

DWS Investment S.A.

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Halbjahresbericht 2023
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge 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 veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen 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

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen 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

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 GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

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

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2023
vom 1.7.2023 bis 31.12.2023

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Concept DJE Alpha Renten Global

16 / 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 31. Dezember 2023** 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

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0087412390	4,1%
Klasse FC	LU0828132174	4,4%
Klasse LD	LU2584671247	4,1%
Klasse TFC	LU1673814486	4,5%

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

Stand: 31.12.2023

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	50.416.603,60	7,50
Versorger	25.851.894,40	3,85
Grundstoffe	11.522.661,24	1,72
Gesundheitswesen	9.567.446,24	1,43
Energie	5.435.199,79	0,81
Informationstechnologie	4.015.119,46	0,60
Industrien	2.162.724,84	0,32
Hauptverbrauchsgüter	1.140.272,99	0,17
Dauerhafte Konsumgüter	701.887,49	0,10
Sonstige	2.044.630,10	0,30
Summe Aktien:	112.858.440,15	16,80
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	263.594.328,50	39,27
Sonstige öffentliche Stellen	114.366.458,25	17,04
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	86.976.309,04	12,96
Institute	32.734.263,00	4,88
Zentralregierungen	29.076.340,50	4,33
Summe Anleihen:	526.747.699,29	78,48
3. Zertifikate	16.888.922,16	2,52
4. Derivate	5.162.824,50	0,77
5. Bankguthaben	6.412.519,29	0,96
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.626.853,61	0,99
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.688.870,59	-0,40
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-786.419,91	-0,12
III. Fondsvermögen	671.221.968,50	100,00

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

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						595.626.752,02	88,73	
Aktien								
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	18.000	51.000	33.000	CHF	84,3100	1.634.530,67	0,24
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1.000	1.000		CHF	1.215,0000	1.308.632,67	0,19
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	347.100	459.400	112.300	CHF	26,0000	9.720.071,09	1,45
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	57.238	72.238	15.000	DKK	697,6000	5.356.967,52	0,80
Allianz (DE0008404005)	Stück	32.130		3.170	EUR	242,0500	7.777.066,50	1,16
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	859.990	130.155	650.000	EUR	12,1600	10.457.478,40	1,56
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	32.730		17.610	EUR	215,8000	7.063.134,00	1,05
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	32.250			EUR	376,8000	12.151.800,00	1,81
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	374.560		19.900	EUR	41,1000	15.394.416,00	2,29
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	73.920	40.420		EUR	61,6800	4.559.385,60	0,68
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486)	Stück	1.358.000			HKD	12,1200	1.907.069,12	0,28
Hon Kwok Land Investment Co. Cons. (HK0160011786)	Stück	842.000			HKD	1,4100	137.560,98	0,02
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029)	Stück	8.186.000			HKD	0,7400	701.887,49	0,10
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	34.000			JPY	5.258,0000	1.140.272,99	0,17
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	148.700	186.000	37.300	JPY	2.983,0000	2.829.264,57	0,42
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	64.000	64.000		JPY	5.298,0000	2.162.724,84	0,32
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	450.000	450.000		JPY	716,5000	2.056.544,20	0,31
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	126.000			JPY	6.880,0000	5.529.276,69	0,82
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	88.000	88.000		JPY	3.529,0000	1.980.813,88	0,30
Equinor (NO0010096985)	Stück	30.400			NOK	323,9000	875.814,19	0,13
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	3.000	6.000	3.000	USD	273,2400	741.895,19	0,11
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	4.900	9.200	4.300	USD	580,8500	2.575.948,05	0,38
Gold Fields ADR (US38059T1060)	Stück	118.000	235.000	117.000	USD	14,4100	1.538.944,70	0,23
Linde (IE000S9YS762)	Stück	26.920	10.100	4.930	USD	409,7700	9.983.716,54	1,49
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	7.500		7.500	USD	375,2800	2.547.379,85	0,38
Synopsys (US8716071076)	Stück	1.550	3.100	1.550	USD	517,4100	725.844,42	0,11
Verzinsliche Wertpapiere								
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964)	EUR	5.000			%	95,9070	4.795.350,00	0,71
1,6250 % Anglo American Capital 17/18.09.25 MTN (XS1686846061)	EUR	3.000			%	97,0890	2.912.670,00	0,43
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU22015)	EUR	9.500	9.500		%	105,1170	9.986.115,00	1,49
7,6250 % Carnival 20/01.03.26 Reg S (XS2264155305)	EUR	1.030			%	101,9170	1.049.745,10	0,16
2,2500 % Cellnex Finance Company 22/12.04.26 MTN (XS2465792294)	EUR	5.000			%	97,2120	4.860.600,00	0,72
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	5.900			%	97,6080	5.758.872,00	0,86
6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086)	EUR	8.870			%	104,8450	9.299.751,50	1,39
1,6250 % Fortum 19/27.02.26 MTN (XS1956037664)	EUR	9.784			%	96,4130	9.433.047,92	1,41
2,1250 % Fortum 19/27.02.29 MTN (XS1956027947)	EUR	30.000			%	94,6640	28.399.200,00	4,23
1,6250 % Fraport 20/09.07.24 (XS2198798659)	EUR	3.000			%	98,7350	2.962.050,00	0,44
4,2500 % Fresenius 22/28.05.2026 MTN (XS2559580548)	EUR	6.400			%	102,3420	6.549.888,00	0,98
3,9070 % General Mills 23/13.04.2029 (XS2605914105) ³⁾	EUR	1.880			%	103,4020	1.943.957,60	0,29
2,5000 % Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S (XS2326548562) ³⁾	EUR	14.210			%	93,6230	13.303.828,30	1,98
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165) ³⁾	EUR	2.600		10.100	%	99,8930	2.597.218,00	0,39
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) ³⁾	EUR	2.000			%	107,9280	2.158.560,00	0,32
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088) ³⁾	EUR	14.000		14.000	%	87,8200	12.294.800,00	1,83
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) ³⁾	EUR	2.050		2.050	%	99,4950	2.039.647,50	0,30
4,1250 % JDE Peet's 23/23.01.2030 MTN (XS2728561098)	EUR	1.950	1.950		%	102,9610	2.007.739,50	0,30
3,2500 % K+S 18/18.07.24 (XS1854830889)	EUR	11.900			%	99,5160	11.842.404,00	1,76
1,6250 % Kion Group 20/24.09.25 MTN (XS232027727) ³⁾	EUR	1.900			%	95,8730	1.821.587,00	0,27
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)	EUR	8.500			%	101,3780	8.617.130,00	1,28
4,2500 % Nordex 23/14.04.2030 Cv (DE000A351MA2)	EUR	2.500			%	99,5500	2.488.750,00	0,37
4,2500 % Pirelli & C SPA 23/18.01.2028 MTN (XS2577396430)	EUR	4.500			%	104,0340	4.681.530,00	0,70
5,3750 % Porr 20/Und (XS2113662063)	EUR	3.500			%	96,0940	3.363.290,00	0,50

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
7,5000 % Porr 21/und. (XS2408013709)	EUR	5.000			% 95,8480	4.792.400,00	0,71
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244) ..	EUR	5.600			% 86,4980	4.843.888,00	0,72
2,1250 % RWE 22/24.05.26 MTN (XS2482936247)	EUR	4.800			% 97,8800	4.698.240,00	0,70
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271)	EUR	6.140			% 98,6810	6.059.013,40	0,90
3,5000 % Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792)	EUR	8.000			% 98,7120	7.896.960,00	1,18
4,2500 % Sartorius Finance 23/14.09.2026 (XS267811050)	EUR	2.200	2.200		% 102,3480	2.251.656,00	0,34
4,5000 % SoftBank Group 18/20.04.25 (XS1811213864) ..	EUR	600			% 99,7130	598.278,00	0,09
3,3750 % SoftBank Group 21/06.07.29 (XS2361255057) ..	EUR	1.865			% 89,8860	1.676.373,90	0,25
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134) ..	EUR	6.030			% 106,7610	6.437.688,30	0,96
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098)	EUR	3.200			% 96,7530	3.096.096,00	0,46
5,0000 % TUI 21/16.04.28 Cv (DE000A3E5KG2)	EUR	17.700	3.700		% 97,6430	17.282.811,00	2,57
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085) ³⁾	EUR	2.440			% 94,9080	2.315.755,20	0,35
4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669) ³⁾	EUR	10.290			% 101,0130	10.394.237,70	1,55
3,0000 % ZF Finance 20/21.09.25 MTN (XS2231715322)	EUR	3.400			% 97,9790	3.331.286,00	0,50
3,7500 % ZF Finance 20/21.09.28 MTN (XS2231331260)	EUR	4.200			% 96,7560	4.063.752,00	0,61
4,2500 % European Investment Bank 20/19.06.24 MTN (XS2191236715)	MXN	314.250	231.250		% 97,1400	16.298.048,59	2,43
7,5000 % Inter-American Development Bank 07/05.12.24 MTN (XS0300626479)	MXN	130.000	130.000		% 96,9820	6.731.265,35	1,00
4,4000 % KfW 23/25.07.2025 MTN (XS2291329030) ..	MXN	140.000	140.000	90.000	% 91,8405	6.864.746,40	1,02
4,5000 % A P Møller Mærsk 19/20.06.29 Reg S (USK0479SAF58) ³⁾	USD	3.200			% 98,6125	2.856.005,07	0,43
3,2000 % AbbVie 16/14.05.26 (US00287YAY59)	USD	5.700			% 96,8587	4.996.782,24	0,74
4,9000 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DC04)	USD	5.880			% 100,2324	5.334.114,88	0,79
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings Finance 20/01.10.30 (US03512TAE10)	USD	1.974			% 87,0170	1.554.634,43	0,23
4,3000 % Apple 23/10.05.2033 (US037833EV87) ³⁾	USD	3.750	3.750		% 101,8070	3.455.300,10	0,51
2,8750 % Berkshire Hathaway Fin 22/15.03.32 (US084664DA63)	USD	4.250	4.250		% 90,4391	3.478.743,52	0,52
3,5000 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/07.04.25 Reg S (USU2340BAL19)	USD	5.000			% 97,9136	4.430.880,94	0,66
5,2000 % Daimler Trucks Finance NA 23/17.01.2025 144a (US233853AN08)	USD	9.550			% 99,9357	8.637.760,04	1,29
6,8000 % ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S (USN30707AS74)	USD	14.780			% 102,6315	13.728.786,04	2,05
1,0000 % KfW 21/01.10.26 (US000769JQ84)	USD	11.500			% 91,9610	9.571.468,01	1,43
4,3750 % LG Chem 22/14.07.2025 REGS (USY52758AG77)	USD	3.000			% 98,5880	2.676.839,53	0,40
3,6250 % Match Group Holdings 21/01.10.2031 144a (US57667JAA07)	USD	820			% 87,7570	651.287,36	0,10
4,6250 % Match Group Holdings II 20/01.06.28 144A (US57665RAN61)	USD	260			% 96,3515	226.729,93	0,03
3,5000 % Meta Platforms 22/15.08.2027 S.WI (US30303M8G02)	USD	8.120			% 97,3275	7.152.674,81	1,07
4,0000 % MSCI 19/15.11.29 144a (US55354GAH39)	USD	5.400			% 94,1217	4.600.030,25	0,69
4,0000 % Nestle Hldgs 22/12.03.2025 144A (US641062BA11)	USD	4.800			% 99,2153	4.310.193,86	0,64
4,6250 % SoftBank Group 21/06.07.28 (XS2361253433) ..	USD	2.000			% 91,5480	1.657.127,34	0,25
4,7500 % Starbucks Corp. 23/15.02.2026 (US855244BE89)	USD	3.670			% 100,3719	3.333.921,40	0,50
4,0000 % Stillwater Mining 21/16.11.26 Reg S (USU85969AE07)	USD	5.600		6.000	% 89,1530	4.518.570,01	0,67
4,8920 % Syngenta Finance 18/24.04.25 144a (US87164KAG94)	USD	8.000			% 98,5310	7.134.111,68	1,06
8,0000 % Uber Technologies 18/01.11.26 144a (US90353TAC45)	USD	9.800			% 101,9261	9.040.417,96	1,35
2,8750 % United States of America 22/05.15.32 (US91282CEP23) ³⁾	USD	19.000			% 92,9766	15.988.367,25	2,38
5,0000 % UnitedHealth Group 22/15.10.2024 (US91324PEM05)	USD	9.000			% 99,9307	8.139.889,25	1,21
1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30)	USD	5.000		5.000	% 89,4023	4.045.721,06	0,60
1,5000 % US Treasury 20/15.02.30 (US912828Z948) ³⁾ ..	USD	4.500		4.500	% 87,2891	3.555.079,95	0,53
7,5000 % Var Energi ASA 22/15.01.2028 144a (US92212WAD20)	USD	9.200			% 106,4120	8.860.443,48	1,32
1,7500 % WI Treasury Sec. 22/15.03.25 (US91282CED92)	USD	60.100	90.000	29.900	% 96,5703	52.528.516,15	7,83

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Zertifikate								
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5)	Stück	586.910	232.800	115.000	EUR	28,7760	16.888.922,16	2,52
Sonstige Forderungswertpapiere								
15,0000 % Bertelsmann 01/Und. Genuss. S.A (DE0005229942)	EUR	1.830			%	252,1730	4.614.765,90	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						60.868.306,65	9,07	
Verzinsliche Wertpapiere								
4,8000 % Global Payment 16/01.04.2026 (US891906AC37)	USD	5.000			%	99,1669	4.487.596,34	0,67
5,6250 % Match Group Holdings II 19/15.02.2029 144a (US57665RAJ59)	USD	4.533			%	97,9853	4.019.979,19	0,60
3,5000 % Microsoft 15/12.02.35 (US594918BC73)	USD	4.050	4.050		%	95,1381	3.487.278,73	0,52
4,3750 % Nokia 17/12.06.27 (US654902AE56)	USD	4.200			%	96,6057	3.672.223,19	0,55
4,7500 % T-Mobile USA 18/01.02.28 (US87264AAV70)	USD	7.700			%	99,7632	6.952.455,37	1,04
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28 (US9128283W81) ³⁾	USD	44.200		45.000	%	95,6133	38.248.773,83	5,70
Nicht notierte Wertpapiere						2,94	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere								
7,2500 % DAH Energie 12/28.09.18 IHS (DE000A2E4MV1)	EUR	2.940			%	0,0001	2,94	0,00
Summe Wertpapiervermögen						656.495.061,60	97,80	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						60.437,20	0,01	
Zinsterminkontrakte								
US 10YR NOTE MAR 24 (CBT)	USD	34.900				60.437,20	0,01	
Devisen-Derivate						5.102.387,30	0,76	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
HKD/EUR 25,00 Mio.						44.653,82	0,01	
Devisentermingeschäfte								
EUR/USD FUTURE (CME) MAR 24	USD	248.375				5.057.733,48	0,75	
Bankguthaben						6.412.519,29	0,96	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.	EUR	2.282,86			%	100	2.282,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar.	AUD	3.905,21			%	100	2.405,20	0,00
Kanadische Dollar.	CAD	12.751,56			%	100	8.709,49	0,00
Schweizer Franken.	CHF	3.864,14			%	100	4.161,93	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan.	CNY	96,81			%	100	12,32	0,00
Britische Pfund.	GBP	943,43			%	100	1.084,90	0,00
Hongkong Dollar.	HKD	978,12			%	100	113,33	0,00
Israelische Schekel.	ILS	5,52			%	100	1,38	0,00
Japanische Yen.	JPY	1.948.794,00			%	100	12.430,12	0,00
Südkoreanische Won.	KRW	6.083.202,00			%	100	4.235,49	0,00
Mexikanische Peso.	MXN	5.358,33			%	100	286,08	0,00
Russische Rubel.	RUB	50.853,00			%	100	512,38	0,00
Singapur Dollar.	SGD	8.084,24			%	100	5.539,05	0,00
Türkische Lira.	TRY	911,60			%	100	27,92	0,00
US Dollar.	USD	7.037.885,60			%	100	6.369.703,68	0,95
Südafrikanische Rand.	ZAR	20.737,29			%	100	1.013,16	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						6.626.853,61	0,99	
Zinsansprüche.	EUR	6.547.175,46			%	100	6.547.175,46	0,98

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	10.835,44		%	100	10.835,44	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	11.964,48		%	100	11.964,48	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	56.878,23		%	100	56.878,23	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						674.697.259,01	100,52
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-2.688.870,59	-0,40
EUR - Kredite	EUR	-2.688.870,59		%	100	-2.688.870,59	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten						-786.419,91	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-687.337,77		%	100	-687.337,77	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-99.082,14		%	100	-99.082,14	-0,01
Fondsvermögen						671.221.968,50	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	133,79
Klasse FC	EUR	136,96
Klasse TFC	EUR	111,34
Klasse LD	EUR	102,65
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	4.506.613,699
Klasse FC	Stück	455.515,864
Klasse TFC	Stück	52.792,063
Klasse LD	Stück	100,000

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2023

Australische Dollar	AUD	1,623650	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,464100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,928450	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,856400	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,453700	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,869600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,630500	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,997750	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,780000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.436,245000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	18,730000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,242750	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	99,247650	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,459500	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	32,650900	= EUR	1
US Dollar	USD	1,104900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,468000	= EUR	1

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

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.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 74.268.001,91.

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	74.268.001,91	-	-
in % des Fondsvermögens	11,06	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	21.362.236,57		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	17.392.409,60		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14.578.885,04		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.395.270,50		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.306.658,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.224.946,76		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.785.003,17		
Sitzstaat	Schweiz		
8. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.222.592,27		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	74.268.001,91	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	37.556.317,59	-	-
Aktien	40.194.482,21	-	-
Sonstige	1.143.004,92	-	-

Qualität(en):			
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 Concept DJE Alpha Renten Global

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; USD; CAD; JPY; CHF; DKK; GBP; SEK; AUD	-	-

7. Sicherheiten 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	78.893.804,72	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	158.209,44	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	67.803,70	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	74.268.001,91
Anteil	11,31

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.946.971,38		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.944.553,48		
3. Name	City of Paris France		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.083.122,79		
4. Name	UBS Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.234.248,62		
5. Name	Kering S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.020.858,46		
6. Name	TenneT Holding B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.857.563,13		
7. Name	Brussels Capital, Region		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.434.977,50		
8. Name	Medipal Holdings Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.394.213,97		
9. Name	Kontron AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.394.213,09		
10. Name	JSR Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.394.200,82		

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

Anteil	-
--------	---

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	78.893.804,72		

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

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 31.12.2022: 365,1 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
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Claire Peel (bis zum 31.7.2023)
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 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: 31.1.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00