

DWS Investment S.A.

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Halbjahresbericht 2022
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 erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in 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 Umtauschaufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge 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
complaints.am-lu@db.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 2022
vom 1.7.2022 bis 31.12.2022

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2022** 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 Concept DJE Alpha Renten Global

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0087412390	-0,1%
Klasse FC	LU0828132174	0,2%
Klasse TFC	LU1673814486	0,2%

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

Stand: 31.12.2022

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Grundstoffe	30.316.696,93	3,41
Finanzsektor	28.873.605,07	3,24
Energie	27.844.285,79	3,12
Versorger	19.889.913,51	2,23
Gesundheitswesen	17.225.154,85	1,93
Kommunikationsdienste	7.877.909,60	0,88
Hauptverbrauchsgüter	2.589.849,82	0,29
Dauerhafte Konsumgüter	994.917,03	0,11
Sonstige	3.002.803,81	0,34
Summe Aktien:	138.615.136,41	15,55
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	281.900.083,81	31,62
Sonstige öffentliche Stellen	247.054.902,64	27,72
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	76.446.338,14	8,58
Zentralregierungen	45.612.480,00	5,12
Institute	9.601.323,45	1,08
Summe Anleihen:	660.615.128,04	74,12
3. Investmentanteile	8.986.135,50	1,01
4. Derivate	8.383.025,74	0,94
5. Bankguthaben	68.399.400,32	7,67
6. Sonstige Vermögensgegenstände	7.412.579,07	0,83
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.133.366,78	-0,12
III. Fondsvermögen	891.278.038,30	100,00

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

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						667.137.286,07	74,85	
Aktien								
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	114.516	64.076	33.970	DKK	945,3000	14.558.312,85	1,63
Allianz (DE0008404005)	Stück	35.300	35.300		EUR	201,5000	7.112.950,00	0,80
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	54.800	109.600	54.800	EUR	48,6650	2.666.842,00	0,30
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	420.200		139.300	EUR	18,7480	7.877.909,60	0,88
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	791.935	1.280.966	846.031	EUR	9,3260	7.385.585,81	0,83
Fortum (FI0009007132)	Stück	100.330		511.120	EUR	15,6900	1.574.177,70	0,18
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	30.200	30.200		EUR	186,4500	5.630.790,00	0,63
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	10.100	5.500		EUR	305,6500	3.087.065,00	0,35
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	15.300	15.300		EUR	304,1000	4.652.730,00	0,52
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	243.750	646.000	402.250	EUR	10,1320	2.469.675,00	0,28
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	261.800	391.790	366.690	EUR	41,7500	10.930.150,00	1,23
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	57.670	95.130	208.330	EUR	59,1000	3.408.297,00	0,38
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	191.700	359.430	167.730	GBP	32,2750	6.986.751,17	0,78
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486)	Stück	1.358.000			HKD	17,1600	2.804.211,74	0,31
Hon Kwok Land Investment Co. Cons. (HK0160011786)	Stück	842.000			HKD	1,9600	198.592,07	0,02
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029)	Stück	8.186.000			HKD	1,0100	994.917,03	0,11
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	293.000	293.000		HKD	51,6500	1.821.091,20	0,20
Equinor (NO0010096985)	Stück	243.200	244.600	402.000	NOK	353,2000	8.171.057,31	0,92
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	13.300	15.700	13.300	USD	149,8600	1.870.788,44	0,21
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	86.000	75.727	65.200	USD	178,3200	14.394.143,04	1,62
General Mills (US3703341046)	Stück	32.700	32.700		USD	84,3800	2.589.849,82	0,29
Gold Fields ADR (US38059T1060)	Stück	702.871	689.571	171.700	USD	10,4800	6.913.917,85	0,78
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	29.770	43.670	13.900	USD	68,3800	1.910.712,03	0,21
Newmont (US6516391066)	Stück	144.272	144.272	6.900	USD	47,3600	6.413.292,58	0,72
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	29.670	29.670		USD	189,4400	5.275.656,84	0,59
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	2.797.800	2.797.800		ZAR	44,7200	6.915.670,33	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964) ³⁾	EUR	5.000	5.000		%	92,8140	4.640.700,00	0,52
1,6250 % Anglo American Capital 17/18.09.25 MTN (XS1686846061)	EUR	3.000	3.000		%	94,4160	2.832.480,00	0,32
7,6250 % Carnival 20/01.03.26 Reg S (XS2264155305)	EUR	1.030			%	81,2200	836.566,00	0,09
2,2500 % Cellnex Finance Company 22/12.04.26 MTN (XS2465792294)	EUR	5.000	3.000		%	92,2790	4.613.950,00	0,52
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	5.900			%	90,5280	5.341.152,00	0,60
3,7500 % Deutsche Lufthansa 21/11.02.28 (XS2296203123)	EUR	16.200			%	89,1820	14.447.484,00	1,62
3,5000 % Deutsche Lufthansa 21/14.07.29 MTN (XS2363235107)	EUR	17.000			%	85,3380	14.507.460,00	1,63
2,7500 % Faurecia 21/15.02.27 (XS2405483301)	EUR	9.400	3.600		%	84,6790	7.959.826,00	0,89
1,6250 % Fortum 19/27.02.26 MTN (XS1956037664)	EUR	9.784	9.784		%	92,8530	9.084.737,52	1,02
2,1250 % Fortum 19/27.02.29 MTN (XS1956027947) ³⁾	EUR	30.000			%	88,7060	26.611.800,00	2,99
1,6250 % Fraport 20/09.07.24 (XS2198798659)	EUR	3.000			%	96,8270	2.904.810,00	0,33
4,2500 % Fresenius 22/28.05.2026 MTN (XS2559580548)	EUR	6.400	6.400		%	98,5360	6.306.304,00	0,71
2,5000 % Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S (XS2326548562) ³⁾	EUR	9.210	4.600		%	88,8260	8.180.874,60	0,92
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165) ³⁾	EUR	18.700			%	93,5840	17.500.208,00	1,96
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) ³⁾	EUR	2.000			%	103,7950	2.075.900,00	0,23
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088) ³⁾	EUR	28.000			%	79,2620	22.193.360,00	2,49
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) ³⁾	EUR	4.100			%	93,7320	3.843.012,00	0,43
2,6250 % K+S 17/06.04.23 (XS1591416679)	EUR	5.400			%	99,7230	5.385.042,00	0,60
3,2500 % K+S 18/18.07.24 (XS1854830889) ³⁾	EUR	11.900			%	99,3760	11.825.744,00	1,33
1,6250 % Kion Group 20/24.09.25 MTN (XS2232027727) ³⁾	EUR	1.900			%	89,1520	1.693.888,00	0,19
1,5000 % METRO 15/19.03.25 MTN (XS1203941775) ³⁾	EUR	3.000			%	96,6140	2.898.420,00	0,33
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102)	EUR	8.500	5.000		%	96,3010	8.185.585,00	0,92
2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880)	EUR	5.188		2.432	%	85,1240	4.416.233,12	0,50
6,5000 % Nordex 18/01.02.23 Reg S (XS1713474168)	EUR	13.400	9.200		%	99,0920	13.278.328,00	1,49

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
5,3750 % Porr 20/Und (XS2113662063)	EUR	3.500			% 77,7010	2.719.535,00	0,31
7,5000 % Porr 21/und. (XS2408013709)	EUR	5.000			% 81,1200	4.056.000,00	0,46
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244) ..	EUR	5.600	5.600		% 81,1570	4.544.792,00	0,51
2,1250 % RWE 22/24.05.26 MTN (XS2482936247)	EUR	4.800	4.800		% 94,8610	4.553.328,00	0,51
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271))	EUR	6.140	6.140		% 97,3010	5.974.281,40	0,67
3,5000 % Samsonite Fincio 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792) 3)	EUR	8.000	8.000		% 93,2560	7.460.480,00	0,84
5,6250 % Siemens Energy 22/14.09.2025 Cv (DE000A3K81W7)	EUR	1.400	7.500	6.100	% 126,6275	1.772.785,00	0,20
1,7500 % Sixt 20/09.12.24 MTN (DE000A3H2UX0)	EUR	13.200			% 96,9150	12.792.780,00	1,44
4,5000 % SoftBank Group 18/20.04.25 (XS1811213864) 3)	EUR	600		4.800	% 94,6160	567.696,00	0,06
3,3750 % SoftBank Group 21/06.07.29 (XS2361255057)	EUR	1.865		1.800	% 74,0860	1.381.703,90	0,16
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098)	EUR	3.200	3.200		% 86,6230	2.771.936,00	0,31
5,0000 % TUI 21/16.04.28 Cv (DE000A3E5KG2)	EUR	14.000			% 77,4360	10.841.040,00	1,22
2,0000 % Volvo Car 17/24.01.25 MTN (XS1724626699) 3)	EUR	3.500			% 94,4530	3.305.855,00	0,37
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085) 3)	EUR	2.440			% 88,5400	2.160.376,00	0,24
4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669)	EUR	5.590			% 92,2390	5.156.160,10	0,58
4,8500 % Volvo Treasury 14/10.03.78 (XS1150695192) ..	EUR	3.500			% 99,7590	3.491.565,00	0,39
3,0000 % ZF Finance 20/21.09.25 MTN (XS2231715322)	EUR	3.400			% 92,3590	3.140.206,00	0,35
3,7500 % ZF Finance 20/21.09.28 MTN (XS2231331260) 3)	EUR	4.200			% 84,4000	3.544.800,00	0,40
4,5000 % A P Møller Mærsk 19/20.06.29 Reg S (USK0479SAF58) 3)	USD	3.200			% 95,2500	2.860.897,32	0,32
3,2000 % AbbVie 16/14.05.26 (US00287YAY59)	USD	5.700			% 94,6858	5.065.789,29	0,57
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings Finance 20/01.10.30 (US03512TAE10)	USD	1.974			% 87,3810	1.619.017,21	0,18
3,5000 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/07.04.25 Reg S (USU2340BAL19)	USD	5.000	5.000		% 96,1265	4.511.286,65	0,51
6,8000 % ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S (USN30707AS74)	USD	14.780	14.780		% 103,2945	14.329.760,75	1,61
2,3750 % Fresenius Medical Care US Fin III 20/16.02.31 Reg S (USU3149FAB59)	USD	3.600	3.600		% 73,5883	2.486.557,68	0,28
1,0000 % KfW 21/01.10.26 (US500769JQ84) 3)	USD	11.500			% 88,9500	9.601.323,45	1,08
4,3750 % LG Chem 22/14.07.2025 REGS (USY52758AG77)	USD	3.000	3.000		% 97,0370	2.732.410,36	0,31
3,6250 % Match Group Holdings 21/01.10.2031 144a (US57667JAA07)	USD	820			% 76,7391	590.632,87	0,07
4,6250 % Match Group Holdings II 20/01.06.28 144a (US57665RAN61)	USD	260			% 88,6112	216.246,67	0,02
3,5000 % Meta Platforms 22/15.08.2027 Reg S (USU59197AB66)	USD	8.120	8.120		% 93,4802	7.124.640,05	0,80
4,0000 % Nestle Hldgs 22/12.03.2025 144A (US641062BA11)	USD	4.800	4.800		% 98,6464	4.444.367,53	0,50
2,8000 % Newmont 19/01.10.29 (US651639AX42)	USD	2.424			% 85,4386	1.943.900,24	0,22
5,2500 % Romania 22/25.11.2027 REGS (XS2485248806)	USD	5.500			% 96,3510	4.974.005,07	0,56
4,6250 % SoftBank Group 21/06.07.28 (XS2361253433) 3)	USD	2.000		1.900	% 83,0470	1.558.982,54	0,17
4,0000 % Stillwater Mining 21/16.11.26 Reg S (USU85969AE07) 3)	USD	11.600	2.200		% 88,5150	9.637.450,72	1,08
4,8920 % Syngenta Finance 18/24.04.25 144a (US87164KAG94)	USD	8.000	5.000		% 97,3085	7.306.814,34	0,82
6,1250 % Tenet Healthcare 20/01.10.28 (USU88030BJ67)	USD	8.500			% 88,8264	7.086.771,77	0,80
8,0000 % Uber Technologies 18/01.11.26 144a (US90353TAC45)	USD	4.400			% 100,3270	4.143.409,05	0,46
2,5000 % United States of America 22/04.30.24 (US91282CEK36)	USD	19.000			% 97,2402	17.341.509,72	1,95
2,8750 % United States of America 22/05.15.32 (US91282CEP23) 3)	USD	112.500	112.500		% 92,5781	97.757.077,75	10,97
5,0000 % UnitedHealth Group 22/15.10.2024 (US91324PEM05)	USD	9.000	9.000		% 100,6305	8.500.795,66	0,95
3,0000 % US Treasury 18/31.10.25 (US9128285J52)	USD	2.000			% 96,7617	1.816.439,25	0,20
1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US912828YS30) 3)	USD	10.000			% 87,6172	8.223.877,23	0,92
1,5000 % US Treasury 20/15.02.30 (US912828Z948) 3)	USD	9.000			% 85,5625	7.227.919,09	0,81
7,5000 % Var Enegeri 22/15.01.2028 144a (US92212WAD20)	USD	9.200	9.200		% 102,2675	8.831.058,76	0,99

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 Fonds- vermögen
Sonstige Forderungswertpapiere							
15,0000 % Bertelsmann 01/Und. Genuss. S.A. (DE0005229942)	EUR	1.830			% 261,7500	4.790.025,00	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						132.092.975,44	14,82
Verzinsliche Wertpapiere							
4,8000 % Global Payment 16/01.04.2026 (US891906AC37)	USD	5.000	5.000		% 97,6331	4.581.991,60	0,51
5,6250 % Match Group Holdings II 19/15.02.2029 144a (US57665RAJ59)	USD	4.533			% 92,1904	3.922.460,72	0,44
4,3750 % Nokia 17/12.06.27 (US654902AE56)	USD	4.200			% 94,6316	3.730.549,71	0,42
7,8750 % Sprint 14/15.09.23 (US85207UAF21)	USD	3.250			% 101,5147	3.096.703,35	0,35
4,7500 % T-Mobile USA 18/01.02.28 (US87264AAV70)	USD	7.700	4.900		% 97,5076	7.047.195,53	0,79
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28 (US9128283W81) ³⁾	USD	124.000			% 94,2656	109.714.074,53	12,31
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
Investmentanteile						8.986.135,50	1,01
Gruppenfremde Investmentanteile							
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) ³⁾ (0,650%)	Stück	416.700	563.200	146.500	EUR 21,5650	8.986.135,50	1,01
Summe Wertpapiervermögen						808.216.399,95	90,68
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-106.293,98	-0,01
Aktienindex-Terminkontrakte							
NASDAQ 100 E-MINI MAR 23 (CME) USD	Stück	1.740				-106.293,98	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						8.752.275,98	0,98
Zinsterminkontrakte							
EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 23 (EURX)	EUR	-41.900				2.427.889,97	0,27
EURO-BUND MAR 23 (EURX)	EUR	-104.600				3.788.849,92	0,43
US 10YR NOTE MAR 23 (CBT)	USD	-187.400				2.545.976,40	0,29
US 2YR NOTE MAR 23 (CBT)	USD	-17.600				-10.440,31	0,00
Devisen-Derivate						-262.956,26	-0,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
HKD/USD 30,00 Mio.						12.867,22	0,00
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (CME) MAR 23	USD	438.375				-275.823,48	-0,03
Bankguthaben						68.399.400,32	7,67
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	51.559.143,02			% 100	51.559.143,02	5,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.424,30			% 100	2.424,30	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	6.410,78			% 100	4.085,77	0,00
Kanadische Dollar	CAD	12.226,15			% 100	8.469,80	0,00

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 Fonds- vermögen
Schweizer Franken	CHF	4.464,70		%	100	4.539,14	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	507.075,11		%	100	68.634,96	0,01
Britische Pfund	GBP	212,21		%	100	239,64	0,00
Hongkong Dollar	HKD	177.171,29		%	100	21.319,99	0,00
Israelische Schekel	ILS	5,52		%	100	1,47	0,00
Japanische Yen	JPY	4.018.447,00		%	100	28.551,26	0,00
Südkoreanische Won	KRW	720.314,00		%	100	537,05	0,00
Mexikanische Peso	MXN	161.545,74		%	100	7.763,67	0,00
Russische Rubel	RUB	50.853,00		%	100	653,85	0,00
Singapur Dollar	SGD	8.084,24		%	100	5.654,30	0,00
Türkische Lira	TRY	911,60		%	100	45,71	0,00
US Dollar	USD	17.778.252,06		%	100	16.686.927,03	1,87
Südafrikanische Rand	ZAR	7.406,12		%	100	409,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						7.412.579,07	0,83
Zinsansprüche	EUR	7.163.168,78		%	100	7.163.168,78	0,80
Quellensteueransprüche	EUR	12.408,06		%	100	12.408,06	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	237.002,23		%	100	237.002,23	0,03
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						892.803.962,85	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.133.366,78	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-946.193,34		%	100	-946.193,34	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-187.173,44		%	100	-187.173,44	-0,02
Fondsvermögen						891.278.038,30	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse LC	EUR					129,60	
Klasse FC	EUR					131,81	
Klasse TFC	EUR					107,15	
Umlaufende Anteile							
Klasse LC	Stück					6.145.251,622	
Klasse FC	Stück					650.087,027	
Klasse TFC	Stück					85.455,793	

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

- CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
- EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
- CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2022

Australische Dollar	AUD	1,569050	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,443500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,983600	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,388000	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,435750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,885550	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,310100	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,750900	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	140,745000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.341,235000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	20,807900	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,512500	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	77,774400	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,429750	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	19,944850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,065400	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	18,091900	= 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 194.714.371,09.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	194.714.371,09	-	-
in % des Fondsvermögens	21,85	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	81.883.674,88		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	42.779.706,05		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	33.891.022,93		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.674.295,94		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.450.984,89		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.230.208,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	J.P. Morgan AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.656.500,64		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.639.138,41		
Sitzstaat	Schweiz		

DWS Concept DJE Alpha Renten Global

9. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.511.706,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

10. Name	Credit Suisse Bank (Europe) S.A., Madrid		
Bruttovolumen offene Geschäfte	579.684,00		
Sitzstaat	Spanien		

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	194.714.371,09	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Art(en):			
Bankguthaben	374.394,99	-	-
Schuldverschreibungen	43.023.329,35	-	-
Aktien	159.278.746,20	-	-
Sonstige	6.274.169,01	-	-

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; AUD; USD; CAD; CHF; DKK; GBP; JPY; NOK	-	-
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	208.950.639,55	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	447.219,02	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	220.271,57	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
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		194.714.371,09	
Anteil		24,09	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.096.872,18		
2. Name	Eramet S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.158.078,16		
3. Name	Korian SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.788.787,36		
4. Name	ShawCor Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.718.658,47		
5. Name	IWG Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.268.562,53		
6. Name	Koninklijke BAM Groep N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.906.933,97		
7. Name	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.818.664,55		
8. Name	Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschätzan		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.279.046,10		
9. Name	Raiffeisen Bank International AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.111.656,73		
10. Name	Gaztransport Technigaz		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.111.642,07		
		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	208.950.639,55		

* 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 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
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
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

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
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société anonyme
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: 31.1.2023

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00