

DWS Investment GmbH

Albatros Fonds

Halbjahresbericht 2019



Albatros Fonds

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.6.2019 bis 30.11.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise	2
Halbjahresbericht Albatros Fonds	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht	6

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 hinzuge-rechnet. 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. November 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Halbjahresbericht

Albatros Fonds

Albatros Fonds Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE0008486465	7,8%

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

Stand: 30.11.2019
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

Albatros Fonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2019

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Dauerhafte Konsumgüter	1 755 172,47	9,51
Finanzsektor	1 704 784,14	9,22
Industrien	1 457 063,16	7,88
Hauptverbrauchsgüter	1 226 197,28	6,63
Informationstechnologie	1 162 578,88	6,29
Grundstoffe	1 109 591,37	6,00
Gesundheitswesen	878 908,72	4,75
Energie	679 625,11	3,68
Versorger	547 049,78	2,96
Sonstige	343 713,87	1,86
Summe Aktien:	10 864 684,78	58,78
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	2 711 988,95	14,67
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2 617 903,55	14,16
Institute	1 968 521,80	10,65
Sonstige	450 579,42	2,44
Summe Anleihen:	7 748 993,72	41,92
3. Derivate	30 435,00	0,16
4. Bankguthaben	7 252,82	0,04
5. Sonstige Vermögensgegenstände	22 090,96	0,12
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-173 641,11	-0,94
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-14 610,48	-0,08
III. Fondsvermögen	18 485 205,69	100,00

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

Albatros Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						18 613 678,50	100,70
Aktien							
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	982			EUR 284,4000	279 280,80	1,51
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	2 357	695		EUR 122,8000	289 439,60	1,57
Airbus (NL0000235190)	Stück	1 840	209	433	EUR 132,7400	244 241,60	1,32
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 940			EUR 217,7500	422 435,00	2,29
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	2 534			EUR 72,2600	183 106,84	0,99
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	3 819	837		EUR 72,2700	275 999,13	1,49
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	1 768		147	EUR 249,1000	440 408,80	2,38
AXA (FR0000120628)	Stück	7 990	1 554	1 268	EUR 24,7550	197 792,45	1,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	26 695	5 554	17 063	EUR 4,8230	128 749,99	0,70
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	53 678	7 536	15 887	EUR 3,5880	191 523,10	1,04
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	3 285		867	EUR 68,4800	224 956,80	1,22
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	3 676			EUR 68,9800	253 570,48	1,37
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	433		908	EUR 73,4700	31 812,51	0,17
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	4 310	1 595	1 284	EUR 51,1800	220 585,80	1,19
CRH (IE0001827041)	Stück	2 604	1 729	841	EUR 34,6800	90 306,72	0,49
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	2 318		1 795	EUR 51,6400	119 701,52	0,65
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	598	598		EUR 139,2000	83 241,60	0,45
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	2 803			EUR 33,9100	95 049,73	0,51
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	13 944	1 493		EUR 15,2820	213 092,21	1,15
ENEL (IT0003128367)	Stück	35 429	5 664		EUR 6,8860	243 964,09	1,32
Engie (FR0010208488)	Stück	5 259		2 354	EUR 14,4250	75 861,08	0,41
ENI (IT0003132476)	Stück	13 576		2 045	EUR 13,8220	187 647,47	1,02
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	1 559	916		EUR 140,7000	219 351,30	1,19
Fresenius (DE0005785604)	Stück	1 725			EUR 49,5800	85 525,50	0,46
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	2 576			EUR 74,8400	192 787,84	1,04
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	25 428	7 269		EUR 8,9360	227 224,61	1,23
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	6 573	1 504		EUR 28,3800	186 541,74	1,01
ING Groep (NL0011821202)	Stück	24 199	4 202		EUR 10,4660	253 266,73	1,37
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	43 281	13 419	36 709	EUR 2,3115	100 044,03	0,54
Kering (FR0000121485)	Stück	415		50	EUR 550,5000	228 457,50	1,24
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	5 685		1 169	EUR 23,6100	134 222,85	0,73
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	3 364	763		EUR 42,2850	142 246,74	0,77
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	2 705	266		EUR 186,6500	504 888,25	2,73
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	1 141			EUR 258,8000	295 290,80	1,60
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton(C.R.) (FR0000121014)	Stück	1 261	110		EUR 409,4000	516 253,40	2,79
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	292			EUR 261,4000	76 328,80	0,41
Nokia (FI0009000681)	Stück	5 540		5 838	EUR 3,1700	17 561,80	0,10
Orange (FR0000133308)	Stück	2 558		2 008	EUR 14,9200	38 165,36	0,21
Safran (FR0000073272)	Stück	1 981			EUR 148,8500	294 871,85	1,60
Sanofi (FR0000120578)	Stück	4 680		337	EUR 84,9500	397 566,00	2,15
SAP (DE0007164600)	Stück	4 222		453	EUR 123,5200	521 501,44	2,82
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	2 632	322	330	EUR 88,3000	232 405,60	1,26
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 941			EUR 117,0800	344 332,28	1,86
Société Générale (FR0000130809)	Stück	1 076			EUR 28,6400	30 816,64	0,17
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	10 183		16 586	EUR 6,9410	70 680,20	0,38
Total (FR0000120271)	Stück	10 241			EUR 48,0400	491 977,64	2,66
Unilever Reg. (NL0000388619)	Stück	6 097	6 097		EUR 53,7800	327 896,66	1,77
VINCI (FR0000125486)	Stück	2 489		515	EUR 98,9000	246 162,10	1,33
Vivendi (FR0000127771)	Stück	870			EUR 25,0300	21 776,10	0,12
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	985	761		EUR 176,4200	173 773,70	0,94
Verzinsliche Wertpapiere							
0,2500 % ABN AMRO Clearing Bank 18/03.12.21 MTN (XS1917577931)	EUR	170			% 100,6515	171 107,55	0,93
0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947)	EUR	100	100		% 101,9860	101 986,00	0,55
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964)	EUR	100	100		% 100,5760	100 576,00	0,54
0,2500 % Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN (DE000A19S4U8)	EUR	200			% 101,2405	202 481,00	1,10
0,2500 % AT & T 19/04.03.26 (XS2051361264)	EUR	230	230		% 98,4130	226 349,90	1,22
0,6250 % Banco de Sabadell (London Br.) 19/07.11.25 (XS2076079594)	EUR	200	200		% 99,0760	198 152,00	1,07
0,0000 % Belfius Bank 19/28.08.26 MTN (BE6315719490)	EUR	100	100		% 97,7190	97 719,00	0,53
0,5000 % BNZ Int. Funding (London B.) 17/13.05.23 MTN (XS1717012014)	EUR	160			% 101,5695	162 511,20	0,88
0,3750 % BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN (XS2012047127)	EUR	160	160		% 100,8870	161 419,20	0,87

Albatros Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,0000 % BPCE 19/04.01.25 MTN (FR0013412343) . . .	EUR	200			% 103,0765	206 153,00	1,12
0,5000 % BPCE 19/24.04.27 Reg S MTN (FR0013455540) . . .	EUR	200	200		% 99,2145	198 429,00	1,07
0,8750 % CEZ 18/21.11.22 MTN (XS1912656375) . . .	EUR	170			% 101,9740	173 355,80	0,94
0,8750 % Chorus 19/05.12.26 MTN (XS2084759757) . .	EUR	121	121		% 99,5515	120 457,32	0,65
0,2500 % Daimler International Finance 19/06.11.23 MTN (DE000A2R9ZT1) . . .	EUR	260	260		% 100,0760	260 197,60	1,41
0,7500 % Deutsche Kreditbank 17/26.09.24 (DE000GRN0016) . . .	EUR	100			% 102,8585	102 858,50	0,56
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.03.26 (XS2050404636) . . .	EUR	210	210		% 99,0590	208 023,90	1,13
0,0000 % E.ON 19/24.10.22 MTN (XS2069380488) . . .	EUR	250	250		% 100,0160	250 040,00	1,35
0,0000 % ENEL Finance International 19/10.09.24 MTN (XS2066706818) . . .	EUR	180	180		% 99,0235	178 242,30	0,96
0,1250 % EssilorLuxottica 19/27.05.25 MTN (FR0013463650) . . .	EUR	200	200		% 99,9130	199 826,00	1,08
1,0000 % Euronext 18/18.04.25 (XS1789623029) . . .	EUR	100			% 103,6640	103 664,00	0,56
0,1250 % Gas Networks Ireland 19/04.12.24 MTN (XS2088659789) . . .	EUR	330	330		% 99,8720	329 577,60	1,78
0,9000 % Harley Davidson 19/19.11.24 (XS2075185228) . . .	EUR	100	100		% 101,0720	101 072,00	0,55
0,1000 % ING Groep 19/03.09.25 MTN (XS2049154078) . . .	EUR	100	100		% 98,5860	98 586,00	0,53
0,5000 % LG Chem 19/15.04.23 Reg S (XS1972557737) . . .	EUR	100			% 101,0320	101 032,00	0,55
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781) . . .	EUR	100	100		% 99,3055	99 305,50	0,54
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945) . . .	EUR	170			% 102,5730	174 374,10	0,94
0,3750 % Motability Operations Group 19/03.01.26 MTN (XS2021471433) . . .	EUR	180	180		% 99,6005	179 280,90	0,97
0,2500 % National Australia Bank 19/20.05.24 MTN (XS1998797663) . . .	EUR	240			% 100,8175	241 962,00	1,31
0,5000 % Novartis Finance 18/14.08.23 (XS1769040111) . . .	EUR	170			% 102,1060	173 580,20	0,94
0,0000 % Orange 19/04.09.26 MTN (FR0013444676) . .	EUR	200	200		% 97,9850	195 970,00	1,06
0,0000 % Pernod-Ricard 19/24.10.23 (FR0013456423) .	EUR	200	200		% 99,9575	199 915,00	1,08
0,6250 % PostNL 19/23.09.26 (XS2047619064) . . .	EUR	130	130		% 100,0565	130 073,45	0,70
1,3750 % Prosegur Cash 17/04.02.26 MTN (XS1729879822) . . .	EUR	100		100	% 101,2000	101 200,00	0,55
0,3750 % Raiffeisen Bank International 19/25.09.26 MTN (XS2055627538) . . .	EUR	200	200		% 99,5445	199 089,00	1,08
0,5000 % Santander Consumer Finance 19/14.11.26 MTN (XS2078692105) . . .	EUR	100	100		% 99,6500	99 650,00	0,54
0,8150 % Servicios Medio Ambiente 19/04.12.23 (XS2081491727) . . .	EUR	330	330		% 100,0370	330 122,10	1,79
0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN (XS1874127811) . . .	EUR	170			% 101,9570	173 326,90	0,94
0,0000 % Snam 19/12.05.24 MTN (XS2051660335) . . .	EUR	150	150		% 99,1375	148 706,25	0,80
0,0000 % Société Générale 19/27.05.22 MTN (FR0013422003) . . .	EUR	200			% 100,0865	200 173,00	1,08
0,8750 % Statnett 18/08.03.25 MTN (XS1788494257) .	EUR	140			% 103,6745	145 144,30	0,79
0,2500 % Stryker 19/03.12.24 (XS2087622069) . . .	EUR	100	100		% 99,9440	99 944,00	0,54
1,3750 % Swiss Re ReAssure 16/27.05.23 (XS1421827269) . . .	EUR	200			% 104,5490	209 098,00	1,13
0,3750 % Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN (XS1985806600) . . .	EUR	150			% 100,8285	151 242,75	0,82
0,2500 % Toyota Finance Australia 19/09.04.24 MTN (XS1978200639) . . .	EUR	110			% 100,8515	110 936,65	0,60
0,8400 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.25 (XS2054209833) . . .	EUR	200	200		% 100,5425	201 085,00	1,09
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings 19/15.11.27 (XS2079105891) . . .	EUR	130	130		% 100,7675	130 997,75	0,71
Summe Wertpapiervermögen						18 613 678,50	100,70
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-28 395,00	-0,15
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 DEC 19 (EURX) EUR	Stück	-160				-28 395,00	-0,15

Albatros Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						58 830,00	0,31
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL DEC 19 (EURX)	EUR	-2 600				56 360,00	0,30
EURO-BUND DEC 19 (EURX)	EUR	-400				10 870,00	0,06
EURO-SCHATZ DEC 19 (EURX)	EUR	1 200				-8 400,00	-0,05
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						7 252,82	0,04
Bankguthaben						7 252,82	0,04
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	7 981,73			% 100	7 252,82	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						22 090,96	0,12
Zinsansprüche	EUR	10 211,33			% 100	10 211,33	0,06
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2 126,88			% 100	2 126,88	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	9 752,75			% 100	9 752,75	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-173 641,11	-0,94
EUR - Kredite	EUR	-173 641,11			% 100	-173 641,11	-0,94
Sonstige Verbindlichkeiten						-14 610,48	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-14 610,48			% 100	-14 610,48	-0,08
Fondsvermögen						18 485 205,69	100,00
Anteilwert						70,54	
Umlaufende Anteile						262 059,847	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2019

US Dollar USD 1,100500 = EUR 1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Verzinsliche Wertpapiere			
Aktien				1,5000	% Abertis Infraestructuras 19/27.06.24 MTN (XS1967635621)	EUR	100
Iberdrola Right (ES0644580918)	Stück	25 428	25 428	0,3750	% ALD 19/18.07.23 MTN Reg S (XS2029574634)	EUR	100
Unilever (NL0000009355)	Stück		6 245				

Albatros Fonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,0000 % Altria Group 19/15.02.23 (XS1843444081)	EUR		180
0,7500 % América Móvil 19/26.06.27 (XS2006277508)	EUR	220	220
1,0000 % Arountown 17/07.01.25 MTN (XS1715306012)	EUR		100
0,2500 % Banco Santander 19/19.06.24 MTN (XS2014287937)	EUR	300	300
0,8310 % BP Capital Markets 19/08.11.27 MTN (XS1992931508)	EUR		100
1,5000 % Ceske Drahý 19/23.05.26 (XS1991190361)	EUR		100
0,5000 % Citigroup 19/29.01.22 MTN (XS193935753)	EUR		160
0,1250 % Coca-Cola 19/22.09.22 (XS1955024630)	EUR		220
0,5000 % Colgate-Palmolive 19/06.03.26 (XS1958646082)	EUR		100
1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain 17/17.03.25 MTN (XS1577586321)	EUR		100
1,3750 % Criteria Caixa 19/10.04.24 MTN (ES0305045009)	EUR		100
0,3750 % Daimler 19/08.11.26 MTN (DE000A2YNZV8)	EUR	280	280
0,8750 % easyJet 19/11.06.25 MTN (XS2009152591)	EUR	170	170
1,1250 % Elisa 19/26.02.26 MTN (XS1953833750)	EUR		100
0,8750 % Erste Group Bank 19/22.05.26 MTN (XS2000538343)	EUR		100
0,2500 % Euroclear Bank 18/07.09.22 MTN (BE6307618965)	EUR		170
0,6250 % FCA Bank 19/24.11.22 MTN (XS2001270995)	EUR		130
0,2500 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 18/27.09.21 MTN (XS1885605391)	EUR		100
0,7500 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.23 (XS1843436574)	EUR		120
0,8750 % Fortum 19/27.02.23 MTN (XS1956028168)	EUR		130
0,5000 % HELLA 19/26.01.27 (XS2047479469)	EUR	190	190
0,5000 % Hochtief 19/03.09.27 MTN (DE000A2YN2U2)	EUR	220	220
0,2500 % Illinois Tool Works 19/05.12.24 (XS1843435253)	EUR	300	300
0,8750 % ISS Global 19/18.06.26 MTN (XS2013618421)	EUR	100	100
0,8750 % Koninklijke Ahold Delhaize 17/19.09.24 (XS1685798370)	EUR		200
0,3750 % La Poste 19/17.09.27 MTN (FR0013447604)	EUR	200	200
0,5000 % Logicor Financing 19/30.04.21 MTN (XS1989759748)	EUR		100
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. 19/21.09.26 (XS1963836892)	EUR		100
0,2500 % Medtronic Global Holdings 19/02.07.25 (XS2020670779)	EUR	100	100
0,5230 % Mizuho Financial Group 19/10.06.24 MTN (XS2004880832)	EUR	170	170
0,3500 % National Australia Bank 17/07.09.22 MTN (XS1575474371)	EUR		100
0,6250 % Procter & Gamble 18/30.10.24 (XS1900750107)	EUR		150
0,2500 % Raiffeisen Bank International 18/05.07.21 MTN (XS1852213930)	EUR		100
0,7500 % Santander Bank Polska 18/20.09.21 MTN (XS1849525057)	EUR		200
0,1250 % Santander Consumer Bank 19/11.09.24 MTN (XS2050945984)	EUR	100	100
1,0000 % Santander Consumer Finance 19/27.02.24 MTN (XS1956025651)	EUR		100
0,2500 % SAP 18/10.03.22 (DE000A2TSTD0)	EUR		200
0,8750 % Sika Capital 19/29.04.27 (XS1986416268)	EUR		100
1,1250 % Stryker 18/30.11.23 (XS1914485534)	EUR		180

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,2500 % UniCredit 19/25.06.25 MTN (XS2017471553)	EUR	110	110
0,6250 % Volkswagen Bank 18/08.09.21 MTN (XS1830992480)	EUR		100
1,0000 % Volkswagen Leasing 18/16.02.23 MTN (XS1865186321)	EUR		140
0,1000 % Volvo Treasury 19/24.05.22 MTN (XS1995748172)	EUR		100
0,3750 % Westpac Banking 17/05.03.23 MTN (XS1676933937)	EUR		190
1,2500 % ZF Europe Finance 19/23.10.23 Reg S (XS2010040124)	EUR	100	100
Verbrieft Geldmarktinstrumente			
0,0000 % Abbott Ireland Financing 18/27.09.20 (XS1883354547)	EUR		130

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

Volumen in 1000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: EUR 410
(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 1 569
(Basiswerte: EURO-SCHATZ SEP 19)

Verkaufte Kontrakte: EUR 3 823
(Basiswerte: EURO-BOBL SEP 19, EURO-BUND SEP 19)

Albatros Fonds

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 70,54

Umlaufende Anteile: 262 059,847

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

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

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

Albatros Fonds

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:
188,7 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2018: 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

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Alain Moreau
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 9.9.2019)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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

Susanne Zeidler (seit dem 10.9.2019)
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Holger Naumann
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Oppenheim Family Office AG,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln
Mitglied des Vorstands der
DWS Far Eastern Investments Limited,
Taipeh, Taiwan

Dirk Görden

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
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel nach Feststellung des
Jahresabschlusses am 31.12.2018:
2.222,0 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2018: 109,3 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