

DWS Investment S.A.

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Halbjahresbericht 2024
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

Informationen zu den Einrichtungen

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)

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 2024
vom 1.7.2024 bis 31.12.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Concept DJE Alpha Renten Global

15 / 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 2024** 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 Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0087412390	3,2%
Klasse FC	LU0828132174	3,5%
Klasse LD	LU2584671247	3,2%
Klasse TFC	LU1673814486	3,5%

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

Stand: 31.12.2024

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	47.744.999,60	7,75
Dauerhafte Konsumgüter	14.267.483,23	2,31
Grundstoffe	7.986.190,41	1,29
Kommunikationsdienste	7.655.556,22	1,24
Informationstechnologie	7.305.753,67	1,18
Hauptverbrauchsgüter	7.222.244,38	1,17
Industrien	5.332.434,38	0,86
Versorger	3.489.757,18	0,57
Sonstige	3.650.648,91	0,59
Summe Aktien:	104.655.067,98	16,96
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	180.452.004,24	29,24
Sonstige öffentliche Stellen	102.328.771,97	16,58
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	88.557.110,67	14,35
Zentralregierungen	63.274.287,50	10,25
Institute	10.394.527,51	1,68
Summe Anleihen:	445.006.701,89	72,10
3. Derivate	-933.254,92	-0,15
4. Bankguthaben	63.805.477,19	10,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.335.885,77	0,86
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-739.397,42	-0,11
III. Fondsvermögen	617.130.480,49	100,00

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

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						503.608.054,65	81,60	
Aktien								
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	600	800	200	CAD	4.534,7300	1.811.898,91	0,29
Cie Financière Richemont (CH0210483332)	Stück	8.539	8.539		CHF	137,8500	1.250.838,05	0,20
Holcim (CH0012214059)	Stück	37.000	18.800		CHF	87,8600	3.454.460,44	0,56
Allianz (DE0008404005)	Stück	13.385	7.125	9.245	EUR	296,5000	3.968.652,50	0,64
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	526.800	569.000	42.200	EUR	15,6750	8.257.590,00	1,34
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	205.996		650.000	EUR	11,2750	2.322.604,90	0,38
Fortum (FI0009007132)	Stück	85.694	85.694		EUR	13,6200	1.167.152,28	0,19
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	2.891		8.058	EUR	242,5000	701.067,50	0,11
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	28.461	28.461		EUR	119,4500	3.399.666,45	0,55
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	9.540	12.500	10.283	EUR	490,4000	4.678.416,00	0,76
SAP (DE0007164600)	Stück	10.914	15.600	15.026	EUR	237,1500	2.588.255,10	0,42
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	12.933	16.200	3.267	EUR	189,4000	2.449.510,20	0,40
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Stück	863.488	194.469	312.000	EUR	8,3940	7.248.118,27	1,17
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	63.000	9.500		EUR	55,1400	3.473.820,00	0,56
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	40.290	40.290		GBP	23,3100	1.132.063,52	0,18
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486)	Stück	1.358.000			HKD	10,7600	1.804.361,46	0,29
Hon Kwok Land Investment Co. Cons. (HK0160011786)	Stück	842.000			HKD	1,0900	113.331,36	0,02
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029)	Stück	8.186.000			HKD	0,5600	566.071,47	0,09
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	335.000	335.000	292.500	HKD	46,3500	1.917.370,53	0,31
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	188.500	188.500		HKD	74,4500	1.732.956,09	0,28
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	22.800		22.800	JPY	7.832,0000	1.084.013,84	0,18
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	521.700	521.700		JPY	1.494,5000	4.733.082,32	0,77
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	275.000	275.000		JPY	1.490,5000	2.488.238,33	0,40
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	89.500	253.000	291.500	JPY	3.311,0000	1.798.910,34	0,29
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	893.000	180.700		JPY	1.144,5000	6.204.325,26	1,01
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	69.000	138.000	69.000	JPY	3.782,0000	1.584.155,89	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	475.200	316.800		JPY	3.764,0000	10.858.087,78	1,76
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	88.000			JPY	5.728,0000	3.059.940,51	0,50
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	6.134	20.112	22.821	USD	194,0400	1.140.733,53	0,18
Amazon.com (US0231351067)	Stück	16.873	16.873	10.234	USD	223,7500	3.618.299,55	0,59
AT & T (US00206R1023)	Stück	27.600	55.200	27.600	USD	22,8600	604.692,35	0,10
Chubb (CH0044328745)	Stück	3.300	3.300		USD	277,6800	878.228,87	0,14
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	42.600	42.600		USD	91,8100	3.748.424,38	0,61
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	5.500	7.300	1.800	USD	599,8100	3.161.735,67	0,51
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1.656	3.311	7.015	USD	430,5300	683.302,36	0,11
Netflix (US64110L1061)	Stück	2.500	4.900	2.400	USD	907,5500	2.174.501,63	0,35
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	11.500		5.900	USD	201,6300	2.222.297,30	0,36
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	15.000	29.900	14.900	USD	39,9200	573.893,04	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964)	EUR	5.000			%	98,5960	4.929.800,00	0,80
1,6250 % Anglo American Capital 17/18.09.25 MTN (XS1686846061)	EUR	3.000			%	99,1790	2.975.370,00	0,48
4,0290 % Becton Dickinson Euro Finance 24/07.06.2036 (XS2838924848)	EUR	1.631			%	102,7840	1.676.407,04	0,27
2,2500 % Cellnex Finance Company 22/12.04.26 MTN (XS2465792294)	EUR	5.000			%	99,2860	4.964.300,00	0,80
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	5.900			%	99,9000	5.894.100,00	0,96
6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	8.870			%	107,4440	9.530.282,80	1,54
1,6250 % Fortum 19/27.02.26 MTN (XS1956037664)	EUR	9.784			%	98,9160	9.677.941,44	1,57
4,2500 % Fresenius 22/28.05.2026 MTN (XS2559580548)	EUR	6.400			%	102,0100	6.528.640,00	1,06
3,9070 % General Mills 23/13.04.2029 (XS2605914105) ³⁾	EUR	1.880			%	103,3180	1.942.378,40	0,31
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	38.000	76.000	38.000	%	99,0890	37.653.820,00	6,10
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165) ³⁾	EUR	2.600			%	101,1130	2.628.938,00	0,43
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657) ³⁾	EUR	18.000	36.000	18.000	%	104,3290	18.779.220,00	3,04
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) ³⁾	EUR	2.000			%	107,3990	2.147.980,00	0,35
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) ³⁾	EUR	2.050			%	100,6990	2.064.329,50	0,33
4,1250 % JDE Peet's 23/23.01.2030 MTN (XS2728561098)	EUR	1.950			%	103,4810	2.017.879,50	0,33

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
4,2500 % K+S 24/19.06.2029 (XS2844398482)	EUR	1.000			% 102,1000	1.021.000,00	0,17
1,6250 % Kion Group 20/24.09.25 MTN (XS223202727) ³⁾	EUR	1.900			% 99,0100	1.881.190,00	0,30
4,0000 % Kion Group 24/20.11.2029 MTN (XS2938562068)	EUR	3.000	3.000		% 101,6600	3.049.800,00	0,49
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)	EUR	8.500			% 102,1030	8.678.755,00	1,41
6,8750 % Optics Bidco 24/15.02.2028 (XS2804500572)	EUR	1.760	1.760		% 109,0370	1.919.051,20	0,31
4,2500 % Pirelli & C SPA 23/18.01.2028 MTN (XS2577396430)	EUR	4.500			% 103,6240	4.663.080,00	0,76
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	5.600			% 93,4290	5.232.024,00	0,85
2,1250 % RWE 22/24.05.26 MTN (XS2482936247)	EUR	4.800			% 99,1500	4.759.200,00	0,77
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271) ³⁾	EUR	6.140			% 99,8130	6.128.518,20	0,99
3,5000 % Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792)	EUR	8.000			% 99,8720	7.989.760,00	1,29
4,2500 % Sartorius Finance 23/14.09.2026 (XS267811050)	EUR	2.200			% 102,2300	2.249.060,00	0,36
4,5000 % SoftBank Group 18/20.04.25 (XS1811213864)	EUR	600			% 100,2760	601.656,00	0,10
3,3750 % SoftBank Group 21/06.07.29 (XS2361255057) ³⁾	EUR	1.865			% 96,8760	1.806.737,40	0,29
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134)	EUR	1.240			% 109,2740	1.354.997,60	0,22
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098)	EUR	3.200			% 100,8360	3.226.752,00	0,52
5,8750 % TUI 24/15.03.2029 Reg S (XS2776523669)	EUR	17.700			% 105,0110	18.586.947,00	3,01
5,0000 % TUI Cruises 24/15.05.2030 Reg S (XS2941359288)	EUR	6.100	6.100		% 101,7380	6.206.018,00	1,01
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085) ³⁾	EUR	2.440			% 98,1160	2.394.030,40	0,39
4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669)	EUR	10.290			% 102,3920	10.536.136,80	1,71
4,3570 % Wintershall Dea Finance 24/03.10.2032 (XS2908095172)	EUR	8.250	8.250		% 100,5680	8.296.860,00	1,34
4,5000 % A P Møller Mærsk 19/20.06.29 Reg S (USK0479SAF58)	USD	3.200			% 97,7502	2.997.898,59	0,49
3,2000 % AbbVie 16/14.05.26 (US00287YAY59)	USD	5.700			% 98,1744	5.363.180,97	0,87
4,9000 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DC04)	USD	5.880			% 100,2358	5.648.713,12	0,92
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings Finance 20/01.10.30 (US03512TAE10)	USD	1.974			% 90,1750	1.706.013,51	0,28
6,2500 % Antofagasta 24/02.05.2034 Regs (USG0399BAB39)	USD	2.000			% 101,5903	1.947.292,60	0,32
3,5000 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/07.04.25 Reg S (USU2340BAL19)	USD	5.000			% 99,6477	4.775.143,95	0,77
5,2000 % Daimler Trucks Finance NA 23/17.01.2025 144a (US233853AN08)	USD	9.550			% 99,9994	9.152.711,03	1,48
6,8000 % ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S (USN30707AS74)	USD	14.780			% 101,6358	14.396.945,01	2,33
1,0000 % KfW 21/01.10.26 (US500769JQ84) ³⁾	USD	11.500			% 94,3100	10.394.527,51	1,68
5,3330 % Kubota Credit 24/29.05.2027 (XS2826600673)	USD	4.100	2.000		% 100,7910	3.960.543,42	0,64
4,3750 % LG Chem 22/14.07.2025 REGS (USY52758AG77)	USD	3.000			% 99,4710	2.860.005,75	0,46
3,6250 % Match Group Holdings 21/01.10.2031 144a (US57667JAA07)	USD	410		410	% 85,4988	335.964,26	0,05
3,5000 % Meta Platforms 22/15.08.2027 S.WI (US30303M8G02)	USD	8.120			% 97,5788	7.593.825,24	1,23
4,0000 % MSCI 19/15.11.29 144a (US55354GAH39)	USD	5.400			% 94,5062	4.891.064,75	0,79
4,0000 % Nestle Hldgs 22/12.03.2025 144A (US641062BA11)	USD	4.800			% 99,5666	4.580.409,07	0,74
4,6250 % SoftBank Group 21/06.07.28 (XS2361253433)	USD	2.000			% 95,6160	1.832.777,46	0,30
4,7500 % Starbucks Corp. 23/15.02.2026 (US855244BE89)	USD	3.670			% 100,1085	3.521.163,10	0,57
4,0000 % Stillwater Mining 21/16.11.26 Reg S (USU85969AE07)	USD	2.800		2.800	% 94,9930	2.549.170,02	0,41
4,8920 % Syngenta Finance 18/24.04.25 144a (US87164KAG94)	USD	8.000			% 99,8817	7.658.171,29	1,24
0,0000 % Treasury Bill 24/23.01.2025 (US912797JR94)	USD	6.800	6.800		% 99,7187	6.498.824,84	1,05
2,8750 % United States of America 22/05.15.32 (US91282CEP23) ³⁾	USD	19.000			% 89,4922	16.296.258,12	2,64
1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30) ³⁾	USD	5.000			% 88,3945	4.235.888,97	0,69
1,5000 % US Treasury 20/15.02.30 (US912828Z948) ³⁾	USD	4.500			% 86,5156	3.731.266,18	0,60
0,0000 % USA 24/13.02.2025 Zc (US912797MK05)	USD	13.200	13.200		% 99,4735	12.584.337,66	2,04

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 % Var Energi ASA 22/15.01.2028 144a (US92212WAD20)	USD	9.200			% 105,6548	9.315.929,96	1,51
4,3750 % Wi Treasury Sec. 24/15.05.2034 (US91282CKQ32) ³⁾	USD	33.000	33.000		% 98,1719	31.049.184,16	5,03
Sonstige Forderungswertpapiere							
15,0000 % Bertelsmann 01/Und. Genuss. S.A (DE0005229942)	EUR	1.830			% 277,7495	5.082.815,85	0,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						46.053.715,22	7,46
Verzinsliche Wertpapiere							
4,8000 % Global Payment 16/01.04.2026 (US891906AC37)	USD	5.000			% 99,6709	4.776.257,86	0,77
5,6250 % Match Group Holdings II 19/15.02.2029 144a (US57665RAJ59) ³⁾	USD	2.250		2.283	% 97,4833	2.102.142,18	0,34
4,3750 % Nokia 17/12.06.27 (US654902AE56)	USD	4.200			% 97,4781	3.923.789,66	0,64
4,7500 % T-Mobile USA 18/01.02.28 (US87264AAV70)	USD	7.700			% 99,1706	7.318.513,48	1,19
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28 (US9128283W81)	USD	30.600		13.600	% 95,2461	27.933.012,04	4,53
Summe Wertpapiervermögen						549.661.769,87	89,07
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-933.254,92	-0,15
Zinsterminkontrakte							
US ULTRA T-BOND MAR 25 (CBT)	USD	15.400				-933.254,92	-0,15
Bankguthaben							
Verwahrstelle (täglich fällig)						63.805.477,19	10,34
EUR - Guthaben	EUR	52.617.113,65			% 100	52.617.113,65	8,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11.761,37			% 100	11.761,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	3.905,21			% 100	2.329,73	0,00
Kanadische Dollar	CAD	2.418,52			% 100	1.610,58	0,00
Schweizer Franken	CHF	3.139,17			% 100	3.335,82	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	96,81			% 100	12,71	0,00
Britische Pfund	GBP	1.875,78			% 100	2.261,07	0,00
Hongkong Dollar	HKD	175.165,57			% 100	21.630,19	0,00
Israelische Schekel	ILS	5,52			% 100	1,44	0,00
Japanische Yen	JPY	257.251,00			% 100	1.561,65	0,00
Südkoreanische Won	KRW	16.879.300,00			% 100	10.973,45	0,00
Mexikanische Peso	MXN	722,73			% 100	33,99	0,00
Russische Rubel	RUB	50.853,00			% 100	464,13	0,00
Singapur Dollar	SGD	8.084,24			% 100	5.708,20	0,00
Türkische Lira	TRY	911,60			% 100	24,77	0,00
Taiwanesischer Dollar	TWD	46.030,00			% 100	1.345,72	0,00
US Dollar	USD	11.607.042,66			% 100	11.124.250,20	1,80
Südafrikanische Rand	ZAR	20.737,29			% 100	1.058,52	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						5.335.885,77	0,86
Zinsansprüche	EUR	5.279.868,12			% 100	5.279.868,12	0,86
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	28.894,72			% 100	28.894,72	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	12.669,69			% 100	12.669,69	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	14.453,24			% 100	14.453,24	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						618.803.132,83	100,27
Sonstige Verbindlichkeiten						-739.397,42	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-658.734,46			% 100	-658.734,46	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-80.662,96			% 100	-80.662,96	-0,01
Fondsvermögen						617.130.480,49	100,00

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	142,20
Klasse FC	EUR	146,52
Klasse TFC	EUR	119,11
Klasse LD	EUR	106,89
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	3.939.025,882
Klasse FC	Stück	348.394,116
Klasse TFC	Stück	49.867,523
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)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

Australische Dollar	AUD	1,676250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,501650	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,941050	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,616150	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,829600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,098200	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,820700	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	164,730000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.538,195000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,264100	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	109,567450	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,416250	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	36,802800	= EUR	1
Taiwanesischer Dollar	TWD	34,204750	= EUR	1
US Dollar	USD	1,043400	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,590900	= 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.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 88.163.738,65.

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	88.163.738,65	-	-
in % des Fondsvermögens	14,29	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	zweiseitig		
Bruttovolumen offene Geschäfte	30.962.792,92		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	21.337.190,25		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20.288.885,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12.348.250,57		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.055.427,91		
Sitzstaat	Schweiz		
6. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.171.192,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	88.163.738,65	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	3.408.211,01	-	-
Schuldverschreibungen	30.585.759,55	-	-
Aktien	57.712.974,12	-	-
Sonstige	2.427.283,63	-	-

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

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

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	94.134.228,31	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	107.157,83	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	45.924,47	-
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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäfte gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäfte gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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	88.163.738,65
Anteil	16,04

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

1. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.176.847,36		
2. Name	Rai Way S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.957.081,55		
3. Name	Sandfire Resources Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.957.078,38		
4. Name	IG Group Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.957.077,92		
5. Name	Azimut Holding S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.957.073,34		
6. Name	Maximus Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.957.054,86		
7. Name	Evotec SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.826.139,73		
8. Name	LivaNova PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.555.132,83		
9. Name	Zip Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.548.940,17		
10. Name	Arcadium Lithium PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.402.487,52		

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	94.134.228,31		

* 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 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (bis 18.11.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
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: 31.1.2025

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00