



DWS Investment S.A.

# AL GlobalAktiv+

Halbjahresbericht 2026

Fonds commun de placement (FCP)  
nach luxemburgischem Recht



# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter **[www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation)** erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter **[www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation)** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im **Bundesanzeiger**.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

## Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

**Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern** für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB):

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

**Bereitstellung von Informationen für Anleger**, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorgehensweisen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden** gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB:

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
AL GlobalAktiv+

12 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.**

## 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2026** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

# Halbjahresbericht

# AL GlobalAktiv+

---

## AL GlobalAktiv+

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN         | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse LC    | LU0327386487 | 12,9%    |

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

Stand: 30.6.2026

---

# AL GlobalAktiv+

## Vermögensübersicht zum 30.06.2026

|                                         | Bestand in EUR          | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                         |                              |
| <b>1. Aktien (Branchen):</b>            |                         |                              |
| Informationstechnologie                 | 666.646.618,66          | 32,14                        |
| Finanzsektor                            | 343.134.213,12          | 16,54                        |
| Gesundheitswesen                        | 221.548.230,04          | 10,68                        |
| Industrien                              | 218.648.744,61          | 10,54                        |
| Dauerhafte Konsumgüter                  | 208.522.662,85          | 10,05                        |
| Kommunikationsdienste                   | 188.611.426,88          | 9,09                         |
| Hauptverbrauchsgüter                    | 81.540.881,10           | 3,93                         |
| Grundstoffe                             | 50.206.359,65           | 2,42                         |
| Versorger                               | 44.078.335,48           | 2,12                         |
| Sonstige                                | 15.993.056,15           | 0,77                         |
| <b>Summe Aktien:</b>                    | <b>2.038.930.528,54</b> | <b>98,28</b>                 |
| <b>2. Investmentanteile</b>             | <b>27.933.043,50</b>    | <b>1,35</b>                  |
| <b>3. Derivate</b>                      | <b>-1.159.247,21</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>10.432.690,65</b>    | <b>0,50</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>703.777,00</b>       | <b>0,03</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            |                         |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>    | <b>-2.276.382,62</b>    | <b>-0,11</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>2.074.564.409,86</b> | <b>100,00</b>                |

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

# AL GlobalAktiv+

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Wertpapierbezeichnung                                   | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand   | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|------------------------------------------|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Börsengehandelte Wertpapiere                            |                                |           |                                          |                      |      | 2.038.930.528,54      | 98,28                             |      |
| Aktien                                                  |                                |           |                                          |                      |      |                       |                                   |      |
| QBE Insurance Group (AU000000QBE9) .....                | Stück                          | 391.937   | 172.048                                  | 131.188              | AUD  | 25,1900               | 5.962.612,05                      | 0,29 |
| Rio Tinto (AU000000RIO1) .....                          | Stück                          | 36.651    | 15.266                                   | 30.337               | AUD  | 172,5100              | 3.818.494,99                      | 0,18 |
| Bombardier Cl.B (CA0977518616) .....                    | Stück                          | 48.181    | 59.508                                   | 11.327               | CAD  | 330,0000              | 9.804.359,62                      | 0,47 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ..... | Stück                          | 44.560    | 28.599                                   | 51.828               | CAD  | 161,3800              | 4.434.292,90                      | 0,21 |
| Hydro One (CA4488112083) .....                          | Stück                          | 61.912    | 27.178                                   | 20.723               | CAD  | 58,9900               | 2.252.074,29                      | 0,11 |
| Magna International Cl.A (CA5592224011) .....           | Stück                          | 92.772    | 154.242                                  | 61.470               | CAD  | 92,0800               | 5.267.586,95                      | 0,25 |
| Manulife Financial (CA56501R1064) .....                 | Stück                          | 139.989   | 173.109                                  | 33.120               | CAD  | 57,8100               | 4.990.296,66                      | 0,24 |
| Royal Bank of Canada (CA7800871021) .....               | Stück                          | 67.445    | 29.142                                   | 34.305               | CAD  | 290,8800              | 12.097.429,61                     | 0,58 |
| Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076) .....          | Stück                          | 57.806    | 25.377                                   | 19.350               | CAD  | 162,3200              | 5.785.946,80                      | 0,28 |
| The Bank of Nova Scotia (CA0641491075) .....            | Stück                          | 80.302    | 86.725                                   | 6.423                | CAD  | 122,9500              | 6.088.136,46                      | 0,29 |
| The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092) .....          | Stück                          | 95.646    | 127.660                                  | 32.014               | CAD  | 171,0100              | 10.085.973,03                     | 0,49 |
| ABB Reg. (CH0012221716) .....                           | Stück                          | 121.554   | 82.711                                   | 29.023               | CHF  | 87,3800               | 11.516.821,38                     | 0,56 |
| Galderma Group (CH1335392721) .....                     | Stück                          | 28.546    | 30.829                                   | 2.283                | CHF  | 187,8500              | 5.814.438,71                      | 0,28 |
| Holcim (CH0012214059) .....                             | Stück                          | 77.558    | 32.441                                   | 81.768               | CHF  | 72,9800               | 6.137.362,80                      | 0,30 |
| Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863) .....            | Stück                          | 10.740    | 11.502                                   | 762                  | CHF  | 197,2000              | 2.296.479,26                      | 0,11 |
| Logitech International Reg. (CH0025751329) .....        | Stück                          | 84.515    | 37.100                                   | 28.290               | CHF  | 75,8400               | 6.949.978,42                      | 0,34 |
| Novartis AG (CH0012005267) .....                        | Stück                          | 145.715   | 95.352                                   | 76.290               | CHF  | 127,7600              | 20.186.010,73                     | 0,97 |
| Schindler Holding Reg. (CH0024638212) .....             | Stück                          | 12.858    | 5.646                                    | 4.305                | CHF  | 258,5000              | 3.604.004,34                      | 0,17 |
| Acciona (ES0125220311) .....                            | Stück                          | 34.772    | 42.946                                   | 8.174                | EUR  | 278,2000              | 9.673.570,40                      | 0,47 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) .....                             | Stück                          | 30.988    | 13.604                                   | 10.373               | EUR  | 181,1500              | 5.613.476,20                      | 0,27 |
| Aena SME (ES0105046017) .....                           | Stück                          | 203.132   | 89.169                                   | 67.992               | EUR  | 27,2600               | 5.537.378,32                      | 0,27 |
| Amadeus IT Group (ES0109067019) .....                   | Stück                          | 60.204    | 65.020                                   | 4.816                | EUR  | 51,7000               | 3.112.546,80                      | 0,15 |
| Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....               | Stück                          | 54.565    | 79.625                                   | 89.557               | EUR  | 73,2400               | 3.996.340,60                      | 0,19 |
| ASML Holding (NL0010273215) .....                       | Stück                          | 10.805    | 4.744                                    | 3.617                | EUR  | 1.676,0000            | 18.109.180,00                     | 0,87 |
| AXA (FR0000120628) .....                                | Stück                          | 217.113   | 234.479                                  | 17.366               | EUR  | 43,7700               | 9.503.036,01                      | 0,46 |
| Banco BPM (IT0005218380) .....                          | Stück                          | 401.770   | 238.509                                  | 394.490              | EUR  | 15,0350               | 6.040.611,95                      | 0,29 |
| Bank Ireland Group (IE00BD1RP616) .....                 | Stück                          | 439.803   | 193.061                                  | 147.211              | EUR  | 17,4550               | 7.676.761,37                      | 0,37 |
| Bouygues (FR0000120503) .....                           | Stück                          | 107.055   | 132.383                                  | 25.328               | EUR  | 48,9600               | 5.241.412,80                      | 0,25 |
| Carrefour (FR0000120172) .....                          | Stück                          | 287.022   | 309.979                                  | 22.957               | EUR  | 16,3900               | 4.704.290,58                      | 0,23 |
| Deutsche Post (DE0005552004) .....                      | Stück                          | 150.858   | 161.557                                  | 10.699               | EUR  | 53,2200               | 8.028.662,76                      | 0,39 |
| Deutsche Telekom (DE0005557508) .....                   | Stück                          | 410.003   | 179.978                                  | 137.235              | EUR  | 24,0300               | 9.852.372,09                      | 0,47 |
| ENEL (IT0003128367) .....                               | Stück                          | 432.715   | 316.339                                  | 719.012              | EUR  | 10,1500               | 4.392.057,25                      | 0,21 |
| Fresenius Medical Care (DE0005785802) .....             | Stück                          | 117.039   | 51.376                                   | 39.174               | EUR  | 39,4500               | 4.617.188,55                      | 0,22 |
| Iberdrola (ES0144580Y14) .....                          | Stück                          | 386.648   | 144.203                                  | 364.240              | EUR  | 21,9800               | 8.498.523,04                      | 0,41 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) .....         | Stück                          | 200.604   | 267.750                                  | 67.146               | EUR  | 55,5000               | 11.133.522,00                     | 0,54 |
| ING Groep (NL0011821202) .....                          | Stück                          | 500.463   | 540.492                                  | 40.029               | EUR  | 27,4900               | 13.757.727,87                     | 0,66 |
| Ipsen (FR0010259150) .....                              | Stück                          | 45.921    | 20.157                                   | 15.370               | EUR  | 166,6000              | 7.650.438,60                      | 0,37 |
| Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) .....         | Stück                          | 90.502    | 105.271                                  | 229.844              | EUR  | 35,2000               | 3.185.670,40                      | 0,15 |
| Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038) .....    | Stück                          | 83.824    | 36.795                                   | 28.057               | EUR  | 27,2800               | 2.286.718,72                      | 0,11 |
| Prosus (NL0013654783) .....                             | Stück                          | 74.706    | 59.879                                   | 146.320              | EUR  | 38,2650               | 2.858.625,09                      | 0,14 |
| Raiffeisen Bank International (AT0000606306) .....      | Stück                          | 96.985    | 104.742                                  | 7.757                | EUR  | 55,4000               | 5.372.969,00                      | 0,26 |
| Siemens Energy (DE000ENER6Y0) .....                     | Stück                          | 47.625    | 58.822                                   | 11.197               | EUR  | 166,0200              | 7.906.702,50                      | 0,38 |
| UCB Cap. (BE0003739530) .....                           | Stück                          | 17.548    | 7.702                                    | 5.873                | EUR  | 265,7000              | 4.662.503,60                      | 0,22 |
| UniCredit (IT0005239360) .....                          | Stück                          | 195.590   | 85.858                                   | 65.467               | EUR  | 77,8200               | 15.220.813,80                     | 0,73 |
| Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054) .....   | Stück                          | 200.950   | 217.022                                  | 16.072               | EUR  | 24,3800               | 4.899.161,00                      | 0,24 |
| Wärtsilä (FI0009003727) .....                           | Stück                          | 194.797   | 261.764                                  | 66.967               | EUR  | 33,2200               | 6.471.156,34                      | 0,31 |
| Centrica (GB00B033F229) .....                           | Stück                          | 2.611.286 | 3.485.334                                | 874.048              | GBP  | 1,7230                | 5.224.694,63                      | 0,25 |
| Fresnillo (GB00B2QPKJ12) .....                          | Stück                          | 48.104    | 20.177                                   | 58.076               | GBP  | 28,1000               | 1.569.671,25                      | 0,08 |
| Haleon (GB00BMX86B70) .....                             | Stück                          | 1.350.592 | 1.458.619                                | 108.027              | GBP  | 3,5420                | 5.555.126,12                      | 0,27 |
| Pearson (GB0006776081) .....                            | Stück                          | 322.202   | 347.973                                  | 25.771               | GBP  | 11,9850               | 4.484.225,71                      | 0,22 |
| Tesco (GB00BLGZ9862) .....                              | Stück                          | 2.138.011 | 938.525                                  | 715.632              | GBP  | 4,6380                | 11.514.945,15                     | 0,56 |
| Vodafone Group (GB00BH4HKS39) .....                     | Stück                          | 4.658.449 | 5.505.110                                | 846.661              | GBP  | 1,0215                | 5.525.873,13                      | 0,27 |
| AIA Group (HK0000069689) .....                          | Stück                          | 514.400   | 270.800                                  | 376.000              | HKD  | 71,4500               | 4.113.726,08                      | 0,20 |
| BOC Hong Kong (HK2388011192) .....                      | Stück                          | 994.000   | 436.000                                  | 332.500              | HKD  | 42,3800               | 4.714.976,30                      | 0,23 |
| Sun Hung Kai Properties (HK0016000132) .....            | Stück                          | 356.000   | 157.000                                  | 120.000              | HKD  | 112,3000              | 4.474.679,47                      | 0,22 |
| Central Japan Railway Co. (JP3566800003) .....          | Stück                          | 162.100   | 71.300                                   | 54.300               | JPY  | 3.469,0000            | 3.040.580,19                      | 0,15 |
| Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000) .....          | Stück                          | 71.200    | 31.400                                   | 24.000               | JPY  | 7.534,0000            | 2.900.512,60                      | 0,14 |
| Daifuku Co. (JP3497400006) .....                        | Stück                          | 212.300   | 285.300                                  | 73.000               | JPY  | 7.125,0000            | 8.179.071,59                      | 0,39 |
| Denso (JP3551500006) .....                              | Stück                          | 302.500   | 132.900                                  | 101.400              | JPY  | 1.876,0000            | 3.068.508,71                      | 0,15 |
| Fanuc (JP3802400006) .....                              | Stück                          | 112.400   | 121.400                                  | 9.000                | JPY  | 7.355,0000            | 4.470.109,22                      | 0,22 |
| Fast Retailing (JP3802300008) .....                     | Stück                          | 13.000    | 5.700                                    | 10.100               | JPY  | 82.810,0000           | 5.820.968,96                      | 0,28 |
| Fujitsu (JP3818000006) .....                            | Stück                          | 237.700   | 315.200                                  | 265.200              | JPY  | 3.247,0000            | 4.173.309,72                      | 0,20 |
| Hitachi (JP3788600009) .....                            | Stück                          | 175.000   | 76.800                                   | 58.600               | JPY  | 4.471,0000            | 4.230.696,44                      | 0,20 |

## AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung                                        | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand   | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------|------------------------------------------|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Hoya (JP3837800006)                                          | Stück                          | 21.700    | 9.600                                    | 7.300                | JPY  | 25.950,0000           | 3.044.852,38                      | 0,15 |
| ITOCHU Corp. (JP3143600009)                                  | Stück                          | 395.500   | 170.800                                  | 288.300              | JPY  | 1.854,0000            | 3.964.837,24                      | 0,19 |
| Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)                       | Stück                          | 265.700   | 287.000                                  | 21.300               | JPY  | 2.169,0000            | 3.116.163,62                      | 0,15 |
| Kao Corp. (JP3205800000)                                     | Stück                          | 159.800   | 114.900                                  | 26.700               | JPY  | 3.223,0000            | 2.784.878,34                      | 0,13 |
| KDDI Corp. (JP3496400007)                                    | Stück                          | 289.600   | 358.000                                  | 68.400               | JPY  | 2.745,0000            | 4.298.431,92                      | 0,21 |
| Kioxia Holdings Corporation (JP3236330001)                   | Stück                          | 15.100    | 16.200                                   | 1.100                | JPY  | 89.680,0000           | 7.322.201,80                      | 0,35 |
| Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)                         | Stück                          | 103.700   | 111.100                                  | 7.400                | JPY  | 4.145,0000            | 2.324.194,33                      | 0,11 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)                | Stück                          | 440.800   | 193.500                                  | 147.600              | JPY  | 3.207,0000            | 7.643.806,64                      | 0,37 |
| Mizuho Financial Group (JP3885780001)                        | Stück                          | 112.400   | 121.400                                  | 9.000                | JPY  | 7.743,0000            | 4.705.921,92                      | 0,23 |
| MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)                | Stück                          | 190.100   | 83.600                                   | 63.800               | JPY  | 4.240,0000            | 4.358.299,99                      | 0,21 |
| Otsuka Holdings (JP3188220002)                               | Stück                          | 58.400    | 24.400                                   | 53.100               | JPY  | 10.805,0000           | 3.411.982,26                      | 0,16 |
| Panasonic Holdings (JP3866800000)                            | Stück                          | 270.000   | 118.500                                  | 90.500               | JPY  | 4.502,0000            | 6.572.618,15                      | 0,32 |
| Recruit Holdings Co. (JP3970300004)                          | Stück                          | 116.700   | 51.300                                   | 39.100               | JPY  | 11.330,0000           | 7.149.405,21                      | 0,34 |
| Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)                        | Stück                          | 131.800   | 141.100                                  | 9.300                | JPY  | 7.008,0000            | 4.994.346,27                      | 0,24 |
| Sony Group Corp. (JP3435000009)                              | Stück                          | 244.200   | 107.200                                  | 81.700               | JPY  | 3.280,0000            | 4.331.004,65                      | 0,21 |
| Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)                            | Stück                          | 373.800   | 164.100                                  | 125.200              | JPY  | 1.955,5000            | 3.952.448,90                      | 0,19 |
| Taisei Corp. (JP3443600006)                                  | Stück                          | 28.000    | 37.400                                   | 9.400                | JPY  | 14.250,0000           | 2.157.456,47                      | 0,10 |
| TDK Corp. (JP3538800008)                                     | Stück                          | 309.100   | 333.800                                  | 24.700               | JPY  | 3.570,0000            | 5.966.729,75                      | 0,29 |
| Tokyo Electron (JP3571400005)                                | Stück                          | 19.500    | 21.000                                   | 1.500                | JPY  | 77.150,0000           | 8.134.665,30                      | 0,39 |
| Orkla (NO0003733800)                                         | Stück                          | 336.962   | 416.684                                  | 79.722               | NOK  | 104,9000              | 3.126.904,82                      | 0,15 |
| Boliden (SE0020050417)                                       | Stück                          | 65.932    | 48.361                                   | 99.403               | SEK  | 549,2000              | 3.266.165,55                      | 0,16 |
| Industrivärden C (SE0000107203)                              | Stück                          | 158.437   | 212.906                                  | 54.469               | SEK  | 527,2000              | 7.534.308,98                      | 0,36 |
| Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson<br>B (Free) (SE0000108656) | Stück                          | 857.327   | 925.900                                  | 68.573               | SEK  | 108,7000              | 8.405.962,73                      | 0,41 |
| Oversea-Chinese Banking (SGIS04926220)                       | Stück                          | 289.600   | 125.000                                  | 226.500              | SGD  | 24,7900               | 4.867.243,39                      | 0,23 |
| Singapore Telecommunications (SGIT75931496)                  | Stück                          | 992.000   | 413.700                                  | 859.800              | SGD  | 4,4100                | 2.965.911,86                      | 0,14 |
| United Overseas Bank (SGIM31001969)                          | Stück                          | 200.900   | 268.300                                  | 67.400               | SGD  | 39,7600               | 5.415.446,78                      | 0,26 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SGU176934819)             | Stück                          | 3.164.100 | 4.251.800                                | 1.087.700            | SGD  | 3,4200                | 7.336.421,69                      | 0,35 |
| Accenture (IE00B4BNMY34)                                     | Stück                          | 32.372    | 23.851                                   | 7.004                | USD  | 124,7400              | 3.544.199,13                      | 0,17 |
| Adobe (US00724F1012)                                         | Stück                          | 20.660    | 9.070                                    | 6.915                | USD  | 206,4300              | 3.743.225,35                      | 0,18 |
| Advanced Micro Devices (US0079031078)                        | Stück                          | 43.911    | 30.076                                   | 26.098               | USD  | 539,4900              | 20.792.158,15                     | 1,00 |
| AerCap Holdings (NL0000687663)                               | Stück                          | 39.589    | 58.162                                   | 49.718               | USD  | 147,5400              | 5.126.573,10                      | 0,25 |
| Airbnb (US0090661010)                                        | Stück                          | 73.258    | 55.494                                   | 54.728               | USD  | 147,1700              | 9.462.746,18                      | 0,46 |
| Alphabet Cl.A (US02079K3059)                                 | Stück                          | 172.620   | 75.776                                   | 57.779               | USD  | 353,6500              | 53.580.605,61                     | 2,58 |
| Alphabet Cl.C (US02079K1079)                                 | Stück                          | 143.986   | 63.207                                   | 48.196               | USD  | 351,2800              | 44.393.208,48                     | 2,14 |
| Amazon.com (US0231351067)                                    | Stück                          | 272.759   | 123.169                                  | 89.933               | USD  | 240,1400              | 57.489.223,03                     | 2,77 |
| Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)                     | Stück                          | 24.549    | 14.738                                   | 6.643                | USD  | 446,7900              | 9.626.758,86                      | 0,46 |
| Apple (US0378331005)                                         | Stück                          | 417.481   | 183.261                                  | 139.737              | USD  | 281,7400              | 103.235.263,04                    | 4,98 |
| Applied Materials (US0382221051)                             | Stück                          | 22.020    | 27.231                                   | 5.211                | USD  | 694,6400              | 13.425.174,70                     | 0,65 |
| Applovin Cl.A (US03831W1080)                                 | Stück                          | 10.416    | 4.572                                    | 3.486                | USD  | 498,7600              | 4.559.691,19                      | 0,22 |
| Aptiv (JE00BDTN8H13)                                         | Stück                          | 30.189    | 41.017                                   | 37.869               | USD  | 59,2300               | 1.569.398,75                      | 0,08 |
| Archer Daniels Midland (US0394831020)                        | Stück                          | 117.450   | 288.334                                  | 170.884              | USD  | 76,8700               | 7.924.151,05                      | 0,38 |
| Ball Corp. (US0584981064)                                    | Stück                          | 131.237   | 90.578                                   | 30.827               | USD  | 62,0200               | 7.143.826,52                      | 0,34 |
| Bank of America Corp. (US0605051046)                         | Stück                          | 171.192   | 75.148                                   | 57.302               | USD  | 57,8800               | 8.696.706,86                      | 0,42 |
| Bank of New York Mellon (US0640581007)                       | Stück                          | 140.226   | 61.555                                   | 46.936               | USD  | 143,8000              | 17.698.247,95                     | 0,85 |
| Biogen (US09062X1037)                                        | Stück                          | 61.005    | 75.438                                   | 14.433               | USD  | 216,6300              | 11.599.168,96                     | 0,56 |
| Broadcom (US11135F1012)                                      | Stück                          | 124.775   | 49.301                                   | 47.405               | USD  | 372,4500              | 40.788.562,56                     | 1,97 |
| C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)                 | Stück                          | 44.495    | 28.924                                   | 11.161               | USD  | 184,7500              | 7.215.035,99                      | 0,35 |
| Cardinal Health (US14149Y1082)                               | Stück                          | 76.066    | 33.391                                   | 25.461               | USD  | 236,2200              | 15.770.667,94                     | 0,76 |
| Carvana Co. (US1468691027)                                   | Stück                          | 96.596    | 177.056                                  | 80.460               | USD  | 63,7200               | 5.402.288,25                      | 0,26 |
| CBRE Group Cl.A (US12504L1098)                               | Stück                          | 76.974    | 39.201                                   | 51.173               | USD  | 136,0900              | 9.194.182,35                      | 0,44 |
| Centene (US15135B1017)                                       | Stück                          | 267.810   | 302.980                                  | 89.641               | USD  | 64,5400               | 15.170.454,56                     | 0,73 |
| CF Industries Holdings (US1252691001)                        | Stück                          | 71.637    | 37.182                                   | 50.252               | USD  | 105,4000              | 6.627.059,11                      | 0,32 |
| Cigna Group (US1255231003)                                   | Stück                          | 18.585    | 14.418                                   | 3.731                | USD  | 278,7400              | 4.546.787,99                      | 0,22 |
| Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)                    | Stück                          | 75.332    | 33.068                                   | 25.214               | USD  | 186,1600              | 12.308.601,50                     | 0,59 |
| Cisco Systems (US17275R1023)                                 | Stück                          | 82.852    | 88.728                                   | 5.876                | USD  | 117,7000              | 8.558.985,74                      | 0,41 |
| Citigroup (new) (US1729674242)                               | Stück                          | 66.985    | 21.079                                   | 121.145              | USD  | 142,4900              | 8.377.313,95                      | 0,40 |
| CME Group (US12572Q1058)                                     | Stück                          | 43.760    | 51.834                                   | 8.074                | USD  | 218,5800              | 8.395.190,94                      | 0,40 |
| Cognizant Technology Solutions<br>Corp. A (US1924461023)     | Stück                          | 48.168    | 21.144                                   | 16.122               | USD  | 38,7400               | 1.637.800,78                      | 0,08 |
| Comfort Systems USA (US1999081045)                           | Stück                          | 6.322     | 7.808                                    | 1.486                | USD  | 1.948,6900            | 10.812.847,83                     | 0,52 |
| Consolidated Edison (US2091151041)                           | Stück                          | 59.729    | 36.360                                   | 15.964               | USD  | 112,2900              | 5.886.662,93                      | 0,28 |
| Constellation Brands A (US21036P1084)                        | Stück                          | 49.011    | 52.931                                   | 3.920                | USD  | 139,6600              | 6.007.702,87                      | 0,29 |
| Copart (US2172041061)                                        | Stück                          | 271.506   | 119.183                                  | 90.878               | USD  | 28,1000               | 6.696.202,75                      | 0,32 |
| Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)                        | Stück                          | 21.437    | 19.511                                   | 5.933                | USD  | 946,6800              | 17.811.892,01                     | 0,86 |
| Deckers Outdoor Corp. (US2435371073)                         | Stück                          | 26.926    | 11.820                                   | 9.013                | USD  | 101,2800              | 2.393.527,26                      | 0,12 |
| Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)                        | Stück                          | 38.876    | 63.675                                   | 24.799               | USD  | 414,6100              | 14.146.994,65                     | 0,68 |
| Delta Air Lines (US2473617023)                               | Stück                          | 89.076    | 39.101                                   | 29.814               | USD  | 93,1700               | 7.284.162,83                      | 0,35 |
| Edison International (US2810201077)                          | Stück                          | 123.066   | 151.997                                  | 28.931               | USD  | 75,4600               | 8.150.752,94                      | 0,39 |
| Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)                    | Stück                          | 30.232    | 54.721                                   | 167.924              | USD  | 91,1800               | 2.419.409,10                      | 0,12 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083)                         | Stück                          | 22.149    | 10.831                                   | 6.974                | USD  | 1.229,9300            | 23.909.878,06                     | 1,15 |
| Emcor Group (US29084Q1004)                                   | Stück                          | 15.149    | 7.399                                    | 8.877                | USD  | 814,4100              | 10.828.540,04                     | 0,52 |

## AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung                                    | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|------------------------------------------|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Expeditors International of Washington (US3021301094) .  | Stück                          | 32.220  | 34.505                                   | 2.285                | USD  | 161,9700              | 4.580.395,31                      | 0,22 |
| Fedex Corp (US31428X1063) .                              | Stück                          | 25.522  | 57.941                                   | 32.419               | USD  | 325,4000              | 7.289.119,94                      | 0,35 |
| Ferguson Enterprises (US31488V1070) .                    | Stück                          | 18.585  | 14.460                                   | 28.724               | USD  | 238,6100              | 3.892.190,15                      | 0,19 |
| Flex (SG9999000020) .                                    | Stück                          | 90.048  | 190.953                                  | 100.905              | USD  | 159,5600              | 12.610.750,76                     | 0,61 |
| Ford Motor Co. (US3453708600) .                          | Stück                          | 455.666 | 487.981                                  | 32.315               | USD  | 14,0200               | 5.607.089,41                      | 0,27 |
| Fortinet (US34959E1091) .                                | Stück                          | 43.630  | 46.724                                   | 3.094                | USD  | 155,4200              | 5.951.616,80                      | 0,29 |
| Fox Cl.A (US35137L1052) .                                | Stück                          | 161.490 | 70.889                                   | 54.054               | USD  | 50,3900               | 7.142.213,63                      | 0,34 |
| Gen Digital (US6687711084) .                             | Stück                          | 144.721 | 154.985                                  | 10.264               | USD  | 25,0400               | 3.180.597,57                      | 0,15 |
| General Motors Co. (US37045V1008) .                      | Stück                          | 144.181 | 173.260                                  | 29.079               | USD  | 77,3400               | 9.787.122,96                      | 0,47 |
| Howmet Aerospace (US4432011082) .                        | Stück                          | 18.778  | 7.210                                    | 50.238               | USD  | 268,5700              | 4.426.390,01                      | 0,21 |
| Hunt J.B. Transport Services (US4456581077) .            | Stück                          | 14.090  | 15.216                                   | 1.126                | USD  | 287,8900              | 3.560.249,35                      | 0,17 |
| IBM (US4592001014) .                                     | Stück                          | 35.959  | 38.509                                   | 2.550                | USD  | 278,0000              | 8.773.951,81                      | 0,42 |
| Illumina (US4523271090) .                                | Stück                          | 14.953  | 16.014                                   | 1.061                | USD  | 181,1000              | 2.376.783,52                      | 0,11 |
| incyte Corp. (US45337C1027) .                            | Stück                          | 90.437  | 39.699                                   | 30.271               | USD  | 114,6600              | 9.101.247,57                      | 0,44 |
| Intel Corp. (US4581401001) .                             | Stück                          | 159.264 | 172.003                                  | 12.739               | USD  | 131,7200              | 18.412.475,60                     | 0,89 |
| Jabil (US4663131039) .                                   | Stück                          | 34.273  | 21.710                                   | 41.985               | USD  | 373,5800              | 11.237.729,71                     | 0,54 |
| Johnson & Johnson (US4781601046) .                       | Stück                          | 94.025  | 41.273                                   | 31.470               | USD  | 258,5100              | 21.333.569,80                     | 1,03 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) .                    | Stück                          | 94.780  | 46.177                                   | 29.908               | USD  | 329,3900              | 27.401.223,68                     | 1,32 |
| Keysight Technologies (US49338L1035) .                   | Stück                          | 20.918  | 32.755                                   | 27.903               | USD  | 340,1300              | 6.244.647,69                      | 0,30 |
| KLA (US4824801009) .                                     | Stück                          | 50.995  | 51.180                                   | 5.605                | USD  | 278,3900              | 12.460.172,95                     | 0,60 |
| Lam Research (US5128073062) .                            | Stück                          | 75.764  | 34.609                                   | 70.283               | USD  | 410,9100              | 27.324.514,19                     | 1,32 |
| Marvell Technology (US5738741041) .                      | Stück                          | 37.472  | 40.129                                   | 2.657                | USD  | 277,7500              | 9.134.899,72                      | 0,44 |
| Mastercard Cl.A (US57636Q1040) .                         | Stück                          | 23.770  | 14.230                                   | 6.449                | USD  | 509,6400              | 10.632.503,44                     | 0,51 |
| McKesson Corp. (US58155Q1031) .                          | Stück                          | 18.606  | 8.168                                    | 6.228                | USD  | 747,5300              | 12.207.436,85                     | 0,59 |
| Meta Platforms (US30303M1027) .                          | Stück                          | 63.619  | 30.519                                   | 20.266               | USD  | 562,6000              | 31.414.446,31                     | 1,51 |
| Mettler-Toledo International (US5926881054) .            | Stück                          | 6.310   | 2.770                                    | 2.112                | USD  | 1.258,8200            | 6.971.654,19                      | 0,34 |
| Micron Technology (US5951121038) .                       | Stück                          | 42.421  | 40.859                                   | 13.323               | USD  | 1.145,2800            | 42.641.789,51                     | 2,06 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) .                         | Stück                          | 196.519 | 86.267                                   | 65.780               | USD  | 368,5700              | 63.572.219,10                     | 3,06 |
| Monolithic Power Systems (US6098391054) .                | Stück                          | 5.576   | 2.448                                    | 1.866                | USD  | 1.312,7700            | 6.424.720,69                      | 0,31 |
| Morgan Stanley (US6174464486) .                          | Stück                          | 87.152  | 64.292                                   | 29.171               | USD  | 211,7200              | 16.195.042,30                     | 0,78 |
| Netflix (US64110L1061) .                                 | Stück                          | 137.589 | 84.442                                   | 131.905              | USD  | 73,7800               | 8.909.743,64                      | 0,43 |
| Newmont (US6516391066) .                                 | Stück                          | 119.740 | 49.550                                   | 56.075               | USD  | 94,5100               | 9.932.529,42                      | 0,48 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) .                            | Stück                          | 687.689 | 309.855                                  | 227.012              | USD  | 194,9700              | 117.680.014,33                    | 5,67 |
| NVR (US62944T1051) .                                     | Stück                          | 1.209   | 531                                      | 405                  | USD  | 6.821,0300            | 7.238.008,75                      | 0,35 |
| Old Dominion Freight Line (US6795801009) .               | Stück                          | 37.234  | 40.212                                   | 2.978                | USD  | 219,6900              | 7.179.477,30                      | 0,35 |
| Omnicom Group (US6819191064) .                           | Stück                          | 90.135  | 53.710                                   | 24.549               | USD  | 73,9300               | 5.848.668,58                      | 0,28 |
| Oracle Corp. (US68389X1054) .                            | Stück                          | 49.940  | 63.660                                   | 46.433               | USD  | 147,7600              | 6.476.617,72                      | 0,31 |
| PNC Financial Services Group (US6934751057) .            | Stück                          | 11.604  | 9.011                                    | 21.642               | USD  | 246,7300              | 2.512.884,47                      | 0,12 |
| Principal Financial Group (US74251V1026) .               | Stück                          | 122.895 | 87.377                                   | 41.136               | USD  | 108,5100              | 11.704.337,08                     | 0,56 |
| QUALCOMM (US7475251036) .                                | Stück                          | 39.351  | 44.301                                   | 53.458               | USD  | 188,7200              | 6.518.032,84                      | 0,31 |
| ResMed (US7611521078) .                                  | Stück                          | 18.109  | 7.950                                    | 6.062                | USD  | 198,4300              | 3.153.876,22                      | 0,15 |
| Ross Stores (US7782961038) .                             | Stück                          | 41.448  | 37.240                                   | 11.530               | USD  | 208,8300              | 7.596.950,75                      | 0,37 |
| Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09) .                          | Stück                          | 236.433 | 166.149                                  | 71.467               | USD  | 57,0900               | 11.847.070,67                     | 0,57 |
| salesforce (US79466L3024) .                              | Stück                          | 36.284  | 39.185                                   | 2.901                | USD  | 157,9300              | 5.029.474,81                      | 0,24 |
| Snap-On (US8330341012) .                                 | Stück                          | 28.785  | 29.922                                   | 9.634                | USD  | 398,3600              | 10.064.328,43                     | 0,49 |
| Steel Dynamics (US8581191009) .                          | Stück                          | 32.674  | 14.344                                   | 10.938               | USD  | 234,2200              | 6.716.903,74                      | 0,32 |
| Synchrony Financial (US87165B1035) .                     | Stück                          | 197.513 | 119.702                                  | 100.235              | USD  | 78,3700               | 13.585.898,81                     | 0,65 |
| Target Corp. (US87612E1064) .                            | Stück                          | 51.647  | 46.122                                   | 61.470               | USD  | 133,9200              | 6.070.624,69                      | 0,29 |
| Te Connectivity (IE0001VNQZ81) .                         | Stück                          | 32.328  | 23.168                                   | 42.871               | USD  | 198,3000              | 5.626.578,66                      | 0,27 |
| Tesla (US88160R1014) .                                   | Stück                          | 76.953  | 33.780                                   | 25.757               | USD  | 411,8400              | 27.816.143,87                     | 1,34 |
| The Goldman Sachs Group (US38141G1040) .                 | Stück                          | 22.668  | 9.950                                    | 7.587                | USD  | 1.020,2100            | 20.297.643,64                     | 0,98 |
| The Kraft Heinz Co. (US5007541064) .                     | Stück                          | 112.328 | 120.294                                  | 7.966                | USD  | 24,1900               | 2.384.881,13                      | 0,11 |
| TJX Companies (US8725401090) .                           | Stück                          | 61.912  | 27.178                                   | 20.723               | USD  | 151,2300              | 8.217.801,17                      | 0,40 |
| Trane Technologies (IE00BK9ZQ967) .                      | Stück                          | 5.380   | 2.324                                    | 15.313               | USD  | 480,3500              | 2.268.208,19                      | 0,11 |
| Twilio (US90138F1021) .                                  | Stück                          | 46.505  | 20.413                                   | 15.564               | USD  | 198,7700              | 8.113.221,44                      | 0,39 |
| U.S. Bancorp (US9029733048) .                            | Stück                          | 170.976 | 294.124                                  | 123.148              | USD  | 61,2800               | 9.195.953,20                      | 0,44 |
| United Parcel Service B (US9113121068) .                 | Stück                          | 22.107  | 29.506                                   | 7.399                | USD  | 108,0100              | 2.095.736,23                      | 0,10 |
| United Therapeutics Corp.(Del.) (US91307C1027) .         | Stück                          | 22.690  | 28.058                                   | 5.368                | USD  | 544,9200              | 10.852.007,55                     | 0,52 |
| Verizon Communications (US92343V1044) .                  | Stück                          | 113.689 | 129.873                                  | 16.184               | USD  | 44,1000               | 4.400.478,26                      | 0,21 |
| Versigent (JE00BWK75100) .                               | Stück                          | 10.048  | 10.852                                   | 804                  | USD  | 39,4000               | 347.471,10                        | 0,02 |
| Vertiv Holdings Co. Cl A (US92537N1081) .                | Stück                          | 31.408  | 11.040                                   | 10.797               | USD  | 306,9700              | 8.462.117,66                      | 0,41 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) .                               | Stück                          | 46.375  | 20.358                                   | 15.523               | USD  | 341,6500              | 13.906.191,03                     | 0,67 |
| W.W. Grainger (US3848021040) .                           | Stück                          | 1.988   | 2.129                                    | 141                  | USD  | 1.353,2900            | 2.361.294,18                      | 0,11 |
| Walmart (US9311421039) .                                 | Stück                          | 119.588 | 61.005                                   | 87.368               | USD  | 114,6000              | 12.028.599,46                     | 0,58 |
| Walt Disney Co. (US2546871060) .                         | Stück                          | 118.746 | 52.127                                   | 39.747               | USD  | 98,6300               | 10.279.473,37                     | 0,50 |
| Watsco A (US9426222009) .                                | Stück                          | 9.595   | 10.362                                   | 767                  | USD  | 410,6000              | 3.457.854,92                      | 0,17 |
| West Pharmaceutical Services (US9553061055) .            | Stück                          | 39.978  | 36.901                                   | 31.301               | USD  | 354,6800              | 12.445.163,51                     | 0,60 |
| Western Digital Corp. (US9581021055) .                   | Stück                          | 17.395  | 14.655                                   | 55.117               | USD  | 651,8800              | 9.952.562,95                      | 0,48 |
| Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088) .     | Stück                          | 24.635  | 26.605                                   | 1.970                | USD  | 268,3000              | 5.801.176,55                      | 0,28 |
| Williams-Sonoma (US9699041011) .                         | Stück                          | 33.647  | 14.769                                   | 11.261               | USD  | 240,1700              | 7.092.640,53                      | 0,34 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere                         |                                |         |                                          |                      |      |                       |                                   |      |
| Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) . | Stück                          | 14.803  | 6.029                                    | 10.681               | CHF  | 268,6000              | 4.311.288,48                      | 0,21 |

## AL GlobalAktiv+

| Wertpapierbezeichnung                                                                | Stück<br>bzw. Whg.<br>in 1.000 | Bestand        | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs            | Kurswert<br>in<br>EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                                             |                                |                |                                          |                      |                 | <b>27.933.043,50</b>    | <b>1,35</b>                       |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                               |                                |                |                                          |                      |                 | <b>27.933.043,50</b>    | <b>1,35</b>                       |
| Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)                           | Stück                          | 658            | 53.489                                   | 54.160               | EUR 10.788,5804 | 7.098.885,90            | 0,34                              |
| DWS ESG Euro Money Market Fund LD (LU0225880524) (0,100%)                            | Stück                          | 1              | 1.054.507                                | 1.054.507            | EUR 99,5700     | 99,57                   | 0,00                              |
| DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%)              | Stück                          | 1              | 3.450                                    | 3.450                | EUR 15.212,9800 | 15.212,98               | 0,00                              |
| DWS Institutional ESG Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)                     | Stück                          | 563            | 832                                      | 550                  | EUR 12.329,4300 | 6.941.469,09            | 0,33                              |
| DWS Institutional ESG Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)              | Stück                          | 539            | 796                                      | 526                  | EUR 12.878,9600 | 6.941.759,44            | 0,33                              |
| DWS Institutional ESG Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)                    | Stück                          | 63.964         | 94.570                                   | 62.512               | EUR 108,4300    | 6.935.616,52            | 0,33                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                      |                                |                |                                          |                      |                 | <b>2.066.863.572,04</b> | <b>99,63</b>                      |
| <b>Derivate</b>                                                                      |                                |                |                                          |                      |                 |                         |                                   |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen |                                |                |                                          |                      |                 |                         |                                   |
| <b>Swaps</b>                                                                         |                                |                |                                          |                      |                 | <b>-1.159.247,21</b>    | <b>-0,05</b>                      |
| <b>Equity-Swaps</b>                                                                  |                                |                |                                          |                      |                 |                         |                                   |
| 80% GAP SWAP AL GlobalAktiv+ (DBK) 28.06.2027 (OTC)                                  | EUR                            | 0,100          |                                          |                      |                 | 0,00                    | 0,00                              |
| 80% GAP SWAP AL GlobalAktiv+ (DBK) 29.06.2026 (OTC)                                  | EUR                            | 0,100          |                                          |                      |                 | -1.159.247,21           | -0,05                             |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                  |                                |                |                                          |                      |                 | <b>10.432.690,65</b>    | <b>0,50</b>                       |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>                                                |                                |                |                                          |                      |                 |                         |                                   |
| EUR - Guthaben                                                                       | EUR                            | 5.311.228,51   |                                          |                      | % 100           | 5.311.228,51            | 0,26                              |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                               | EUR                            | 515.567,21     |                                          |                      | % 100           | 515.567,21              | 0,02                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                   |                                |                |                                          |                      |                 |                         |                                   |
| Australische Dollar                                                                  | AUD                            | 337.098,40     |                                          |                      | % 100           | 203.586,42              | 0,01                              |
| Kanadische Dollar                                                                    | CAD                            | 385.527,27     |                                          |                      | % 100           | 237.730,33              | 0,01                              |
| Schweizer Franken                                                                    | CHF                            | 380.525,94     |                                          |                      | % 100           | 412.606,06              | 0,02                              |
| Britische Pfund                                                                      | GBP                            | 656.394,90     |                                          |                      | % 100           | 762.230,62              | 0,04                              |
| Hongkong Dollar                                                                      | HKD                            | 3.116.482,46   |                                          |                      | % 100           | 348.816,37              | 0,02                              |
| Japanische Yen                                                                       | JPY                            | 138.906.292,00 |                                          |                      | % 100           | 751.088,42              | 0,04                              |
| Neuseeländische Dollar                                                               | NZD                            | 68.011,79      |                                          |                      | % 100           | 33.738,52               | 0,00                              |
| Singapur Dollar                                                                      | SGD                            | 305.837,74     |                                          |                      | % 100           | 207.347,62              | 0,01                              |
| US Dollar                                                                            | USD                            | 1.878.503,96   |                                          |                      | % 100           | 1.648.750,57            | 0,08                              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                 |                                |                |                                          |                      |                 | <b>703.777,00</b>       | <b>0,03</b>                       |
| Zinsansprüche                                                                        | EUR                            | 45.627,39      |                                          |                      | % 100           | 45.627,39               | 0,00                              |
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche                                                   | EUR                            | 548.596,06     |                                          |                      | % 100           | 548.596,06              | 0,03                              |
| Quellensteueransprüche                                                               | EUR                            | 109.553,55     |                                          |                      | % 100           | 109.553,55              | 0,01                              |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>                                  |                                |                |                                          |                      |                 | <b>2.078.000.039,69</b> | <b>100,17</b>                     |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                    |                                |                |                                          |                      |                 | <b>-2.276.382,62</b>    | <b>-0,11</b>                      |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen                                               | EUR                            | -2.025.535,21  |                                          |                      | % 100           | -2.025.535,21           | -0,10                             |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten                                                    | EUR                            | -250.847,41    |                                          |                      | % 100           | -250.847,41             | -0,01                             |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                 |                                |                |                                          |                      |                 | <b>2.074.564.409,86</b> | <b>100,00</b>                     |

| Anteilwert bzw.<br>umlaufende Anteile | Stück<br>bzw. Whg. | Anteilwert in der<br>jeweiligen Whg. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                     |                    |                                      |
| Klasse LC                             | EUR                | 205,19                               |
| <b>Umlaufende Anteile</b>             |                    |                                      |
| Klasse LC                             | Stück              | 10.110.308,000                       |

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

# AL GlobalAktiv+

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

|                              |     |            |       |   |
|------------------------------|-----|------------|-------|---|
| Australische Dollar .....    | AUD | 1,655800   | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar .....      | CAD | 1,621700   | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken .....      | CHF | 0,922250   | = EUR | 1 |
| Britische Pfund .....        | GBP | 0,861150   | = EUR | 1 |
| Hongkong Dollar .....        | HKD | 8,934450   | = EUR | 1 |
| Japanische Yen .....         | JPY | 184,940000 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen .....     | NOK | 11,304250  | = EUR | 1 |
| Neuseeländische Dollar ..... | NZD | 2,015850   | = EUR | 1 |
| Schwedische Kronen .....     | SEK | 11,086350  | = EUR | 1 |
| Singapur Dollar .....        | SGD | 1,475000   | = EUR | 1 |
| US Dollar .....              | USD | 1,139350   | = EUR | 1 |

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

## **AL GlobalAktiv+**

---

**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.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## **Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DB Management Support GmbH,  
Frankfurt am Main

Corinna Orbach  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
17, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg

## **Fondsmanager**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

## **Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\***

LUXEMBURG  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00