

DWS Investment GmbH

# DWS Vermögensbildungsfonds I

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now



**DWS**  
**Vermögensbildungsfonds I**

# Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024  
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Vermögensbildungsfonds I

# Hinweise

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

# Halbjahresbericht

# DWS Vermögensbildungsfonds I

## DWS Vermögensbildungsfonds I

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008476524	15,9%
Klasse ID	DE000DWS16D5	16,4%
Klasse TFC	DE000DWS2NM1	16,3%
MSCI World TR Net EUR		18,9%

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

Stand: 31.3.2024

## DWS Vermögensbildungsfonds I

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD	DE0008476524
	ID	DE000DWS16D5
	TFC	DE000DWS2NM1
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847652
	ID	DWS16D
	TFC	DWS2NM
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	ID	EUR
	TFC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	1.12.1970 (seit 30.7.2014 als Anteilklasse LD)
	ID	11.8.2014
	TFC	2.1.2018 (bis 1.1.2018 als Anteilklasse SC)
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	ID	Keiner
	TFC	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	ID	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
Pauschalvergütung	LD	1,45% p.a.
	ID	0,6% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	ID	EUR 10.000.000*
	TFC	Keine
Erstausgabepreis	LD	DM 50
	ID	EUR 108,37
	TFC	EUR 147,21

\* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, nach eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abzuweichen.  
Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

# DWS Vermögensbildungsfonds I

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	2.976.602.922,47	20,75
Gesundheitswesen	2.330.216.301,04	16,24
Finanzsektor	2.325.986.265,10	16,21
Kommunikationsdienste	1.772.608.781,81	12,35
Dauerhafte Konsumgüter	1.631.594.577,81	11,37
Hauptverbrauchsgüter	987.279.298,68	6,88
Industrien	914.254.413,97	6,37
Energie	758.360.413,26	5,28
Grundstoffe	73.700.625,40	0,51
<b>Summe Aktien:</b>	<b>13.770.603.599,54</b>	<b>95,96</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>591.241.988,72</b>	<b>4,12</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>25.448.877,81</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-21.666.230,67</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.142.353,58</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.350.485.881,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Vermögensbildungsfonds I

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>13.770.603.599,54</b>	<b>95,96</b>
<b>Aktien</b>							
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	260.000			CAD 77,2600	13.693.912,33	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	974.000		1.300.000	CAD 67,9000	45.084.600,18	0,31
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	1.020.000			CAD 178,6300	124.209.284,89	0,87
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	143.635			CAD 104,6500	10.247.053,48	0,07
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	1.204.000			CAD 72,7800	59.736.260,14	0,42
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	2.617.000			CAD 82,2700	146.772.506,65	1,02
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	96.000			CHF 533,0000	52.399.385,56	0,37
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	2.860.000	370.000		CHF 95,5500	279.849.462,37	1,95
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	480.000	480.000		CHF 26,9400	13.242.396,31	0,09
The Swatch Group (CH0012255151)	Stück	85.000			CHF 208,8000	18.175.115,21	0,13
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	1.712.100	694.100		DKK 881,3000	202.317.490,73	1,41
Adyen (NL0012969182)	Stück	7.500			EUR 1.570,0000	11.775.000,00	0,08
Allianz (DE0008404005)	Stück	402.506	56.600		EUR 277,0500	111.514.287,30	0,78
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	22.400			EUR 895,6000	20.061.440,00	0,14
AXA (FR0000120628)	Stück	3.958.300	2.188.300		EUR 34,7700	137.630.091,00	0,96
Heineken (NL0000009165)	Stück	257.000			EUR 89,2200	22.929.540,00	0,16
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	765.000	765.000		EUR 31,4550	24.063.075,00	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	3.490.200	485.000		EUR 27,6100	96.364.422,00	0,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	111.400	47.500		EUR 841,0000	93.687.400,00	0,65
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	278.700	67.000		EUR 236,6000	65.940.420,00	0,46
Nokia (FI0009000681)	Stück	9.900.000	3.800.000		EUR 3,2870	32.541.300,00	0,23
Relx (GB00B2B0D697)	Stück	2.365.000			EUR 40,0900	94.812.850,00	0,66
Sanofi (FR0000120578)	Stück	785.000			EUR 91,1800	71.576.300,00	0,50
SAP (DE0007164600)	Stück	157.000		165.000	EUR 180,9400	28.407.580,00	0,20
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	2.100.000			EUR 26,4650	55.576.500,00	0,39
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	630.000	630.000		EUR 40,1750	25.310.250,00	0,18
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	3.817.200			EUR 63,3600	241.857.792,00	1,69
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	3.302.000	875.400		EUR 46,3700	153.113.740,00	1,07
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	302.000			EUR 145,2000	43.850.400,00	0,31
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	110.000	110.000		GBP 107,0400	13.759.962,60	0,10
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	1.570.000	1.570.000		GBP 23,1200	42.419.539,56	0,30
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	18.613.600	5.918.600		GBP 6,2250	135.409.208,83	0,94
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	7.077.000			GBP 26,2250	216.891.813,72	1,51
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	83.000.000	20.000.000		IDR 6.050,0000	29.390.676,81	0,20
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	2.190.000			JPY 2.798,0000	37.545.540,88	0,26
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	789.300	380.300		JPY 20.610,0000	99.675.089,61	0,69
Hoya (JP3837800006)	Stück	457.000			JPY 18.835,0000	52.741.000,58	0,37
Makita (JP3862400003)	Stück	970.000			JPY 4.275,0000	25.408.228,91	0,18
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	610.000	610.000		JPY 8.259,0000	30.869.091,02	0,22
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	886.400	452.400		JPY 12.930,0000	70.225.495,54	0,49
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	1.320.000	1.320.000		JPY 1.721,0000	13.919.426,49	0,10
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	10.860.000	810.000		JPY 3.806,0000	253.259.152,60	1,76
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	4.950.000			KRW 80.800,0000	274.501.729,53	1,91
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	1.130.000			NOK 215,1000	20.781.809,09	0,14
Equinor (NO0010096985)	Stück	2.042.600			NOK 286,4000	50.017.368,41	0,35
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	2.628.000			SEK 307,1000	69.901.547,34	0,49
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	4.140.000			SEK 180,8000	64.830.650,50	0,45
Swedbank (SE0000242455)	Stück	2.595.000	700.000	700.000	SEK 212,3000	47.716.542,59	0,33
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	2.161.500			SGD 36,0300	53.495.566,01	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	25.870.000	7.670.000		TWD 769,0000	575.606.629,85	4,01
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	1.172.000			USD 113,4800	123.421.083,89	0,86
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	100.000	100.000		USD 180,3500	16.736.265,78	0,12
Adobe (US00724F1012)	Stück	422.300	26.000	23.000	USD 504,4200	197.669.005,20	1,38
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	232.000			USD 179,5900	38.664.513,73	0,27
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	1.544.800	180.400		USD 147,3700	211.263.155,16	1,47
Agios Pharmaceuticals (US00847X1046)	Stück	555.502	80.000		USD 29,1200	15.011.338,38	0,10



## DWS Vermögensbildungsfonds I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Airbnb (US0090661010)	Stück	125.000			USD	166,4100	19.303.312,92	0,13
Allegion (IE00BFRT3W74)	Stück	600.000			USD	134,2400	74.743.875,28	0,52
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	10.037.817	723.570	120.000	USD	150,8700	1.405.350.269,85	9,79
Amazon.com (US0231351067)	Stück	348.200			USD	179,8300	58.107.652,19	0,40
American Express Co. (US0258161092)	Stück	358.400			USD	227,7500	75.747.587,23	0,53
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	74.400	36.000		USD	435,9800	30.101.069,04	0,21
Amgen (US0311621009)	Stück	320.231	80.000		USD	286,3000	85.079.932,54	0,59
Apellis Pharmaceuticals (US03753U1060)	Stück	860.000	860.000		USD	58,4900	46.679.101,71	0,33
Apple (US0378331005)	Stück	1.481.000		1.382.000	USD	173,3100	238.188.669,27	1,66
Applied Materials (US0382221051)	Stück	1.172.000		353.000	USD	208,0000	226.221.232,37	1,58
Arista Networks (US0404131064)	Stück	214.000	72.000		USD	288,4100	57.275.185,60	0,40
Ascendis Pharma Sp.ADR (US04351P1012)	Stück	186.497		100.000	USD	148,4400	25.690.065,59	0,18
Astrazeneca (Sp. ADR) (US0463531089)	Stück	354.000			USD	68,2600	22.423.942,09	0,16
AutoZone (US0533321024)	Stück	64.350			USD	3.192,7900	190.660.761,41	1,33
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	905.000			USD	33,0900	27.789.949,89	0,19
Biogen (US09062X1037)	Stück	275.000			USD	216,3400	55.209.261,32	0,38
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	910.000			USD	88,6100	74.828.415,00	0,52
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	99.650	8.600		USD	3.673,5000	339.703.299,00	2,37
Centene (US15135B1017)	Stück	970.000			USD	78,3500	70.526.633,26	0,49
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	1.640.000		405.000	USD	72,3800	110.155.159,61	0,77
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück	1.128.000			USD	164,1500	171.827.394,21	1,20
Chubb (CH0044328745)	Stück	627.000			USD	258,5000	150.407.850,78	1,05
CME Group (US12572Q1058)	Stück	213.000	68.000		USD	215,6000	42.615.812,92	0,30
Cognex (US1924221039)	Stück	124.284			USD	42,4800	4.899.391,54	0,03
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1.183.000			USD	89,9500	98.748.004,83	0,69
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	28.500			USD	732,0800	19.361.804,01	0,13
Doximity (US26622P1075)	Stück	775.000	590.000		USD	26,9900	19.410.959,54	0,14
eBay (US2786421030)	Stück	912.625		917.000	USD	51,9200	43.971.315,89	0,31
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	727.000	560.000	175.000	USD	95,1500	64.192.696,73	0,45
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	217.600	217.600		USD	145,0400	29.287.958,43	0,20
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	952.000			USD	114,9700	101.569.636,23	0,71
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	240.000			USD	62,7000	13.964.365,26	0,10
Gentex Corp. (US3719011096)	Stück	400.000			USD	36,3100	13.478.099,48	0,09
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	622.400			USD	73,0100	42.169.101,71	0,29
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	602.000	102.000		USD	55,6500	31.088.808,46	0,22
HP (US40434L1052)	Stück	1.996.075	990.000	622.399	USD	30,1200	55.792.296,77	0,39
Hubbell Cl.B (US4435106079)	Stück	43.000	43.000		USD	413,8600	16.514.458,05	0,12
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1.000.000			USD	157,9600	146.585.003,71	1,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1.110.300		90.000	USD	199,5200	205.574.476,61	1,43
Kenvue (US49177J1025)	Stück	1.940.000	640.000		USD	21,4500	38.616.369,71	0,27
KLA (US4824801009)	Stück	57.000		70.000	USD	696,8700	36.861.163,70	0,26
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	682.000		78.000	USD	205,6100	130.128.080,92	0,91
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	730.000			USD	77,8500	52.738.028,95	0,37
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1.919.500	265.000		USD	86,9200	154.828.266,52	1,08
Merck & Co. (US5893331055)	Stück	1.858.000			USD	131,7500	227.163.604,31	1,58
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	734.000	244.000	150.000	USD	493,8600	336.389.420,94	2,34
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1.362.000	150.000	110.000	USD	421,4300	532.653.730,51	3,71
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	457.400			USD	59,2000	25.128.136,60	0,18
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	213.708		176.300	USD	390,2400	77.391.805,79	0,54
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	460.000			USD	353,4100	150.861.729,77	1,05
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	73.054			USD	557,0000	37.760.837,05	0,26
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	78.148			USD	902,5000	65.449.675,20	0,46
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	1.517.000			USD	66,5700	93.714.448,78	0,65
PepsiCo (US7134481081)	Stück	437.400	93.000		USD	173,5700	70.452.410,91	0,49
Pfizer (US7170811035)	Stück	1.335.000		1.335.000	USD	27,7800	34.415.645,88	0,24
Pool (US73278L1052)	Stück	35.000			USD	414,6200	13.466.685,23	0,09
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	1.160.450		75.000	USD	206,1500	221.999.598,65	1,55
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	1.192.000	96.000		USD	169,1300	187.085.152,19	1,30
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	1.000.000			USD	19,0400	17.668.893,84	0,12
Sarepta Therapeutics (US8036071004)	Stück	843.776	235.000		USD	130,2300	101.971.926,95	0,71
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	2.360.000	265.000		USD	54,9000	120.233.853,01	0,84
Tesla (US88160R1014)	Stück	90.000			USD	179,8300	15.019.209,35	0,10
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	203.600	85.000		USD	172,8700	32.661.778,03	0,23
The Home Depot (US4370761029)	Stück	624.069			USD	385,8900	223.479.942,85	1,56
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	926.000	192.000		USD	162,6100	139.733.537,49	0,97
TJX Companies (US8725401090)	Stück	323.300			USD	101,0800	30.325.876,02	0,21
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	183.000	70.000	58.000	USD	260,4400	44.228.396,44	0,31
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	94.000	33.000		USD	513,5200	44.794.803,27	0,31
Ultragenyx Pharmaceutical (US90400D1081)	Stück	624.416			USD	46,8200	27.129.878,54	0,19
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	381.600	59.400		USD	244,6300	86.628.440,98	0,60
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	361.400	58.000		USD	493,1000	165.373.366,74	1,15
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	277.000		70.000	USD	417,3200	107.273.236,82	0,75
VISA Cl.A (US92826C8394) <sup>3)</sup>	Stück	1.336.000	54.000		USD	279,0200	345.926.800,30	2,41
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	45.000		18.000	USD	1.020,1700	42.601.753,90	0,30
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	632.300	632.300		USD	57,6100	33.803.640,50	0,24

# DWS Vermögensbildungsfonds I

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsfh. (CH0012032048) .....	Stück	519.805	93.000		CHF 228,3000	121.527.374,81	0,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>13.770.603.599,54</b>	<b>95,96</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>591.241.988,72</b>	<b>4,12</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>591.241.988,72</b>	<b>4,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	6.338.025,02			% 100	6.338.025,02	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	246.354,89			% 100	148.326,14	0,00
Brasilianische Real .....	BRL	12.124.217,16			% 100	2.253.571,96	0,02
Kanadische Dollar .....	CAD	2.733.548,18			% 100	1.863.486,39	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	1.339.295,32			% 100	1.371.526,19	0,01
Britische Pfund .....	GBP	5.989.770,92			% 100	6.999.849,15	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	2.674.209,21			% 100	317.204,60	0,00
Indonesische Rupiah .....	IDR	83.257.820.089,06			% 100	4.873.053,24	0,03
Israelische Schekel .....	ILS	39.219,97			% 100	9.874,86	0,00
Japanische Yen .....	JPY	690.972.574,00			% 100	4.233.770,86	0,03
Südkoreanische Won .....	KRW	10.574.864.344,00			% 100	7.257.772,16	0,05
Neuseeländische Dollar .....	NZD	163.246,31			% 100	90.273,63	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	1.479.980,89			% 100	1.016.610,04	0,01
Thailändische Baht .....	THB	7.921.490,71			% 100	201.481,34	0,00
Taiwanische Dollar .....	TWD	269.421.563,84			% 100	7.795.345,56	0,05
US Dollar .....	USD	588.876.544,37			% 100	546.470.438,35	3,81
Südafrikanische Rand .....	ZAR	28.368,66			% 100	1.379,23	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>25.448.877,81</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche .....	EUR	144.778,25			% 100	144.778,25	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	24.973.173,17			% 100	24.973.173,17	0,17
Quellensteueransprüche .....	EUR	280.992,93			% 100	280.992,93	0,00
Sonstige Ansprüche .....	EUR	49.933,46			% 100	49.933,46	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-21.666.230,67</b>	<b>-0,15</b>
EUR - Kredite .....	EUR	-21.666.230,67			% 100	-21.666.230,67	-0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-15.142.353,58</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-15.127.373,54			% 100	-15.127.373,54	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-14.980,04			% 100	-14.980,04	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>14.350.485.881,82</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert bzw. umlaufende Anteile</b>							
<b>Anteilwert</b>		Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.				
Klasse LD .....	EUR		292,75				
Klasse ID .....	EUR		303,22				
Klasse TFC .....	EUR		309,98				
<b>Umlaufende Anteile</b>		Stück	46.880.843,438				
Klasse LD .....	Stück		1.912.507,000				
Klasse ID .....	Stück		149.351,947				

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

# DWS Vermögensbildungsfonds I

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,380000	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466900	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17.085,350000	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,971700	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.457,040000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,695950	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,808350	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,545650	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,455800	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	39,316250	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,561850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,568550	= EUR	1

## Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 322.364.420,94.

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

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

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

AIA Group (HK0000069689)	Stück		9.367.400
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück		1.527.500
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	975.000	975.000
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück		1.025.000
Broadcom (US11135F1012)	Stück	137.840	137.840
Horizon Therapeutics (IE00BQPQZ61)	Stück		463.846
Microchip Technology (US5950171042)	Stück		475.000
SeaGen (US81181C1045)	Stück		240.000
State Street Corp. (US8574771031)	Stück		320.000
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück		1.050.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 267.490
Gattung: VISA Cl.A (US92826C8394)	

# DWS Vermögensbildungsfonds I

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 292,75  
Anteilwert Klasse ID: EUR 303,22  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 309,98

Umlaufende Anteile Klasse LD: 46.880.843,438  
Umlaufende Anteile Klasse ID: 1.912.507,000  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 149.351,947

### 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.

## DWS Vermögensbildungsfonds I

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	322.364.420,94	-	-
in % des Fondsvermögens	2,25	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	181.249.072,01		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	141.115.348,93		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

# DWS Vermögensbildungsfonds I

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

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

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	322.364.420,94	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.592,03	-	-
Aktien	334.842.871,67	-	-
Sonstige	3.624.497,04	-	-

<b>Qualität(en):</b>
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

## DWS Vermögensbildungsfonds I

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

<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	338.482.688,82	-	-

<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	65.424,70	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	28.039,11	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

<b>10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	322.364.420,94		
Anteil	2,34		

<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.334.022,39		
2. Name	Moncler S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.218.659,79		

## DWS Vermögensbildungsfonds I

<b>3. Name</b>	Prysmian S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17.218.568,94		
<b>4. Name</b>	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17.218.212,99		
<b>5. Name</b>	Snam S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	15.792.197,05		
<b>6. Name</b>	Temenos AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14.575.083,39		
<b>7. Name</b>	Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14.194.101,77		
<b>8. Name</b>	Inchcape PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13.414.145,34		
<b>9. Name</b>	Asics Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13.405.868,99		
<b>10. Name</b>	Spectris PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	12.710.862,65		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-



## DWS Vermögensbildungsfonds I

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	338.482.688,82		

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



# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender

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

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

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

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

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

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

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

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

**DWS Investment GmbH**

60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

