

DWS Investment S.A.

# DWS Global Value

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](http://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](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.

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

---

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2023  
vom 1.4.2023 bis 30.9.2023**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS Global Value

14 / 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. September 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.

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS Global Value

---

## DWS Global Value

### Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU0133414606	5,7%
Klasse FD	LU1057897933	6,0%
Klasse ID	LU1057898071	6,2%
Klasse SC	LU1057898238	6,1%
Klasse TFD	LU1673816184	6,1%
MSCI World Value		4,5%

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

Stand: 30.9.2023

---

# DWS Global Value

## Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	311.826.762,71	26,93
Gesundheitswesen	158.808.377,02	13,71
Industrien	142.124.586,38	12,27
Energie	118.282.063,33	10,21
Hauptverbrauchsgüter	103.182.460,59	8,91
Grundstoffe	72.307.733,20	6,24
Informationstechnologie	40.953.628,65	3,54
Kommunikationsdienste	40.126.388,16	3,46
Dauerhafte Konsumgüter	38.874.204,90	3,36
Versorger	21.485.358,06	1,85
<b>Summe Aktien:</b>	<b>1.047.971.563,00</b>	<b>90,48</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>110.039.352,06</b>	<b>9,50</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.239.950,06</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.006.448,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.158.244.416,39</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Global Value

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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>1.047.971.563,00</b>	<b>90,48</b>	
<b>Aktien</b>								
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück	3.400	3.400		AUD	36,4900	75.795,58	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	257.300	5.300		CAD	52,7400	9.508.462,32	0,82
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	220.500	41.500		CHF	94,4800	21.581.725,89	1,86
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	1.206.900	416.900		EUR	13,4400	16.220.736,00	1,40
Allianz (DE0008404005)	Stück	78.600	1.600		EUR	226,5000	17.802.900,00	1,54
Alstom (FR0010220475)	Stück	508.500	102.000		EUR	22,7800	11.583.630,00	1,00
AXA (FR0000120628)	Stück	675.900	13.900		EUR	28,3600	19.168.524,00	1,65
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	200.000	82.000		EUR	57,4200	11.484.000,00	0,99
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	301.200	6.200		EUR	38,7350	11.666.982,00	1,01
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	908.700	123.700		EUR	20,0600	18.228.522,00	1,57
Heineken (NL0000009165)	Stück	224.600	64.600		EUR	84,0000	18.866.400,00	1,63
KBC Ancora (BE0003867844)	Stück	231.800	44.800		EUR	38,9000	9.017.020,00	0,78
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	154.200	30.200		EUR	79,0800	12.194.136,00	1,05
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	200.000	200.000		EUR	28,7150	5.743.000,00	0,50
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	357.361	22.361		EUR	19,0780	6.817.733,16	0,59
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	250.200	5.200		EUR	35,3200	8.837.064,00	0,76
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	74.000	1.500		EUR	136,9000	10.130.600,00	0,87
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	400.000	120.000		EUR	31,6600	12.664.000,00	1,09
Stellantis (NL0015000109)	Stück	857.700	17.700		EUR	18,2540	15.656.455,80	1,35
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	294.100	6.100		EUR	59,9000	17.616.590,00	1,52
VINCI (FR0000125486)	Stück	91.900	1.900		EUR	106,0000	9.741.400,00	0,84
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	85.800	1.800		EUR	109,9400	9.432.852,00	0,81
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	908.700	18.700		GBP	23,5100	24.637.916,04	2,13
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	1.929.800	529.800		GBP	6,4890	14.441.785,49	1,25
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	1.154.813	34.813		GBP	26,4850	35.273.004,62	3,05
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück	160.823			GBP	19,3000	3.579.614,69	0,31
Komatsu (JP3304200003)	Stück	414.600	8.500		JPY	4.043,0000	10.597.969,21	0,92
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	814.300	16.800		JPY	2.677,5000	13.784.897,10	1,19
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1.531.600	31.600		SEK	201,8000	26.884.666,50	2,32
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	140.900	2.900		USD	152,2500	20.218.685,20	1,75
Adobe (US00724F1012)	Stück	26.500	500		USD	504,6700	12.604.858,62	1,09
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	438.996	21.874		USD	63,1300	26.120.468,88	2,26
AGCO Corp. (US0010841023)	Stück	115.400	2.400	20.000	USD	120,8200	13.141.025,45	1,13
Agilent Technologies (US00846J1016)	Stück	114.400	114.400		USD	112,0000	12.076.154,57	1,04
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	175.600	34.046		USD	132,3100	21.897.866,16	1,89
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	556.500	11.500		USD	36,5900	19.191.644,67	1,66
Centene (US15135B1017)	Stück	285.900	45.900		USD	69,2600	18.662.991,52	1,61
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	119.500	119.500		USD	85,9700	9.682.766,26	0,84
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	424.300	164.300		USD	54,5500	21.814.858,62	1,88
Chubb (CH0044328745)	Stück	114.400	2.400		USD	212,2700	22.887.547,60	1,98
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	275.700	5.700		USD	62,8000	16.318.529,69	1,41
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	286.900	5.900		USD	122,7200	33.184.135,72	2,87
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	510.500	510.500		USD	30,5700	14.708.751,18	1,27
Darling Ingredients (US2372661015)	Stück	268.100	25.100		USD	52,2300	13.197.797,36	1,14
Global Payments (US37940X1028)	Stück	109.800	2.300		USD	116,1000	12.014.872,76	1,04
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	137.942	2.800	24.858	USD	156,8800	20.396.174,33	1,76
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	206.300	4.300	59.000	USD	147,5900	28.697.282,75	2,48
Kenvue (US49177J1025)	Stück	600.000	600.000		USD	20,1100	11.372.290,29	0,98
Medtronic (IE00BNTNY115)	Stück	162.300	43.300		USD	78,6900	12.037.122,53	1,04
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	219.500	4.500		USD	104,3000	21.577.615,46	1,86
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	188.900	3.900		USD	82,1900	14.633.073,52	1,26
Newmont (US6516391066)	Stück	345.100	7.100		USD	37,0300	12.044.347,79	1,04
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	93.900	1.900	80.000	USD	139,2500	12.323.821,87	1,06
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	210.300	210.300		USD	58,1800	11.531.813,38	1,00
PepsiCo (US7134481081)	Stück	58.200	1.200		USD	169,5000	9.297.737,98	0,80
Pfizer (US7170811035)	Stück	510.500	10.500		USD	32,0900	15.440.098,96	1,33
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	71.500	1.500		USD	111,1000	7.486.946,28	0,65
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	469.700	9.700		USD	60,9400	26.977.868,05	2,33
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	183.800	3.800		USD	86,4100	14.969.046,18	1,29
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	39.300	800		USD	159,0900	5.892.777,57	0,51
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	182.680	22.680		USD	112,4900	19.368.212,25	1,67
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	61.300	1.300		USD	325,2000	18.788.652,21	1,62
The Mosaic (US61945C1036)	Stück	393.100	146.100		USD	35,8400	13.278.703,11	1,15

## DWS Global Value

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	117.400	2.400		USD 146,3400	16.192.569,27	1,40
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	20.800	400		USD 510,1000	10.000.075,40	0,86
VISA Cl.A (US92826C8394) <sup>3)</sup>	Stück	59.200	1.200		USD 231,6600	12.925.798,30	1,12
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	73.000	11.500		USD 154,4400	10.625.937,79	0,92
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	168.000	3.500		USD 79,8800	12.648.294,06	1,09
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	479.900	9.900		USD 40,9100	18.503.967,01	1,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.047.971.563,00</b>	<b>90,48</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>110.039.352,06</b>	<b>9,50</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	23.643.388,45		%	100	23.643.388,45	2,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.911.845,47		%	100	1.911.845,47	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	16.797,61		%	100	10.262,16	0,00
Kanadische Dollar	CAD	269.576,08		%	100	188.891,20	0,02
Schweizer Franken	CHF	9.576,79		%	100	9.921,05	0,00
Britische Pfund	GBP	1.128.768,74		%	100	1.301.774,58	0,11
Japanische Yen	JPY	6.743.772.761,00		%	100	42.637.579,50	3,68
Südkoreanische Won	KRW	35.186.641,00		%	100	24.657,51	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	0,08		%	100	0,05	0,00
US Dollar	USD	33.145.075,57		%	100	31.239.468,02	2,70
<b>Termingeld</b>							
NOK - Guthaben (Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart)	NOK	102.100.000,00		%	100	9.071.564,07	0,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1.239.950,06</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche	EUR	8.273,65		%	100	8.273,65	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	1.215.911,32		%	100	1.215.911,32	0,10
Quellensteueransprüche	EUR	14.194,74		%	100	14.194,74	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	1.570,35		%	100	1.570,35	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>1.159.250.865,12</b>	<b>100,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.006.448,73</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.005.977,62		%	100	-1.005.977,62	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-471,11		%	100	-471,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.158.244.416,39</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.					
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LD	EUR					334,45	
Klasse SC	EUR					202,86	
Klasse FD	EUR					161,61	
Klasse ID	EUR					136,45	
Klasse TFD	EUR					128,84	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LD	Stück					1.059.636,455	
Klasse SC	Stück					2.838.743,617	
Klasse FD	Stück					36.373,415	
Klasse ID	Stück					1.619.403,000	
Klasse TFD	Stück					8.767,000	

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.

# DWS Global Value

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2023

Australische Dollar.....	AUD	1,636850	= EUR	1
Kanadische Dollar.....	CAD	1,427150	= EUR	1
Schweizer Franken.....	CHF	0,965300	= EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,867100	= EUR	1
Japanische Yen.....	JPY	158,165000	= EUR	1
Südkoreanische Won.....	KRW	1.427,015000	= EUR	1
Norwegische Kronen.....	NOK	11,254950	= EUR	1
Neuseeländische Dollar.....	NZD	1,759700	= EUR	1
Schwedische Kronen.....	SEK	11,496400	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,061000	= 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. Preisauskünfte 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 13.640.400,69.

## DWS Global Value

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	13.640.400,69	-	-
in % des Fondsvermögens	1,18	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.640.400,69		
Sitzstaat	Irland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Global Value

<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	13.640.400,69	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	5.340.187,49	-	-
Aktien	9.050.039,75	-	-
Sonstige	13,33	-	-

#### 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 Global Value

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

	<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	14.390.240,57	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	6.707,02	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	2.874,40	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

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

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 entgegengenommenen 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.

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

## DWS Global Value

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	13.640.400,69
Anteil	1,30

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

1. Name	Seven & I Holdings Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.295.833,88		
2. Name	Shiseido Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.295.615,83		
3. Name	Flughafen Zürich AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.295.211,71		
4. Name	Dechra Pharmaceuticals PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.294.107,59		
5. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.290.461,39		
6. Name	Eaton Capital Unlimited Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.289.915,15		
7. Name	Allianz Finance II B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.204.939,59		
8. Name	Tod's S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.084.128,12		
9. Name	Cintas Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	981.006,02		
10. Name	Solar A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	889.341,69		

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

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

## DWS Global Value

---

### 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	14.390.240,57		

\* 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

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
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

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
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: 31.10.2023

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00