

DWS Investment S.A.

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Jahresbericht 2023/2024  
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](http://www.dws.com/fundinformation) erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

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

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

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

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

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

---

# Inhalt

## Jahresbericht 2023/2024 vom 1.7.2023 bis 30.6.2024

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Jahresbericht und Jahresabschluss  
DWS Concept DJE Alpha Renten Global
  
- 15 / Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“  
  
Ergänzende Angaben
  
- 20 / Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden
  
- 22 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365
  
- 27 / Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088  
sowie gemäß Verordnung (EU) 2020/852
  
- 39 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.**

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 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.

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

---

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenKG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.



# **Jahresbericht und Jahresabschluss**

# Jahresbericht

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der DWS Concept DJE Alpha Renten Global strebt einen nachhaltigen Wertzuwachs an. Hierzu investiert der Fonds vorwiegend zu mindestens 51% des Fondsvermögens in Zinspapiere, kann unter Diversifikations- und Ertragsaspekten allerdings auch bis zu 20% des Fondsvermögens in Aktien anlegen. Bis zu 10% des Fondsvermögens können in Optionsscheine auf Wertpapiere (Aktienderivate) angelegt werden. Des Weiteren können bis zu 10% des Fondsvermögens in rohstoffbezogene, rohstoffindexbezogene, edelmetallbezogene und edelmetallindexbezogene Zertifikate, strukturierte Finanzprodukte und Fonds investiert werden, sofern die physische Lieferung von Rohstoffen und Edelmetallen ausgeschlossen ist. Bei der Auswahl der Investments werden neben dem finanziellen Erfolg auch ökologische und soziale Aspekte sowie die Grundsätze guter Unternehmensführung (sogenannte ESG-Kriterien für Environmental, Social and Governance) berücksichtigt\*.

In den zwölf Monaten bis Ende Juni 2024 erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 7,2% je Anteil (LC Anteilklasse; BVI-Methode, in Euro).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im zurückliegenden Geschäftsjahr bis Ende Juni 2024 bewegten sich die internationalen Kapitalmärkte in schwierigem Fahrwasser: Geopolitische Krisen wie der seit dem 24. Februar 2022 andauernde Russland-Ukraine-Krieg, der sich verschärfende Machtkampf

### DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LC	LU0087412390	7,2%	2,7%	11,7%
Klasse FC	LU0828132174	7,9%	4,7%	15,3%
Klasse LD	LU2584671247	7,2%	7,7% <sup>1)</sup>	–
Klasse TFC	LU1673814486	7,9%	4,7%	15,3%

<sup>1)</sup> Klasse LD aufgelegt am 30.3.2023

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

Stand: 30.6.2024

zwischen den USA und China sowie der Konflikt in Israel/Gaza, aber auch die anfangs immer noch hohe Inflation sowie ein schwaches Wirtschaftswachstum trübten die Stimmung an den Märkten zunächst merklich ein. Um der Inflation und deren Dynamik entgegenzuwirken, hoben viele Zentralbanken, die sich bereits zuvor von ihrer jahrelangen expansiven Geldpolitik verabschiedet hatten, die Zinsen weiter an. Vor diesem Hintergrund und mit Blick auf eine weltweit schwächelnde Konjunktur mehrten sich bei den Marktakteuren zunehmend Befürchtungen einer um sich greifenden Rezession. Im weiteren Geschäftsjahresverlauf ließ der Preisauftrieb in den meisten Ländern jedoch spürbar nach. Entsprechend beendete das Gros der Zentralbanken den Zinsanhebungszyklus. Erstmals seit 2019 senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins am 6. Juni 2024 um einen Viertelprozentpunkt auf 4,25% p.a.

Die Entwicklung an den internationalen Bondmärkten war im Berichtszeitraum uneinheitlich. Zunächst setzte sich der Renditeanstieg weiter fort. Kerntreiber hierfür waren die hohen Inflationsraten sowie die zügigen Zins-

erhöhungen der Zentralbanken zur Bekämpfung der steigenden Preise. Im vierten Quartal 2023 allerdings gaben die Anleiherenditen – angesichts sinkender Inflationsraten – wieder merklich nach. Im ersten Halbjahr 2024 zogen die Renditen jedoch erneut an, nicht zuletzt aufgrund der Erkenntnis, dass sich die Inflation hartnäckig zeigte. Bei länger laufenden Staatsanleihen verzeichneten u.a. deutsche und US-amerikanische Titel per Saldo einen Renditeanstieg, verbunden mit ermäßigten Kursen. Hingegen zum kurzen Laufzeitende hin gaben die Renditen nach, begleitet von gestiegenen Anleihekursen. Im Segment der Corporate Bonds kamen insbesondere High Yield Bonds ihre hohen Kupons sowie sich einengende Risikoprämien zugute.

Die Aktienmärkte der Industrieländer zeigten sich im Berichtszeitraum in starker Verfassung. So konnten z.B. die US-Börsen (gemessen am S&P 500) per Saldo kräftige Kurszuwächse verbuchen, getrieben insbesondere von Technologiewerten, die vom gestiegenen Interesse am Thema „Künstliche Intelligenz“ profitierten. Auch der deutsche Aktienmarkt

(gemessen am DAX) legte spürbar zu, begünstigt u.a. durch die seit dem ersten Quartal 2023 abklingende Gaskrise und die geringer als befürchtet ausgefallene wirtschaftliche Abschwächung. Zudem ließ die seit dem vierten Quartal 2023 auch in der Eurozone nachlassende Inflation am Markt Erwartungen auf ein Ende der Zinsanhebungen und sogar möglichen -senkungen aufkommen. An den Börsen der Emerging Markets fielen die Kurszuwächse hingegen merklich geringer aus, Chinas Aktienmarkt beendete den Berichtszeitraum per Saldo sogar im Minus.

Der Fonds war angesichts der Marktunsicherheiten eher defensiv ausgerichtet und hielt während des Berichtszeitraums phasenweise erhöhte Barreserven.

Den Anlageschwerpunkt bildeten nach wie vor Rentenengagements. Die Duration (durchschnittliche Kapitalbindung) wurde im gesamten Berichtszeitraum dynamisch gesteuert und war dabei auf das kürzere Laufzeitende hin ausgerichtet. Dies wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Das Portfoliomanagement investierte vor allem in Staats- sowie Unternehmensanleihen und favorisierte dabei Emissionen aus den USA und Europa. Unter Renditeaspekten legte es weiterhin auch in Hochzinsanleihen (High Yield Bonds) sowie in höher verzinsliche Nachranganleihen (vorzugsweise Emissionen von Industrieunternehmen) mit Investment-Grade-Status (BBB- und besser gemessen am Rating der führenden Ratingagenturen) an.

Darüber hinaus engagierte sich das Portfoliomanagement global in Aktien. Das Aktienportefeuille wurde durch den Einsatz von Finanzderivaten und Segment-Allokation dynamisch gesteuert und die Aktienquote während des Berichtszeitraums sukzessive angepasst. Hinsichtlich der Branchenallokation war das Aktienportfolio grundsätzlich breit aufgestellt. Gleichwohl wurden die Bereiche Versorger und Energie wegen ihrer hohen Dividenden und stabilen Cashflows stärker gewichtet. Technologiewerte hingegen wurden partiell angesichts ihrer relativ hohen Bewertung untergewichtet. Regional bildeten deutsche und andere europäische Aktienwerte und daneben US-amerikanische Werte die Basisinvestments. Darüber hinaus engagierte sich das Portfoliomanagement verstärkt in japanischen Aktien. Hierfür sprachen die Strukturreform am japanischen Aktienmarkt, die Entflechtung der „Japan AG“ sowie die Öffnung für internationale Investoren. Mit dieser Ausrichtung partizipierte der Fonds an den spürbaren Kurssteigerungen an den Börsen der Industrieländer.

Die im Bestand gehaltenen Wertpapierpositionen lauteten überwiegend auf Euro und US-Dollar. Die im Fonds befindlichen Fremdwährungsbestände wurden flexibel durch den Einsatz von Derivaten gegen die Basiswährung Euro kursgesichert.

Insgesamt trug das Anleiheportfolio maßgeblich zum Anlageplus des Fonds im Berichtszeitraum bei, gefolgt von den Aktieninvestments. Zudem leistete die Inves-

tion in Gold mittels eines ETC (Exchange Traded Commodities) einen positiven Ergebnisbeitrag.

## **Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

---

### **Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen**

Dieses Produkt berichtete gemäß Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, „Offenlegungsverordnung“) sowie im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung) kann im hinteren Teil des Berichts entnommen werden.

\* Weitere Details sind im aktuellen Verkaufsprospekt dargestellt.

# Jahresabschluss

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

### Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	36.494.584,55	5,95
Versorger	20.753.641,98	3,38
Informationstechnologie	13.773.847,92	2,24
Gesundheitswesen	13.466.242,13	2,19
Dauerhafte Konsumgüter	10.942.952,16	1,78
Grundstoffe	5.897.478,05	0,96
Industrien	4.795.621,91	0,78
Energie	4.101.654,52	0,67
Hauptverbrauchsgüter	2.750.970,00	0,45
Kommunikationsdienste	1.544.734,95	0,25
Sonstige	1.931.671,28	0,31
<b>Summe Aktien:</b>	<b>116.453.399,45</b>	<b>18,96</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	216.621.398,58	35,30
Sonstige öffentliche Stellen	89.900.266,17	14,65
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	81.857.831,50	13,34
Institute	9.912.769,94	1,62
Zentralregierungen	6.634.067,50	1,08
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>404.926.333,69</b>	<b>65,99</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>12.824.464,20</b>	<b>2,09</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>2.328.901,26</b>	<b>0,38</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-640.611,40</b>	<b>-0,10</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>76.743.788,33</b>	<b>12,50</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.280.156,65</b>	<b>0,86</b>
<b>8. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>77.036,67</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-693.704,82</b>	<b>-0,11</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-3.568.775,04</b>	<b>-0,58</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>613.730.988,99</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 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>475.571.972,67</b>	<b>77,49</b>	
<b>Aktien</b>								
Holcim (CH0012214059) .....	Stück	18.200	25.500	95.660	CHF	79,6400	1.506.389,52	0,25
UBS Group Reg. (CH0244767585) .....	Stück	59.285	459.400	400.115	CHF	26,5800	1.637.700,37	0,27
Novo-Nordisk (DK0062498333) .....	Stück	73.580	131.045	57.465	DKK	1.002,2000	9.888.548,94	1,61
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	15.505		19.795	EUR	261,5000	4.054.557,50	0,66
E.ON Reg. (DE000ENAG999) .....	Stück	855.996	369.061	892.900	EUR	12,4050	10.618.630,38	1,73
Hannover Rück Reg. (DE0008402215) .....	Stück	10.949		39.391	EUR	238,0000	2.605.862,00	0,42
ING Groep (NL0011821202) .....	Stück	79.500	118.000	236.700	EUR	15,9440	1.267.548,00	0,21
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026) .....	Stück	7.323		24.927	EUR	471,0000	3.449.133,00	0,56
RWE Ord. (DE0007037129) .....	Stück	312.809	312.809	394.460	EUR	32,4000	10.135.011,60	1,65
SAP (DE0007164600) .....	Stück	10.340	13.990	3.650	EUR	188,9200	1.953.432,80	0,32
TotalEnergies (FR0000120271) .....	Stück	62.820	40.420	11.100	EUR	62,4800	3.924.993,60	0,64
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505) .....	Stück	981.019	1.304.419	323.400	EUR	6,7060	6.578.713,41	1,07
Unilever (GB00B10RZP78) .....	Stück	53.500	53.500	127.400	EUR	51,4200	2.750.970,00	0,45
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486) .....	Stück	1.358.000			HKD	11,0200	1.791.558,87	0,29
Hon Kwok Land Investment Co. Cons. (HK0160011786) .....	Stück	842.000			HKD	1,3900	140.112,41	0,02
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029) .....	Stück	8.186.000			HKD	0,7200	705.592,50	0,11
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6) .....	Stück	292.500	292.500		HKD	35,4000	1.239.592,25	0,20
ITOCHU Corp. (JP3143600009) .....	Stück	45.600	45.600		JPY	7.854,0000	2.080.650,67	0,34
Japan Exchange Group (JP3183200009) .....	Stück	148.700	186.000	37.300	JPY	3.752,0000	3.241.285,08	0,53
Mitsui & Co. (JP3893600001) .....	Stück	128.000	128.000		JPY	3.651,0000	2.714.971,24	0,44
Mizuho Financial Group (JP3885780001) .....	Stück	84.800	84.800		JPY	3.358,0000	1.654.321,73	0,27
Resona Holdings (JP3500610005) .....	Stück	712.300	712.300		JPY	1.064,5000	4.405.062,16	0,72
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006) .....	Stück	158.400	32.400		JPY	10.725,0000	9.869.517,23	1,61
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004) .....	Stück	88.000	88.000		JPY	6.005,0000	3.070.005,23	0,50
Equinor (NO0010096985) .....	Stück	6.600		23.800	NOK	305,2500	176.660,92	0,03
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027) .....	Stück	26.100	26.100		USD	72,3700	1.765.781,99	0,29
Alphabet Cl.C (US02079K1079) .....	Stück	8.843	20.283	11.440	USD	186,8600	1.544.734,95	0,25
Amazon.com (US0231351067) .....	Stück	10.234	14.294	4.060	USD	197,8500	1.892.864,26	0,31
Apple (US0378331005) .....	Stück	12.800	12.800	14.200	USD	214,1000	2.561.914,56	0,42
Eli Lilly and Company (US5324571083) .....	Stück	4.210	16.100	11.890	USD	909,0400	3.577.693,19	0,58
Linde (IE000S9YS762) .....	Stück	10.670	10.100	21.180	USD	440,2200	4.391.088,53	0,72
Microsoft Corp. (US5949181045) .....	Stück	5.360	5.700	15.340	USD	452,8500	2.269.118,44	0,37
NVIDIA Corp. (US67066G1040) .....	Stück	32.495	55.092	22.597	USD	123,9900	3.766.528,05	0,61
Synopsys (US8716071076) .....	Stück	775	3.100	2.325	USD	595,0000	431.078,81	0,07
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003) .....	Stück	17.400	48.600	31.200	USD	171,6300	2.791.775,26	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964) .....	EUR	5.000			%	96,3040	4.815.200,00	0,78
1,6250 % Anglo American Capital 17/18.09.25 MTN (XS1686846061) .....	EUR	3.000			%	97,5740	2.927.220,00	0,48
4,0290 % Becton Dickinson Euro Finance 24/07.06.2036 (XS2838924848) <sup>3)</sup> .....	EUR	1.631	1.631		%	100,2480	1.635.044,88	0,27
2,2500 % Cellnex Finance Company 22/12.04.26 MTN (XS2465792294) .....	EUR	5.000			%	97,6240	4.881.200,00	0,80
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657) .....	EUR	5.900			%	98,3430	5.802.237,00	0,95
6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086) .....	EUR	8.870			%	105,4310	9.351.729,70	1,52
1,6250 % Fortum 19/27.02.26 MTN (XS1956037664) .....	EUR	9.784			%	96,6340	9.454.670,56	1,54
4,2500 % Fresenius 22/28.05.2026 MTN (XS2559580548) .....	EUR	6.400			%	101,0920	6.469.888,00	1,05
3,9070 % General Mills 23/13.04.2029 (XS2605914105) 2,5000 % Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S (XS2326548562) <sup>3)</sup> .....	EUR	14.210			%	95,1760	13.524.509,60	2,20
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165) <sup>3)</sup> .....	EUR	2.600		10.100	%	97,6070	2.537.782,00	0,41
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) <sup>3)</sup> .....	EUR	2.000			%	104,9680	2.099.360,00	0,34
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) <sup>3)</sup> .....	EUR	2.050		2.050	%	97,4110	1.996.925,50	0,33
4,1250 % JDE Peet's 23/23.01.2030 MTN (XS2728561098) .....	EUR	1.950	1.950		%	101,1440	1.972.308,00	0,32
3,2500 % K+S 18/18.07.24 (XS1854830889) .....	EUR	11.900			%	99,9300	11.891.670,00	1,94
4,2500 % K+S 24/19.06.2029 (XS2844398482) .....	EUR	1.000	1.000		%	99,8700	998.700,00	0,16
1,6250 % Kion Group 20/24.09.25 MTN (XS2232027727) .....	EUR	1.900			%	97,4340	1.851.246,00	0,30
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102) .....	EUR	8.500			%	100,4910	8.541.735,00	1,39
4,2500 % Pirelli & C SPA 23/18.01.2028 MTN (XS2577396430) <sup>3)</sup> .....	EUR	4.500			%	101,2150	4.554.675,00	0,74

## 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
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244) . .	EUR	5.600			% 89,7360	5.025.216,00	0,82
2,1250 % RWE 22/24.05.26 MTN (XS2482936247) . . . . .	EUR	4.800			% 97,6700	4.688.160,00	0,76
2,5000 % RWE 22/24.08.2025 (XS2523390271) . . . . .	EUR	6.140			% 98,7710	6.064.539,40	0,99
3,5000 % Samsonite Finco 18/15.05.26 Reg S (XS1811792792) . . . . .	EUR	8.000			% 98,8280	7.906.240,00	1,29
4,2500 % Sartorius Finance 23/14.09.2026 (XS2678111050) . . . . .	EUR	2.200	2.200		% 101,2900	2.228.380,00	0,36
4,5000 % SoftBank Group 18/20.04.25 (XS1811213864) . . . . .	EUR	600			% 99,9230	599.538,00	0,10
3,3750 % SoftBank Group 21/06.07.29 (XS2361255057) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.865			% 91,9950	1.715.706,75	0,28
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134) . . . . .	EUR	1.240		4.790	% 105,7720	1.311.572,80	0,21
6,8750 % Telecom italia 24/31.07.2028 S. (XS2798883752) . . . . .	EUR	1.760	1.760		% 106,6500	1.877.040,00	0,31
3,7500 % Teva Pharmaceutical Industries 21/09.05.27 (XS2406607098) . . . . .	EUR	3.200			% 97,8130	3.130.016,00	0,51
5,8750 % TUI 24/15.03.2029 Reg S (XS2776523669) . . . . .	EUR	17.700	17.700		% 101,7850	18.015.945,00	2,94
2,5000 % Volvo Car 20/07.10.27 MTN (XS2240978085) . . . . .	EUR	2.440			% 94,9470	2.316.706,80	0,38
4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669) . . . . .	EUR	10.290			% 99,9890	10.288.868,10	1,68
3,0000 % ZF Finance 20/21.09.25 MTN (XS2231715322) . . . . .	EUR	3.400			% 98,5870	3.351.958,00	0,55
3,7500 % ZF Finance 20/21.09.28 MTN (XS2231331260) . . . . .	EUR	4.200			% 96,9870	4.073.454,00	0,66
6,0000 % Polen, Republik 22/25.01.2033 (PL0000115291) . . . . .	PLN	13.000	13.000		% 102,1350	3.078.994,97	0,50
4,5000 % A P Møller Mærsk 19/20.06.29 Reg S (USK0479SAF58) . . . . .	USD	3.200			% 97,8405	2.926.891,65	0,48
3,2000 % AbbVie 16/14.05.26 (US00287YAY59) . . . . .	USD	5.700			% 96,5621	5.145.405,45	0,84
4,9000 % American Express 23/13.02.2026 (US025816DC04) . . . . .	USD	5.880			% 99,3502	5.461.151,39	0,89
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings Finance 20/01.10.30 (US03512TAE10) . . . . .	USD	1.974			% 87,6050	1.616.642,70	0,26
6,2500 % Antofagasta 24/02.05.2034 Regs (USG0399BAB39) . . . . .	USD	2.000	2.000		% 104,0625	1.945.638,96	0,32
3,5000 % Daimler Trucks Fin. North Ameri. 22/07.04.25 Reg S (USU2340BAL19) . . . . .	USD	5.000			% 98,3291	4.596.104,38	0,75
5,2000 % Daimler Trucks Finance NA 23/17.01.2025 144a (US233853AN08) . . . . .	USD	9.550			% 99,7334	8.903.933,97	1,45
6,8000 % ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S (USN30707AS74) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	14.780			% 101,6510	14.045.076,00	2,29
1,0000 % KfW 21/01.10.26 (US500769JQ84) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	11.500			% 92,2060	9.912.769,94	1,62
5,3330 % Kubota Credit 24/29.05.2027 (XS2826600673) . . . . .	USD	2.100	2.100		% 100,2450	1.967.977,00	0,32
4,3750 % LG Chem 22/14.07.2025 REGS (USY52758AG77) . . . . .	USD	3.000			% 98,7160	2.768.514,54	0,45
3,6250 % Match Group Holdings 21/01.10.2031 144a (US57667JAA07) . . . . .	USD	820			% 84,6166	648.645,29	0,11
4,6250 % Match Group Holdings II 20/01.06.28 144a (US57665RAN61) . . . . .	USD	260			% 93,6084	227.523,46	0,04
3,5000 % Meta Platforms 22/15.08.2027 S.WI (US30303M8G02) . . . . .	USD	8.120			% 96,1286	7.297.039,18	1,19
4,0000 % MSCI 19/15.11.29 144a (US55354GAH39) . . . . .	USD	5.400			% 93,5857	4.724.342,73	0,77
4,0000 % Nestle Hldgs 22/12.03.2025 144A (US641062BA11) . . . . .	USD	4.800			% 98,7151	4.429.581,30	0,72
4,6250 % SoftBank Group 21/06.07.28 (XS2361253433) . . . . .	USD	2.000			% 92,8930	1.736.804,71	0,28
4,7500 % Starbucks Corp. 23/15.02.2026 (US855244BE89) . . . . .	USD	3.670			% 99,3378	3.408.150,39	0,56
4,0000 % Stillwater Mining 21/16.11.26 Reg S (USU85969AE07) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5.600		6.000	% 91,5590	4.793.216,79	0,78
4,8920 % Syngenta Finance 18/24.04.25 144a (US87164KAG94) . . . . .	USD	8.000			% 99,0830	7.410.152,38	1,21
8,0000 % Uber Technologies 18/01.11.26 144a (US90353TAC45) . . . . .	USD	9.800			% 100,9561	9.249.039,73	1,51
2,8750 % United States of America 22/05.15.32 (US91282CEP23) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	19.000		73.700	% 90,5703	16.087.089,34	2,62
5,0000 % UnitedHealth Group 22/15.10.2024 (US91324PEM05) . . . . .	USD	9.000			% 99,9200	8.406.840,60	1,37
1,7500 % US Treasury 19/15.11.29 (US91282BYS30) . . . . .	USD	5.000		5.000	% 88,0430	4.115.311,26	0,67
1,5000 % US Treasury 20/15.02.30 (US91282Z948) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	4.500		4.500	% 86,0859	3.621.452,01	0,59
7,5000 % Var Energi ASA 22/15.01.2028 144a (US92212WAD20) . . . . .	USD	9.200			% 105,3710	9.062.477,33	1,48
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.03.25 (US91282CED92) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	26.300	90.000	63.700	% 97,5826	23.991.987,53	3,91
<b>Zertifikate</b>							
XTrackers ETC/Gold 23.04.80 (DE000A2T0VU5) . . . . .	Stück	381.340	713.900	801.670	EUR 33,6300	12.824.464,20	2,09

## 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
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							
15,0000 % Bertelsmann 01/Und. Genuss. S.A (DE0005229942) .....	EUR	1.830			% 268,2005	4.908.069,15	0,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>58.632.221,73</b>	<b>9,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,8000 % Global Payment 16/01.04.2026 (US891906AC37) .....	USD	5.000			% 98,7457	4.615.580,77	0,75
5,6250 % Match Group Holdings II 19/15.02.2029 144a (US57665RAJ59) .....	USD	4.533			% 96,1273	4.073.525,76	0,66
4,3750 % Nokia 17/12.06.27 (US654902AE56) .....	USD	4.200			% 97,7066	3.836.289,50	0,63
4,7500 % T-Mobile USA 18/01.02.28 (US87264AAV70) .....	USD	7.700			% 98,6540	7.101.394,64	1,16
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28 (US9128283W81) <sup>3)</sup> .....	USD	44.200		45.000	% 94,3984	39.005.431,06	6,36
<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>Investmentanteile</b>						<b>2.328.901,26</b>	<b>0,38</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
Multi Units Fr.- Lyxor MSCI India UCITS ETF C-EUR (FR0010361683) (0,850%) .....	Stück	72.940	72.940		EUR 31,9290	2.328.901,26	0,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>536.533.098,60</b>	<b>87,42</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-192.175,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX INDEX SEP 24 (EURX) EUR .....	Stück	-1.000				-192.175,00	-0,03
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>46.204,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US ULTRA T-BOND SEP 24 (CBT) .....	USD	31.400				46.204,01	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-494.640,41</b>	<b>-0,08</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 24 .....	USD	112.125				-494.640,41	-0,08
<b>Bankguthaben</b>						<b>76.743.788,33</b>	<b>12,50</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	62.645.464,96			% 100	62.645.464,96	10,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	4.803,17			% 100	4.803,17	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	3.905,21			% 100	2.424,84	0,00
Kanadische Dollar .....	CAD	13.047,78			% 100	8.898,13	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	960,68			% 100	998,42	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	96,81			% 100	12,46	0,00
Britische Pfund .....	GBP	2.861,80			% 100	3.380,54	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	434.608,45			% 100	52.029,29	0,01
Israelische Schekel .....	ILS	5,52			% 100	1,37	0,00
Japanische Yen .....	JPY	14.465.239,00			% 100	84.036,71	0,01
Südkoreanische Won .....	KRW	6.110.149,00			% 100	4.143,27	0,00
Mexikanische Peso .....	MXN	13.122,96			% 100	668,59	0,00
Russische Rubel .....	RUB	50.853,00			% 100	552,72	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	8.084,24			% 100	5.569,77	0,00
Türkische Lira .....	TRY	911,60			% 100	25,87	0,00
Taiwanesischer Dollar .....	TWD	51.246.030,00			% 100	1.475.557,26	0,24
US Dollar .....	USD	13.322.210,69			% 100	12.454.156,02	2,03
Südafrikanische Rand .....	ZAR	20.737,29			% 100	1.064,94	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 Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5.280.156,65</b>	<b>0,86</b>
Zinsansprüche	EUR	5.093.146,08		%	100	5.093.146,08	0,83
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	149.023,42		%	100	149.023,42	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	12.358,18		%	100	12.358,18	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	25.628,97		%	100	25.628,97	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>77.036,67</b>		<b>%</b>	<b>100</b>	<b>77.036,67</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>618.680.284,26</b>	<b>100,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-693.704,82</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-611.534,77		%	100	-611.534,77	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-82.170,05		%	100	-82.170,05	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.568.775,04</b>		<b>%</b>	<b>100</b>	<b>-3.568.775,04</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>613.730.988,99</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	137,79
Klasse FC	EUR	141,51
Klasse TFC	EUR	115,03
Klasse LD	EUR	105,72
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	4.050.631,333
Klasse FC	Stück	353.473,178
Klasse TFC	Stück	48.391,432
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.

### Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

70% JP Morgan Government Bond Index Global in EUR, 30% MSCI World Net TR Index in EUR

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	41,332
größter potenzieller Risikobetrag	%	117,354
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	67,260

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 159.897.461,95.

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1.000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,0290 % Becton Dickinson Euro Finance 24/07.06.2036	EUR 500		501.240,00	
2,5000 % Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S	EUR 10.250		9.755.540,00	
3,0000 % Italy 19/01.08.29	EUR 2.200		2.147.354,00	
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28	EUR 2.000		2.099.360,00	
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28	EUR 2.000		1.948.220,00	
4,2500 % Pirelli & C SPA 23/18.01.2028 MTN	EUR 1.450		1.467.617,50	
3,3750 % SoftBank Group 21/06.07.29	EUR 1.300		1.195.935,00	
6,8000 % ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S	USD 500		475.137,89	
1,0000 % Kfw 21/01.10.26	USD 10.000		8.619.799,94	
4,0000 % Stillwater Mining 21/16.11.26 Reg S	USD 500		427.965,78	
2,8750 % United States of America 22/05.15.32	USD 16.300		13.801.029,28	
2,7500 % US Treasury 18/15.02.28	USD 9.000		7.942.282,34	
1,5000 % US Treasury 20/15.02.30	USD 3.300		2.655.731,47	
1,7500 % Wi Treasury Sec. 22/15.03.25	USD 20.000		18.244.857,44	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>71.282.070,64</b>	<b>71.282.070,64</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin; BNP Paribas S.A., Paris; BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris; Banco Santander S.A.; Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris; Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main; J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main; Société Générale S.A., Paris; UBS AG London Branch, London

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR 75.688.705,83**

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	27.783.509,07
Aktien	EUR	45.261.253,76
Sonstige	EUR	2.643.943,00

## 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 28.06.2024

Australische Dollar	AUD	1,610500	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466350	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	=	EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,772100	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457300	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,353150	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,023750	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.474,715000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	19,627900	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,404050	=	EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,312300	=	EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,004900	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,451450	=	EUR	1
Türkische Lira	TRY	35,235400	=	EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,729950	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,472800	=	EUR	1

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

---

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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.

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

### I. Erträge

1. Dividenden (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	3.049.839,34
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	14.819.388,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	1.016.427,49
4. Erträge aus Investmentzertifikaten . . . . .	EUR	23.305,59
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften . . . . .	EUR	484.978,57
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	484.978,57
6. Abzug ausländischer Quellensteuer . . . . .	EUR	-511.666,12
7. Sonstige Erträge . . . . .	EUR	2.104.014,14
davon:		
Kompensationszahlungen . . . . .	EUR	2.101.083,67
andere . . . . .	EUR	2.930,47
<b>Summe der Erträge . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>20.986.287,07</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagen- verzinsungen sowie ähnliche Aufwendungen . . . . .	EUR	-7.903,31
davon:		
Bereitstellungszinsen . . . . .	EUR	-7.566,51
2. Verwaltungsvergütung . . . . .	EUR	-7.575.836,46
davon:		
Kostenpauschale . . . . .	EUR	-7.575.836,46
3. Sonstige Aufwendungen . . . . .	EUR	-434.472,89
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	-145.492,97
Taxe d'Abonnement . . . . .	EUR	-288.979,92
<b>Summe der Aufwendungen . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.018.212,66</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag . . . . . EUR 12.968.074,41**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne . . . . .	EUR	48.291.461,11
2. Realisierte Verluste . . . . .	EUR	-61.350.658,06

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften . . . . . EUR -13.059.196,95**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR -91.122,54**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	13.888.578,58
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	35.504.726,83

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 49.393.305,41**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . . EUR 49.302.182,87**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

## Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

### Gesamtkostenquote (BVI - Total Expense Ratio (TER))

Die Gesamtkostenquote(n) der Anteilklasse(n) belief(en) sich auf:

Klasse LC 1,40% p.a., Klasse FC 0,75% p.a., Klasse TFC 0,75% p.a.,  
Klasse LD 1,39% p.a.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungszinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens, bezogen auf die jeweilige Anteilklasse, innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Zusatzerträge aus Wertpapierleihengeschäften eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von:

Klasse LC 0,024%, Klasse FC 0,024%, Klasse TFC 0,024%,  
Klasse LD 0,024%

### Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 244.917,20.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

## Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen

<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>783.269.128,92</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr . . . . .	EUR	-179,00
2. Mittelzufluss (netto) . . . . .	EUR	-215.376.445,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen . . . . .	EUR	28.164.999,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen . . . . .	EUR	-243.541.444,79
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich . . . . .	EUR	-3.463.698,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	49.302.182,87
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	13.888.578,58
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	35.504.726,83
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>613.730.988,99</b>

## Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

<b>Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>48.291.461,11</b>
aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	18.299.232,43
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	28.279.615,42
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	1.712.613,26
<b>Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>-61.350.658,06</b>
aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	-27.842.901,26
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	-31.049.117,86
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	-2.458.638,94
<b>Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>49.393.305,41</b>
aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	49.656.774,98
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	-239.458,63
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	-24.010,94

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

### Angaben zur Ertragsverwendung \*

#### Klasse LC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse FC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse TFC

Das Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

#### Klasse LD

Art	per	Währung	Je Anteil
Endausschüttung	16.08.2024	EUR	2,17

Das verbleibende ordentliche Ergebnis des Geschäftsjahres wird thesauriert.

\* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahres-Vergleich

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2024	EUR	613.730.988,99
2023	EUR	783.269.128,92
2022	EUR	954.544.607,64

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

2024	Klasse LC	EUR	137,79
	Klasse FC	EUR	141,51
	Klasse TFC	EUR	115,03
	Klasse LD	EUR	105,72
2023	Klasse LC	EUR	128,51
	Klasse FC	EUR	131,13
	Klasse TFC	EUR	106,59
	Klasse LD	EUR	100,41
2022	Klasse LC	EUR	129,74
	Klasse FC	EUR	131,53
	Klasse TFC	EUR	106,92
	Klasse LD	EUR	-

### Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Fondsvermögens über eng verbundene Unternehmen (auf Basis wesentlicher Beteiligungen des Deutsche Bank-Konzerns)

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 2,14 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20 713 386,09 EUR.



KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: info@kpmg.lu  
Internet: www.kpmg.lu

**An die Anteilinhaber des  
DWS Concept DJE Alpha Renten Global  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg**

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### **Bericht über die Jahresabschlussprüfung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des DWS Concept DJE Alpha Renten Global („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie erläuternden Angaben, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Concept DJE Alpha Renten Global zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### **Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

### **Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden erläuternden Angaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen erläuternden Angaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der erläuternden Angaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 4. Oktober 2024

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Mirco Lehmann  
Partner



Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

---

# Ergänzende Angaben

# Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden

Die DWS Investment S.A. („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

## Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind.

So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeitenden zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Konzernebene wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

## Vergütungsstruktur

Die Vergütung der Mitarbeitenden setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeitenden entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion.

Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider. Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente.

Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernerkennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2023 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Bindung der Mitarbeitenden. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variablen Vergütung zu ermöglichen.

## Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Ebene der Mitarbeitenden gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitliche Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

## Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Interessen der Investierenden als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

## Vergütung für das Jahr 2023

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2023 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2024 für das Geschäftsjahr 2023 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2023 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 82,5% festgelegt.

## Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitenden auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeitende mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeitende (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeitende in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40% der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50% sowohl der direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2023<sup>1)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeitenden (Kopfzahl)		99
Gesamtvergütung <sup>2)</sup>	EUR	15.739.813
Fixe Vergütung	EUR	12.528.700
Variable Vergütung	EUR	3.211.113
davon: Carried Interest	EUR	0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>3)</sup>	EUR	1.476.953
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger <sup>4)</sup>	EUR	0
Gesamtvergütung für Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.077.858

<sup>1)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>2)</sup> Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

<sup>3)</sup> „Senior Management“ umfasst nur die Vorstandsmitglieder der Gesellschaft. Das Mitglied des Vorstands erfüllt die Definition als Führungskraft der Gesellschaft. Über die Mitglieder des Vorstands hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

<sup>4)</sup> Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

## 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	71.282.070,64	-	-
in % des Fondsvermögens	11,61	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	27.447.254,48		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	18.244.857,44		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	10.598.013,81		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8.735.000,74		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.085.609,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.623.900,78		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	571.056,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	501.240,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

<b>9. Name</b>	Banco Santander S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	475.137,89		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	71.282.070,64	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	27.783.509,07	-	-
Aktien	45.261.253,76	-	-
Sonstige	2.643.943,00	-	-

#### 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)	JPY; NOK; USD; EUR; GBP; NZD; AUD; CAD	-	-

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	75.688.705,83	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	383.468,69	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	164.343,00	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften 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 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 Pensionsgeschaftes 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 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% 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	71.282.070,64
Anteil	13,29

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

1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.326.690,44		
2. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.344.359,95		
3. Name	Coface S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.742.037,13		
4. Name	TBC Bank Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.742.024,13		
5. Name	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Mailand		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.741.999,95		
6. Name	Orkla ASA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.732.922,14		
7. Name	Bankinter S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.684.343,06		
8. Name	Ontex Group N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.611.007,06		
9. Name	Workspace Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.570.565,30		
10. Name	Deutz AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.556.792,14		

### 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	75.688.705,83		

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

## Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** DWS Concept DJE Alpha Renten Global

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LIRNC3J3R3AW93

**ISIN:** LU0087412390

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale in den Bereichen Klimaschutz, Unternehmensführung (Governance) und soziale Normen sowie in Bezug auf staatliche Belange, in dem folgende Emittenten gemieden wurden:

- (1) Emittenten mit im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe hohen oder exzessiven Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken,
- (2) Emittenten die gegen die UN Global Compact verstießen (d.h. im Hinblick auf die Einhaltung internationaler Normen für Unternehmensführung, Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Kunden- und Umweltsicherheit und Geschäftsethik),
- (3) Emittenten mit mittlerer, hoher oder exzessiver Beteiligung an umstrittenen Sektoren und kontroversen Tätigkeiten und/oder
- (4) Emittenten mit Beteiligung an kontroversen und geächteten Waffen.
- (5) Staatsemitenten welche gegen Demokratie und Menschenrechte verstießen.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Nachhaltigkeit der Anlagen wurde mittels einer hauseigenen DWS ESG-Bewertungsmethodik bewertet, die im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ näher beschrieben wurde. Die Methode umfasste verschiedene Bewertungsansätze, die als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bewertung der Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden. Hierzu gehörten:

**-MSCI ESG Score** dient als Indikator für den Vergleich der Umwelt-, Sozial- und Governance-Qualität eines Emittenten im Verhältnis zu seiner Vergleichsgruppe .  
Performanz: 6,9

**-Beteiligung an umstrittenen Sektoren** dient als Indikator dafür, inwieweit ein Emittent an kontroversen Sektoren und kontroversen Tätigkeiten beteiligt ist.  
Performanz: 0%

**-Beteiligung an kontroversen und geächteten Waffen** dient als Indikator dafür, inwieweit ein Emittent an kontroversen und geächteten Waffen beteiligt ist.  
Performanz: 0%

**-UN Global Compact Bewertung** dient als Indikator dafür, ob ein Emittent gegen die zehn Prinzipien der UN Global Compact verstößt.  
Performanz: Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte

**-Freedom House Index** dient als Indikator für die Einhaltung von Demokratie und Menschenrechte durch Staatsemittenten.  
Performanz: Keine Investitionen in unzulängliche Vermögenswerte

Eine Beschreibung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, einschließlich der Ausschlusskriterien, sowie der Bewertungsmethodik, ob und in welchem Maße Vermögensgegenstände die definierten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllten (einschließlich der für die Ausschlüsse definierten Umsatzschwellen), können dem Kapitel „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?“ entnommen werden. Dieser Abschnitt enthält weitergehende Informationen zu den Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zur Berechnung der Nachhaltigkeitsindikatoren werden die Werte aus dem Front-Office-System der DWS genutzt. Dies bedeutet, dass es zu geringfügigen Abweichungen zu den übrigen im Jahresbericht dargestellten Kurswerten, die aus dem Fondsbuchhaltungssystem abgeleitet werden, kommen kann.

...und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale auf Portfolioebene wurde im Vorjahr anhand der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

#### DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>		
Beteiligung an kontroversen und geächteten Waffen	dient als Indikator dafür, inwieweit ein Emittent an kontroversen und geächteten Waffen beteiligt ist	0 % des Portfoliovermögens
Beteiligung an umstrittenen Sektoren	dient als Indikator dafür, inwieweit ein Emittent an kontroversen Sektoren und kontroversen Tätigkeiten beteiligt ist.	0 % des Portfoliovermögens
Freedom House Index	dient als Indikator für Verstöße gegen die Einhaltung von Demokratie und Menschenrechte durch Staatsemitenten	0 % des Portfoliovermögens
MSCI ESG Score	dient als Indikator für den Vergleich der Umwelt-, Sozial- und Governance-Qualität eines Emittenten im Verhältnis zu seiner Vergleichsgruppe	6,49 % des Portfoliovermögens
UN Global Compact Bewertung	dient als Indikator dafür, ob ein Emittent gegen die zehn Prinzipien der UN Global Compact verstößt	0 % des Portfoliovermögens

Stand: 30. Juni 2023

Der Ausweis der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde im Vergleich zum Vorjahresbericht überarbeitet. Die Bewertungsmethodik ist unverändert. Weiterführende Hinweise in Bezug auf die aktuell geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren sind dem Abschnitt "Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?" zu entnehmen.

Angaben zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts) finden Sie in dem Abschnitt "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Fondsmanagement berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR:

- Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig waren (Nr. 4);
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10) und
- Beteiligung an kontroversen Waffen (Nr. 14).

Indikatoren	Beschreibung	Performanz
<b>Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)</b>		
PAII - 04. Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	22,35 % des Portfoliovermögens
PAII - 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren	1,49 % des Portfoliovermögens
PAII - 14. Beteiligung an umstrittenen Waffen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0 % des Portfoliovermögens

Stand: 28. Juni 2024

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact Indicators –PAII) werden anhand der Daten in den DWS Backoffice- und Frontoffice-Systemen berechnet, die überwiegend auf den Daten externer ESG-Datenanbieter basieren. Wenn es zu einzelnen Wertpapieren oder deren Emittenten keine Daten zu einzelnen PAII gibt, entweder weil keine Daten verfügbar sind oder der PAII auf den jeweiligen Emittenten oder das Wertpapier nicht anwendbar ist, werden diese Wertpapiere oder Emittenten nicht in der Berechnung des PAII einbezogen. Bei Zielfondsinvestitionen erfolgt eine Durchsicht ("Look-through") in die Zielfondsbestände, sofern entsprechende Daten verfügbar sind. Die Berechnungsmethode für die einzelnen PAI-Indikatoren kann sich in nachfolgenden Berichtszeiträumen infolge sich entwickelnder Marktstandards, einer veränderten Behandlung von Wertpapieren bestimmter Instrumententypen (wie Derivate) oder durch aufsichtsrechtliche Klarstellungen ändern. Eine Verbesserung der Datenverfügbarkeit kann sich zudem in nachfolgenden Berichtszeiträumen auf die ausgewiesenen PAIs auswirken.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

### DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
US Treasury 18/15.02.28	O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	6,7 %	Vereinigte Staaten
Wi Treasury Sec. 22/15.03.25	O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5,4 %	Vereinigte Staaten
United States of America 22/05.15.32	O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4,0 %	Vereinigte Staaten
Fortum 19/27.02.29 MTN	Q - Gesundheits- und Sozialwesen	3,1 %	Finnland
XTrackers ETC/Gold 23.04.80	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,2 %	Irland
ENEL International Finance 22/14.10.2025 Reg S	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,1 %	Italien
Italy B.T.P. 15/01.03.32.	O - Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,0 %	Italien
Hapag-Lloyd 21/15.04.28 Reg S	H - Verkehr und Lagerei	2,0 %	Deutschland
K+S 18/18.07.24	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,8 %	Deutschland
E.ON Reg.	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,8 %	Deutschland
RWE Ord.	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,7 %	Deutschland
Volvo Car 22/31.05.2028 MTN	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,5 %	Schweden
KfW 21/01.10.26	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,4 %	Deutschland
European Investment Bank 20/19.06.24 MTN	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,4 %	Supranational
ENEL 23 UND.MTM	D - Energieversorgung	1,4 %	Italien

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis zum 28. Juni 2024

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug zum Stichtag 100% des Portfoliovermögens.

Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Vorjahr: 95,2%

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Dieser Fonds investierte 100% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 0% des Nettovermögens des Fonds als nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#### DWS Concept DJE Alpha Renten Global

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,1 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	8,4 %
D	Energieversorgung	1,6 %
F	Baugewerbe/Bau	0,0 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,1 %
H	Verkehr und Lagerei	3,2 %
I	gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0,6 %
J	Information und Kommunikation	7,7 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	18,6 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	21,4 %
O	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	15,9 %
Q	Gesundheits- und Sozialwesen	1,5 %
NA	Sonstige	19,0 %
<b>Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind</b>		<b>22,4 %</b>

Stand: 28. Juni 2024



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Aufgrund des Mangels an verlässlichen Daten verpflichtete sich der Fonds nicht dazu, einen Anteil an nachhaltigen Anlagen anzustreben, die mit einem Umweltziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen. Daher betrug der beworbene Anteil ökologisch nachhaltiger Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0% des Netto-Fondsvermögens. Es konnte jedoch vorkommen, dass ein Teil der den Anlagen zugrunde liegenden wirtschaftlichen Tätigkeiten mit der EU-Taxonomie im Einklang stand.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch konnte es vorkommen, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die jedenfalls auch in diesen Bereichen tätig waren.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

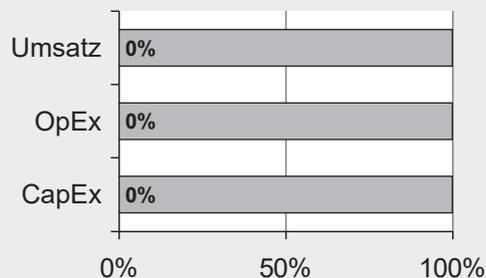
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

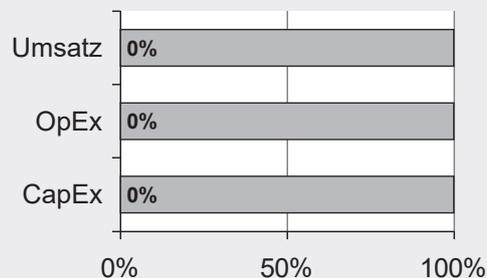
**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds sah keinen Anteil an Anlagen in Übergangswirtschaftstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten vor, da er sich nicht zu einem Anteil an ökologisch nachhaltigen Anlagen im Einklang mit der EU-Taxonomie verpflichtet hatte.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der beworbene Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen, gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (sogenannte Taxonomie-Verordnung) betrug im aktuellen sowie vorherigen Bezugsraum 0% des Wertes des Fonds. Es konnte jedoch sein, dass einige nachhaltige Investitionen dennoch mit einem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung konform waren.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dieser Fonds bewarb eine überwiegende Vermögensallokation in Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Darüber hinaus konnte dieser Fonds ergänzend in Anlagen investieren, die als nichtkonform mit den beworbenen Merkmalen galten (#2 Andere Investitionen). Diese anderen Anlagen konnten alle in der jeweiligen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen, einschließlich Barmittel und Derivate, umfassen.

Im Einklang mit der Marktpositionierung dieses Fonds wurde mit diesen anderen Anlagen der Zweck verfolgt, Anlegern eine Partizipation an nicht ESG-konformen Anlagen zu ermöglichen und gleichzeitig sicherzustellen, dass es sich bei dem überwiegenden Teil des Engagements um Anlagen handelte, die auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet waren. Die anderen Anlagen konnten von dem Portfoliomanagement zur Optimierung des Anlageergebnisses, für Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecke genutzt werden.

Dieser Fonds berücksichtigte bei den anderen Anlagen keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieser Fonds verfolgte eine Multi-Asset-Strategie als Hauptanlagestrategie. Der Fonds legte mindestens 51% des Fondsvermögens in verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen, Geldmarktinstrumenten, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen an. Darüber hinaus durften bis zu 20% des Nettofondsvermögens in Aktien in- und ausländischer Aussteller angelegt sein. Außerdem durften bis zu 10% des Nettofondsvermögens in Optionsscheinen auf Wertpapiere angelegt werden. Bis zu 10% des Fondsvermögens wurden in Zertifikate investiert, die auf Rohstoffe bzw. Rohstoffindizes, Edelmetallen und Edelmetallindizes basierten. Das Fondsvermögen wurde vorwiegend in Anlagen investiert, die die definierten Standards für die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllten, wie in den folgenden Abschnitten dargelegt wurde. Die Strategie des Fonds im Hinblick auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale war ein integraler Bestandteil der ESG-Bewertungsmethode und wurde über die Anlagerichtlinien des Fonds fortlaufend überwacht.

### **ESG Strategie**

#### **MSCI ESG Score**

Mindestens 51% des Nettoinventarwerts des Fonds wurden in Wertpapieren von Emittenten angelegt, die definierte Mindeststandards in Bezug auf ökologische, soziale und die Corporate Governance (ESG-Kriterien) betreffende Merkmale erfüllten und in diesem Zusammenhang mit einem MSCI ESG Score von 5 oder höher bewertet wurden.

MSCI ESG Research LLC untersuchte als unabhängiger Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten, inwiefern die verschiedenen Bestandteile der ESG-Kriterien erfüllt wurden, gewichtete diese und vergab dann einen entsprechenden Score. Die Bewertungsspanne des MSCI ESG Scores für Unternehmen sowie für Staaten erfolgte auf einer Skala vom 0 bis 10. Je höher der ESG-Score, desto besser wurde die Gesamtbewertung des Emittenten im Hinblick auf die Erfüllung der ESG-Kriterien. MSCI ESG bewertete hierbei tausende von Daten zu verschiedenen ESG-Schlüsselthemen. Im Bereich „Umwelt“ spielten die Themen Klima, Ressourcenknappheit und Artenvielfalt eine wichtige Rolle, während der Bereich „Soziales“ vor allem anhand der Faktoren Gesundheit, Ernährungssicherheit und Arbeitsbedingungen gemessen wurde. Zur Beurteilung der Corporate „Governance“ wurden insbesondere die Faktoren Korruption, Risikomanagement und Compliance bewertet.

Der MSCI-ESG-Score zeigte somit auf, inwieweit Unternehmen speziellen ESG-Risiken ausgesetzt sind und welche Strategie diese implementiert haben, um jene Risiken zu bewältigen bzw. zu minimieren. Unternehmen mit höheren Risiken mussten fortschrittliche Risikomanagementstrategien vorweisen können, um ein gutes Scoring zu erzielen. Über diesen Scoring-Prozess identifizierte und honorierte MSCI ESG zudem diejenigen Unternehmen, die Chancen im Bereich Umwelt und Soziales als Wettbewerbsvorteil nutzen und somit ein im Branchenvergleich niedrigeres ESG-Risikoprofil aufwiesen.

Weitere Informationen zur MSCI Research Methodologie und zum MSCI-ESG-Scoring sind über der MSCI Homepage abrufbar (<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>).

#### **Kontroverse Sektoren und kontroverse/geächtete Waffen**

Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, die in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und Umsätze durch die Involvierung in folgenden Geschäftsfeldern generieren:

- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen),
- Rüstungsgüter, sofern Umsatz > 5% von Gesamtumsatz,
- Abbau von Kraftwerkskohle, Umsatz > 30% von Gesamtumsatz, aus Produktion und/oder Vertrieb,
- Energiegewinnung aus Kraftwerkskohle, Umsatz > 30% von Gesamtumsatz,
- Tabakwaren, Umsatz > 5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

#### **UN Global Compact**

Zum anderen wurden Emittenten ausgeschlossen, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgten. Dazu gehören Emittenten, die eindeutig und ohne Aussicht auf positive Veränderung gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstießen (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>). Diese bestehen aus Vorgaben hinsichtlich Menschen- und Arbeitsrechte, Umweltschutz sowie Korruption.

#### **Freedom House**

Ergänzend wurden Staatsemitenten ausgeschlossen, die schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte begehen. Dies geschah auf Grundlage der Einstufung als „not free“ nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>).

Die vorgenannten Ausschlüsse galten nur bei direkten Investitionen .  
Flüssige Mittel wurden nicht mittels der ESG-Bewertungsmethode beurteilt.

Die angewandte ESG-Anlagestrategie sah keine verbindliche Mindestreduzierung des Umfangs der Anlagen vor.

Die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wurde, basierte auf der DWS Norm-Bewertung. Dementsprechend befolgten die bewerteten Unternehmen, in die investiert wurde, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieser Fonds hatte keinen Referenzwert festgelegt, um festzustellen, ob er mit den von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang stand.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# 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 (seit dem 15.3.2024)  
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 (seit dem 15.3.2024)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Verwahrstelle**

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Fondsmanager**

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

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

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00