

DWS Investment S.A.

---

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Halbjahresbericht 2019

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Rücknahmeanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG  
Theodor-Heuss-Allee 72  
60486 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.7.2019 bis 31.12.2019

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Concept DJE Alpha Renten Global .....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss .....	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	16

# 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 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

# Halbjahresbericht

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

---

## DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0087412390	2,9%
Klasse FC	LU0828132174	3,2%
Klasse TFC	LU1673814486	3,2%

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

Stand: 31.12.2019

---

# Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

## Vermögensübersicht zum 31.12.2019

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	20 836 726,37	3,71
Versorger	18 952 780,00	3,37
Informationstechnologie	15 882 928,83	2,83
Industrien	12 915 304,64	2,30
Grundstoffe	12 551 355,86	2,23
Dauerhafte Konsumgüter	8 973 966,13	1,60
Hauptverbrauchsgüter	3 301 093,59	0,59
Gesundheitswesen	1 013 652,43	0,18
Sonstige	23 707 470,33	4,22
<b>Summe Aktien:</b>	<b>118 135 278,18</b>	<b>21,03</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	249 406 982,71	44,41
Unternehmen	99 493 695,16	17,72
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	54 269 107,92	9,66
Institute	6 060 974,08	1,08
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>409 230 759,87</b>	<b>72,87</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>2 007 938,80</b>	<b>0,36</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>28 493 463,26</b>	<b>5,07</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 409 155,91</b>	<b>0,79</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-655 481,80</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>561 621 114,22</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>320 243 420,42</b>	<b>57,02</b>
<b>Aktien</b>							
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	12 000	12 000		CHF 183,3000	2 018 815,11	0,36
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	2 500	2 500		DKK 9 718,0000	3 252 408,01	0,58
Vestas Wind Systems (DK0010268606)	Stück	8 000	8 000		DKK 679,2000	727 404,16	0,13
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	12 000	12 000		EUR 67,4300	809 160,00	0,14
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	72 000	72 000		EUR 53,0400	3 818 880,00	0,68
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	23 500	47 000	23 500	EUR 36,6400	861 040,00	0,15
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	46 000	187 000	141 000	EUR 49,2650	2 266 190,00	0,40
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	108 000	108 000		EUR 16,3300	1 763 640,00	0,31
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	42 000	84 000	42 000	EUR 34,0000	1 428 000,00	0,25
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	1 985 000	100 300		EUR 9,5480	18 952 780,00	3,37
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	21 000	21 000		EUR 27,3100	573 510,00	0,10
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	20 500	37 200	62 900	EUR 74,1600	1 520 280,00	0,27
ING Groep (NL0011821202)	Stück	55 000	55 000		EUR 10,7840	593 120,00	0,11
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	8 800			EUR 190,5500	1 676 840,00	0,30
TUI Reg. (DE000TUAG000)	Stück	150 000	150 000		EUR 11,4150	1 712 250,00	0,30
Polymetal International (JE00B6T5S470)	Stück	540 000	540 000		GBP 11,8150	7 473 030,75	1,33
Prudential (GB0007099541)	Stück	55 000	110 000	55 000	GBP 14,4400	930 248,90	0,17
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486)	Stück	1 358 000			HKD 26,2500	4 086 774,09	0,73
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029)	Stück	8 178 000			HKD 0,9800	918 807,93	0,16
Samsonite International (LU0633102719)	Stück	1 934 700	1 934 700		HKD 18,3800	4 076 718,20	0,73
Japan Airport Terminal Co. (JP3699400002)	Stück	40 000	40 000		JPY 6 090,0000	1 993 290,24	0,35
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	100 600	100 600		KRW 55 800,0000	4 336 843,41	0,77
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	13 000	13 000		KRW 236 000,0000	2 370 265,07	0,42
Mowi (NO0003054108)	Stück	76 400	153 000	76 600	NOK 230,0000	1 780 813,59	0,32
EQT AB (SE0012853455)	Stück	59 390	59 390		SEK 108,9000	619 110,71	0,11
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	105 000	105 000		SEK 170,0000	1 708 698,09	0,30
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	7 100	8 400	1 300	USD 1 351,8900	8 570 399,57	1,53
American Express Co. (US0258161092)	Stück	16 800			USD 125,1900	1 877 933,84	0,33
Apple (US0378331005)	Stück	5 000	5 000		USD 289,8000	1 293 807,76	0,23
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	127 700	164 000	36 300	USD 35,3500	4 030 711,19	0,72
Blackstone Grp DI-00001 (US09260D1072)	Stück	50 000	68 500	18 500	USD 56,1400	2 506 361,89	0,45
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	25 000	34 000	9 000	USD 208,1000	4 645 296,67	0,83
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	52 000	52 000		USD 139,1400	6 460 359,84	1,15
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	151 000	151 000		USD 58,4600	7 882 012,59	1,40
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	8 800	8 800		USD 150,2800	1 180 824,14	0,21
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,7500 % Australia 07/15.05.21 S.124 (AU0000XCLVW5)	AUD	9 000	9 000	15 750	% 106,5330	5 989 486,51	1,07
3,7500 % ATF Netherlands 16/20.01.99 (XS1508392625)	EUR	2 700	2 700		% 107,0995	2 891 686,50	0,51
4,7500 % Austria T&S 17/und. (XS1721410725)	EUR	6 300			% 101,5215	6 395 854,50	1,14
4,2500 % BayWa 17/und. (XS1695284114)	EUR	3 700			% 106,3635	3 935 449,50	0,70
4,0000 % COTY 18/15.04.23 Reg S (XS1801786275)	EUR	1 900			% 102,8170	1 953 523,00	0,35
3,5000 % DIC Asset 18/02.10.23 IHS (DE000A2NBZG9)	EUR	8 000			% 106,2335	8 498 680,00	1,51
5,2500 % Encavis Finance 17/Und. (DE000A19NPE8)	EUR	3 300			% 136,1640	4 493 412,00	0,80
0,6250 % Grenke Finance 19/09.01.25 MTN (XS2078696866)	EUR	2 860	2 860		% 100,5440	2 875 558,40	0,51
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	37 400	15 000		% 115,3840	43 153 616,00	7,68
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	23 000			% 107,0625	24 624 375,00	4,38
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	8 200			% 113,3535	9 294 987,00	1,66
5,5000 % Porr 17/und (XS1555774014)	EUR	1 690			% 101,0610	1 707 930,90	0,30
5,7500 % TSB Banking 14/06.05.26 (XS1061206337)	GBP	2 700			% 102,6185	3 245 328,84	0,58
4,7500 % European Investment Bank 16/19.01.21 MTN (XS1342860167)	MXN	130 000			% 98,2020	6 060 974,08	1,08
7,0000 % International Finance 17/20.07.27 MTN (XS1649504096)	MXN	120 000	120 000		% 101,4165	5 777 881,17	1,03

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
3,1250 % Becton, Dickinson & Co. 11/08.11.21 (US075887BA64)	USD	1 800			% 101,9397	1 638 390,03	0,29	
5,3750 % Braskem Finance 12/02.05.22 Reg S (USG1315RAG68) <sup>3)</sup>	USD	1 800			% 105,9572	1 702 959,60	0,30	
4,5000 % Fresenius US Finance II 15/15.01.23 144a (US35804GAK40)	USD	3 920			% 105,2602	3 684 272,11	0,66	
4,8750 % Gold Fields Orogen Holding 10/07.10.20 Reg S (XS0547082973)	USD	18 200			% 101,8175	16 546 082,41	2,95	
5,6250 % L Brands 12/15.02.22 (US532716AU19)	USD	4 200			% 105,4280	3 953 726,51	0,70	
5,3750 % Mondelez International 10/10.02.20 (US50075NBA19)	USD	3 000			% 100,3447	2 687 924,06	0,48	
3,0000 % Mondelez International 18/07.05.20 (US609207AN51)	USD	5 500			% 100,2909	4 925 218,15	0,88	
2,8000 % Newmont Goldcorp 19/01.10.29 (US651639AX42)	USD	2 424	2 424		% 99,5975	2 155 669,79	0,38	
4,4220 % Novatek Finance/Novatek 12/13.12.22 LPN Reg S (XS0864383723)	USD	4 200			% 104,9440	3 935 575,70	0,70	
4,1990 % Rosneft International Finance 12/06.03.22 MTN LPN (XS0861981180)	USD	9 000			% 103,1820	8 291 780,88	1,48	
3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. 19/16.04.29 MTN Reg S (XS1982113208)	USD	6 120			% 103,9655	5 681 225,59	1,01	
2,8750 % US Treasury 19/15.05.49 (US912810SH23) <sup>3)</sup>	USD	16 000	39 000	23 000	% 112,0410	16 006 574,01	2,85	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	3 500	3 500		CHF 315,5500	1 013 652,43	0,18	
Bertelsmann Profitsh. Right 2001 (DE0005229942)	Stück	1 830 000			EUR 350,0000	6 405 000,00	1,14	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>207 122 614,69</b>	<b>36,88</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,4000 % Arconic 11/15.04.21 (US013817AV33)	USD	9 500			% 103,1750	8 751 841,60	1,56	
2,6250 % AT & T 12/01.12.22 (US00206RBN17)	USD	4 400			% 101,5331	3 988 979,11	0,71	
5,6250 % Match Group 19/15.02.2029 144a (US57665RAJ59)	USD	3 400			% 106,9953	3 248 215,10	0,58	
3,7500 % Rio Tinto Finance USA 15/15.06.25 (US767201AS58) <sup>3)</sup>	USD	14 000			% 107,5051	13 438 741,19	2,39	
7,8750 % Sprint 14/15.09.23 (US85207UAF21)	USD	3 250			% 110,5835	3 209 039,47	0,57	
5,3000 % Tesla 17/15.08.25 Reg S (USU8810LAA18)	USD	14 100			% 97,4800	12 272 583,60	2,19	
6,5000 % T-Mobile USA 15/15.01.26 (US87264AAP03)	USD	8 290			% 107,3120	7 943 358,90	1,41	
2,6250 % US Treasury 10/15.08.20 (US912828NT32) <sup>3)</sup>	USD	14 000		8 000	% 100,6152	12 577 465,74	2,24	
1,6250 % US Treasury 15/31.07.20 (US912828XM78) <sup>3)</sup>	USD	17 000		2 000	% 99,9980	15 178 952,62	2,70	
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28 (US9128283W81) <sup>3)</sup>	USD	128 400			% 106,9199	122 581 525,83	21,83	
4,0000 % ZF North America Capital 15/29.04.20 Reg S (USU98737AA47)	USD	4 382			% 100,4917	3 931 911,53	0,70	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2,94</b>	<b>0,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,2500 % DAH Energie 12/28.09.18 IHS (DE000A2E4MV1)	EUR	2 940			% 0,0001	2,94	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>527 366 038,05</b>	<b>93,90</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>868 437,99</b>	<b>0,15</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20 (EURX)	EUR	-52 100				-371 229,93	-0,07	
EURO-BUND MAR 20 (EURX)	EUR	-16 300				249 790,00	0,04	
US 10YR NOTE MAR 20 (CBT)	USD	-107 000				690 810,08	0,12	
US ULTRA T-BOND MAR 20 (CBT)	USD	-9 800				299 067,84	0,05	

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>1 139 500,81</b>	<b>0,21</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
HKD/EUR 80,00 Mio. ....						-23 617,37	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 9,80 Mio. ....						-120 944,74	-0,02
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) MAR 20. ....	USD	325 875				1 284 062,92	0,23
<b>Bankguthaben</b>						<b>28 493 463,26</b>	<b>5,07</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	22 001 218,65		%	100	22 001 218,65	3,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen ....	EUR	666 548,84		%	100	666 548,84	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar. ....	AUD	261 112,67		%	100	163 113,86	0,03
Kanadische Dollar. ....	CAD	6 195,26		%	100	4 231,73	0,00
Schweizer Franken. ....	CHF	10 034,15		%	100	9 209,44	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan. ....	CNY	788,13		%	100	100,72	0,00
Hongkong Dollar. ....	HKD	14 298 684,39		%	100	1 639 259,21	0,29
Israelische Schekel. ....	ILS	5,52		%	100	1,42	0,00
Japanische Yen. ....	JPY	538 096,00		%	100	4 403,04	0,00
Südkoreanische Won. ....	KRW	50 841 440,00		%	100	39 278,91	0,01
Mexikanische Peso. ....	MXN	2 560,89		%	100	121,58	0,00
Singapur Dollar. ....	SGD	4 625,83		%	100	3 061,84	0,00
Türkische Lira. ....	TRY	911,60		%	100	136,81	0,00
US Dollar. ....	USD	4 433 751,19		%	100	3 958 883,16	0,70
Südafrikanische Rand. ....	ZAR	61 188,81		%	100	3 894,05	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4 409 155,91</b>	<b>0,79</b>
Zinsansprüche. ....	EUR	4 252 992,69		%	100	4 252 992,69	0,76
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche. ....	EUR	91 714,29		%	100	91 714,29	0,02
Quellensteueransprüche. ....	EUR	11 608,16		%	100	11 608,16	0,00
Sonstige Ansprüche. ....	EUR	52 840,77		%	100	52 840,77	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>562 792 388,06</b>	<b>100,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-655 481,80</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen. ....	EUR	-568 573,52		%	100	-568 573,52	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten. ....	EUR	-86 908,28		%	100	-86 908,28	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>						<b>561 621 114,22</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LC. ....	EUR					126,96	
Klasse FC. ....	EUR					126,64	
Klasse TFC. ....	EUR					102,94	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LC. ....	Stück					3 647 758,053	
Klasse FC. ....	Stück					752 712,332	
Klasse TFC. ....	Stück					30 761,000	

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 Concept DJE Alpha Renten Global

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2019

Australische Dollar	AUD	1,600800	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,464000	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,089550	=	EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,824950	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,469850	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,853750	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,722650	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,882050	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,210000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 294,370000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,063050	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,867400	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,446550	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,510800	=	EUR	1
Türkische Lira	TRY	6,663450	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,119950	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	15,713400	=	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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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 167 684 827,58.

## 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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	167 684 827,58	-	-
in % des Fondsvermögens	29,86	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	78 048 319,82		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	BofAML Securities Europe SA		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	43 826 606,11		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	31 504 597,76		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Société Générale S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12 577 465,74		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 727 838,15		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

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	167 684 827,58	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	10 767 579,44	-	-
Aktien	156 691 708,34	-	-
Sonstige	9 944 465,25	-	-

#### 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

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; PLN; GBP; AUD; JPY; NZD; USD; CHF; CAD	-	-
<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	177 403 753,03	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	153 544,30	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	75 625,98	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	167 684 827,58		
Anteil	31,80		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	IWG Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 476 458,86		
2. Name	Bank Polska Kasa Opieki S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 442 819,51		

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

<b>3. Name</b>	Applus Services S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 302 127,92		
<b>4. Name</b>	ENAV S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 134 341,42		
<b>5. Name</b>	Wetherspoon J.D. PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 805 800,83		
<b>6. Name</b>	Fagron N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 702 119,04		
<b>7. Name</b>	Piaggio & C. S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 329 524,15		
<b>8. Name</b>	Rexel S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 206 177,66		
<b>9. Name</b>	Cobham PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 827 244,72		
<b>10. Name</b>	Altran Technologies S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 185 991,50		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-



## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	175 527 154,57		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 876 598,46		

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb 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 und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,  
Transferstelle, Registerstelle und  
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die  
Deutsche Asset Management S.A. in  
DWS Investment S.A. umbenannt.

**Aufsichtsrat**

Nikolaus von Tippelskirch  
Vorsitzender  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Verwahrstelle**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Fondsmanager**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

**Sub-Fondsmanager**

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach, Deutschland

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle \***

LUXEMBURG  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00