppenkomponente“ und der „individuellen Komponente“. Es gibt weiterhin keine Garantien für eine VV im laufenden Beschäftigungsverhältnis.

Für das Geschäftsjahr 2020 wird die Gruppenkomponente überwiegend anhand von drei Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DWS Konzerns bestimmt: Bereinigte Aufwands-Ertrags-Relation („Adjusted Cost Income Ratio“ – „CIR“), Nettomittelzuflüsse und Dividendenausschüttung. Diese drei KPIs stellen wichtige Gradmesser für die Finanzziele des DWS Konzerns dar und bilden dessen nachhaltige Leistung ab.

Für Mitarbeiter auf Managementebene berücksichtigt die Gruppenkomponente zusätzlich vier gleich gewichtete KPIs auf Ebene des DB Konzerns.<sup>11</sup>

Je nach Anspruch wird die „individuelle Komponente“ entweder als individuelle VV („IVV“) oder als Anerkennungsprämie („Recognition Award“) gewährt. Die IVV berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe des Mitarbeiters und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Der Recognition Award bietet die Möglichkeit, außergewöhnliche Beiträge von Mitarbeitern, die keinen Anspruch auf eine IVV haben (das sind generell Mitarbeiter der unteren Hierarchieebenen), anzuerkennen und zu belohnen. Pro Jahr gibt es zwei Nominierungsprozesse.

Sowohl die Gruppen- als auch die individuelle Komponente der VV kann in bar oder in Form von aktienbasierten oder fonds-basierten Instrumenten im Rahmen der Konzern-Vereinbarungen in Bezug auf die aufgeschobene Vergütung ausgezahlt bzw. gewährt werden. Der Konzern behält sich das Recht vor, den Gesamtbetrag der VV, einschließlich der Gruppenkomponente, auf null zu reduzieren, wenn gemäß geltendem lokalem Recht ein erhebliches Fehlverhalten, leistungsbezogene Maßnahmen, Disziplinarmaßnahmen oder ein nicht zufriedenstellendes Verhalten seitens eines Mitarbeiters vorliegen.

<sup>11</sup> DB Konzern KPIs: Harte Kernkapitalquote („CET1-Quote“), Verschuldungsquote, bereinigte zinsunabhängige Aufwendungen sowie Eigenkapitalrendite nach Steuern, basierend auf dem materiellen Eigenkapital („RoTE“)

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

## Festlegung der VV und angemessene Risikoadjustierung

Die VV-Pools des Konzerns werden einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Adjustierung ex ante als auch ex post umfasst. Die angewandte robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der VV sowohl der risikoadjustierten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird. Die Ermittlung des Gesamtbetrags der VV orientiert sich primär an (i) der Tragfähigkeit des Konzerns (das heißt, was „kann“ der DWS Konzern langfristig an VV im Einklang mit regulatorischen Anforderungen gewähren) und (ii) der Leistung (das heißt, was „sollte“ der Konzern an VV gewähren, um für eine angemessene leistungsbezogene Vergütung zu sorgen und gleichzeitig den langfristigen Erfolg des Unternehmens zu sichern).

Der Konzern hat für die Festlegung der VV auf Ebene der individuellen Mitarbeiter die „Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung“ eingeführt. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur IVV berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die VV einbezogen.

Das DWS DCC verwendet im Rahmen eines diskretionären Entscheidungsprozesses finanzielle und nichtfinanzielle Kennzahlen zur Ermittlung differenzierter und leistungsbezogener VV-Pools für die Geschäfts- und Infrastrukturbereiche.

## Vergütung für das Jahr 2020

Trotz der anhaltenden Pandemie trugen das vielfältige Angebot an Anlageprodukten und -lösungen sowie die sich wieder stabilisierenden Märkte zu erheblichen Nettomittelzuflüssen im Jahr 2020 bei und ermöglichten es dem DWS Konzern, seine strategischen Ziele erfolgreich umzusetzen. Der verstärkte Fokus auf die Anlageperformance und die erhöhte Nachfrage der Anleger nach anvisierten Anlageklassen waren wesentliche Treiber für diesen Erfolg.

Vor diesem Hintergrund hat das DCC die Tragfähigkeit der VV für das Jahr 2020 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 2021 für das Performance-Jahr 2020 gewährten VV wurde die Gruppenkomponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung des DWS Konzerns hat für 2020 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in ihrem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 98,50% festgelegt.

Unter Berücksichtigung der vom Vorstand der Deutsche Bank AG festgelegten Zielerreichung des DB Konzerns wurde der hybride Zielerreichungsgrad für Mitarbeiter der Managementebene mit 85,50 % für das Jahr 2020 festgelegt.

## Identifizierung von Risikoträgern

Gemäß Gesetz vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) sowie den ESMA-Leitlinien unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie hat die Gesellschaft Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft ermittelt („Risikoträger“). Das Identifizierungsverfahren basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (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 VV 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 sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einem VV-Betrag von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte VV in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2020<sup>2)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	495
Gesamtvergütung	EUR 72 263 920
Fixe Vergütung	EUR 49 892 007
Variable Vergütung	EUR 22 371 913
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>3)</sup>	EUR 6 927 072
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger <sup>4)</sup>	EUR 15 008 666
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 2 473 707

<sup>2)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>3)</sup> „Senior Management“ umfasst nur den Vorstand der Gesellschaft. Der Vorstand erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

<sup>4)</sup> Identifizierte sonstige Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

## 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	7 941 328,99	-	-
in % des Fondsvermögens	2,01	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 667 683,14		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 209 350,02		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 816 390,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>4. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	503 575,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	497 740,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	246 590,83		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

# FOS Strategie-Fonds Nr. 1

<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	7 941 328,99	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	3 675 290,23	-	-
<b>Aktien</b>	4 646 336,58	-	-
<b>Sonstige</b>	127 218,15	-	-

<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>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; GBP; EUR; CHF; JPY; SEK; AUD; DKK; ILS	-	-
<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	8 448 844,96	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)*</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	48 257,18	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	23 767,83	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	7 941 328,99		
Anteil	2,03		
<b>11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 565 863,92		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 135 502,94		

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

## FOS Strategie-Fonds Nr. 1

<b>3. Name</b>	Finnvera PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	556 593,50		
<b>4. Name</b>	Thales S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	553 082,00		
<b>5. Name</b>	Raiffeisen Bank International AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 631,96		
<b>6. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 622,23		
<b>7. Name</b>	Tate & Lyle PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 619,08		
<b>8. Name</b>	NorthWestern Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 606,41		
<b>9. Name</b>	Assicurazioni Generali S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 588,60		
<b>10. Name</b>	Ipsen S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	254 541,27		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

### 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

<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>	3	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	4 220 472,73	
<b>2. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	3 719 872,75	
<b>3. Name</b>	State Street Bank	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	508 499,48	

## 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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann  
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  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (bis zum 31.10.2021)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Deutsche Beteiligungs AG,  
Frankfurt am Mai

## 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 Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

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 Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2020:  
2.302,0 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2020: 109,4 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main



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)