

Deutsche Asset Management S.A.

---

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Jahresbericht 2015/2016

Fonds Luxemburger Rechts



# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter [www.dws.de](http://www.dws.de) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## **Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:**

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

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

# Inhalt

Jahresbericht 2015/2016  
vom 1.7.2015 bis 30.6.2016

Hinweise 2



## **Jahresbericht**

DWS Concept DJE Alpha Renten Global (vormals: FI ALPHA) 6



## **Vermögensaufstellung zum Jahresabschluss**

Vermögensaufstellung und Ertrags- und Aufwandsrechnung 10

## **Ergänzende Angaben**

Angaben zur Mitarbeitervergütung 22

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé 26

Hinweise für Anleger in der Schweiz 28

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z. B. im Rahmen der Investmentkonten bei der Deutsche Asset Management S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch

der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2016** 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.

Zum 17. März 2016 wurden die folgenden Gesellschaften umbenannt:

Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH in **Deutsche Asset Management Investment GmbH**

Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH in **Deutsche Asset Management International GmbH**

Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. in **Deutsche Asset Management S.A.**

Mit Wirkung zum 1. Juli 2015 wurde die Struktur des Fonds von einem Umbrella-FCP (FCP = Fonds Commun de Placement) in einen Single-FCP nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geändert. Zugleich entfiel die Bezeichnung „FI Alpha“ für die Umbrellastruktur, so dass der Name des Single-FCP seit 1. Juli 2015 auf „DWS Concept DJE Alpha Renten Global“ lautet.



2015

**Jahresbericht**

2016

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

(vormals: FI Alpha)

## Anlageziel und Anlageergebnis

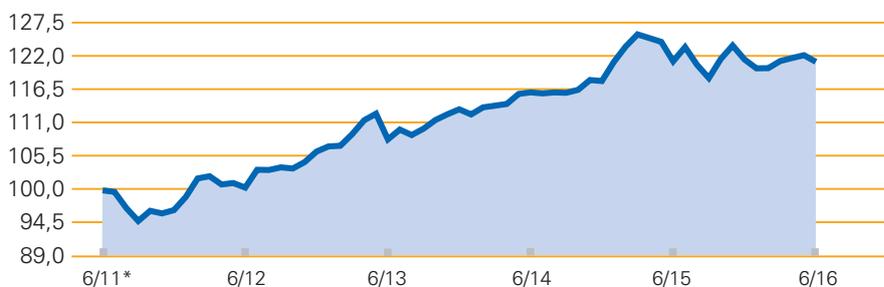
### im Berichtszeitraum

DWS Concept DJE Alpha Renten Global strebt einen nachhaltigen Wertzuwachs an. Hierzu investiert der Fonds vorwiegend in Zinspapiere, kann unter Diversifikations- und Ertragsaspekten allerdings auch Aktienengagements bis zu 20% des Fondsvermögens tätigen. Bis zu 10% des Nettofondsvermögens können in Optionsscheine auf Wertpapiere angelegt werden. Bis zu 10% des Fondsvermögens können in rohstoffbezogene, rohstoffindexbezogene, edelmetallbezogene und edelmetallindexbezogene Zertifikate, strukturierte Finanzprodukte und Fonds investiert werden, sofern die physische Lieferung von Rohstoffen und Edelmetallen ausgeschlossen ist.

Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum von historisch niedrigen Zinsen sowie Schwankungen an den Kapitalmärkten geprägt. Maßgeblich hierfür waren neben der Staatsschuldenkrise unter anderem die Unsicherheit hinsichtlich einer von den USA ausgehenden potenziellen Zinswende sowie das abgeschwächte globale Wirtschaftswachstum, ausgehend von der spürbar nachlassenden Konjunktur in den Emerging Markets. Darüber hinaus rückte im Berichtszeitraum die Unsicherheit hinsichtlich eines drohenden „Brexit“ immer stärker in den Fokus der Marktteilnehmer. Auf der Währungsseite wertete der Euro gegenüber vielen Währungen auf. Vor diesem herausfordernden Hintergrund verzeichnete der Fonds im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016

## DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL

### Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2016

DWS Concept DJE Alpha Renten Global Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)				
Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LC	LU0087412390	-0,1%	11,8%	21,1%
Klasse FC	LU0828132174	0,6%	14,0%	14,9% <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> aufgelegt am 3.12.2012  
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2016

einen Wertrückgang von 0,1% je Anteil (Anteilklasse LC; in Euro, nach BVI-Methode).

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

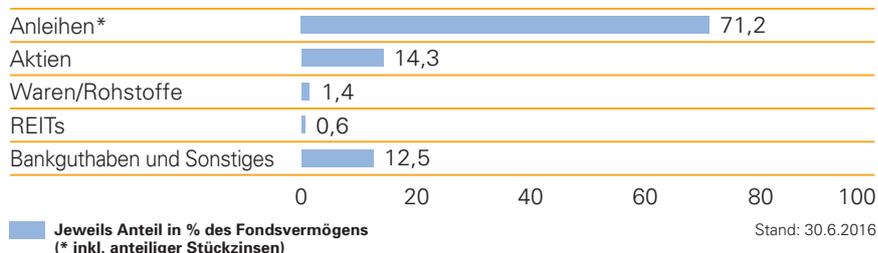
Den Anlageschwerpunkt bildeten nach wie vor Rentenengagements, welche von anfangs rd. 67% des Fondsvermögens bis Ende Juni 2016 auf rd. 71% erhöht wurden. Die Duration (durchschnittliche Kapitalbindung) war dabei auf das mittlere Laufzeitsegment hin ausgerichtet. Unter Renditeaspekten investierte das Portfoliomanagement in Hochzinsanleihen (High Yield Bonds) aus dem Non-Investment-Grade-Bereich – gemessen am Rating der führenden Ratingagenturen – sowie in höher verzinslichen Nachranganleihen mit Investment-Grade-Status. Hinsichtlich der Branchenallokation war der

Fonds grundsätzlich breit aufgestellt wengleich bei den Nachrangtiteln Emissionen von Versicherungen und Industrieunternehmen bevorzugt wurden. Anleihen aus Schwellenländern bzw. aus dem Bereich Rohstoffe mischte das Portfoliomanagement ab dem zweiten Quartal 2016 – angesichts einer aufkommenden Kurserholung in diesem Anlagesegment – auf ermäßigtem Kursniveau dem Fonds bei. Anfangs noch gehaltene Staatsanleihen aus den Euro-Peripherieländern Italien und Spanien wurden sukzessive veräußert und Kursgewinne realisiert. Mit dieser Ausrichtung partizipierte der Fonds – unter Schwankungen – trotz historisch sehr niedriger Renditen in den Industrieländern an moderaten Kurssteigerungen, begünstigt durch die sehr lockere Geldpolitik der Zentral-

banken der Industrieländer. Die moderate Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) Mitte Dezember 2015 blieb an den Bondmärkten ohne große Auswirkungen, da dieser Schritt von den Marktteilnehmern schon länger erwartet worden war. Insgesamt hat das Rentenportfolio einen positiven Beitrag für das Ergebnis des Fonds geleistet.

Das Aktienportefeuille wurde durch den Einsatz von Finanzderivaten dynamisch gesteuert. Die Direktanlage in Aktien wurde von anfangs 10,2% auf zuletzt rd. 14% des Fondsvermögens angehoben. Hinsichtlich der Branchenallokation war das Aktienportfolio grundsätzlich breit aufgestellt. Die Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum sehr volatil und es kam global zu deutlichen Kurskorrekturen. Zwar folgte der von den Emerging Markets ausgehenden Wachstumsschwäche ab Februar 2016 eine Kurs-erholung an den Aktienmärkten der Schwellenländer, diese konnte vorangegangene Kursverluste jedoch nicht ausgleichen. Regional bildeten deutsche und andere europäische Aktienwerte die Basisinvestments. Das Portfoliomanagement setzte dabei – in Anbetracht des sehr volatilen Umfelds und des schwächelnden globalen Wirtschaftswachstums - vor allem auf dividendenstarke, defensive Titel und weniger auf zyklische Werte wie beispielsweise Aktien aus dem Industrie- und Konsumsektor. Zur Portfeuille-Abroundung engagierte es sich durch den Einsatz von Derivaten und Direktinvestments auch in japanischen Werte. US-Aktien hingegen wurden aufgrund der histo-

### DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN GLOBAL Anlagestruktur

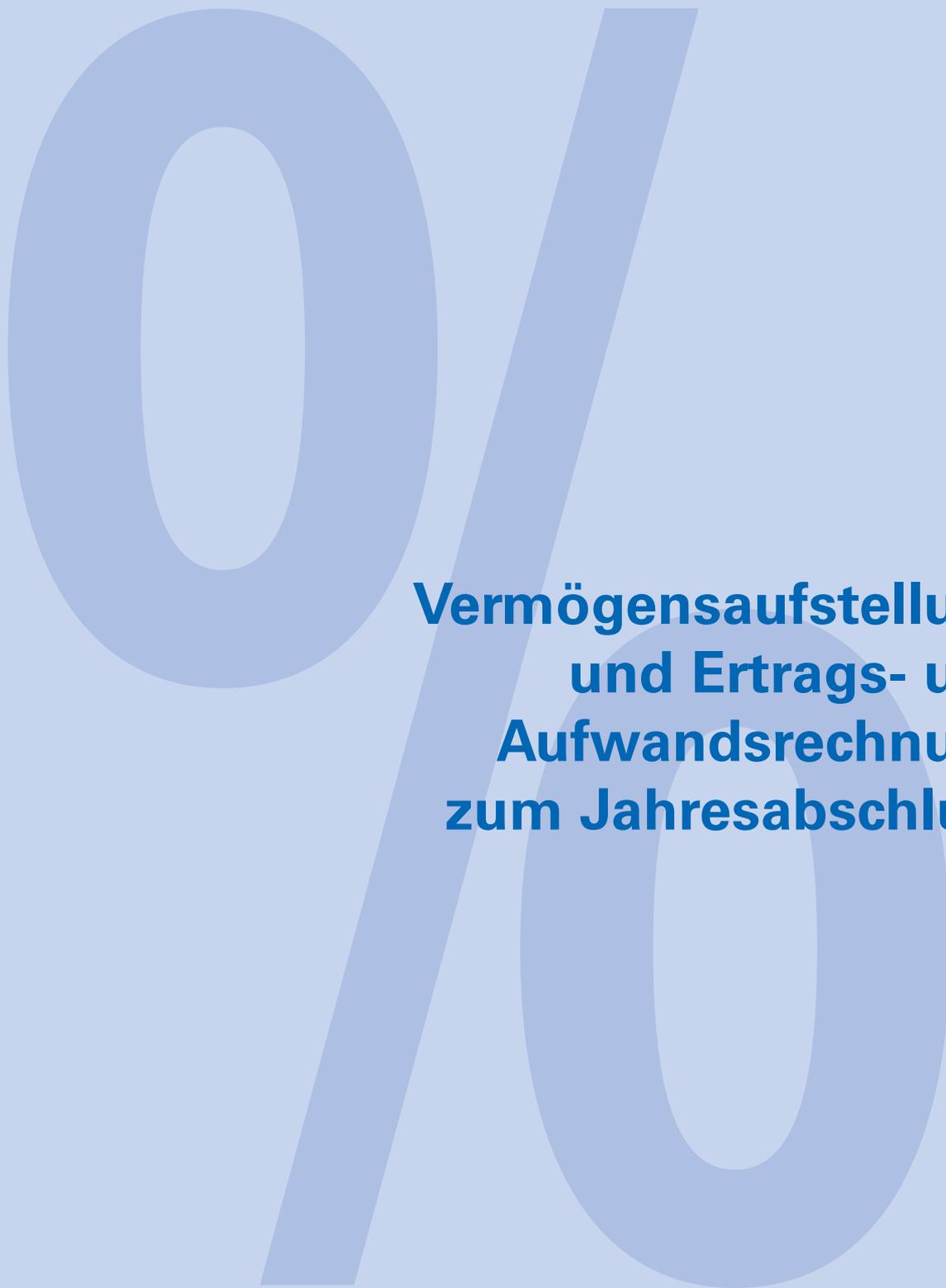


Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung entstanden sein.

risch hohen Bewertung des US-amerikanischen Aktienmarktes und in Erwartung einer Zinsanhebung durch die US-Notenbank (Fed) eher gering gewichtet. Ein Engagement in Goldminenaktien erfolgte in der Erholungsphase ab Ende 2015 ebenso wie die Anlagen in Rohstoff- und Energiewerte, wie beispielsweise Royal Dutch und Total, welche im März 2016 eine Bodenbildung aufwiesen. Insgesamt hat das Aktienportfolio aufgrund der hinter der Erwartung liegenden Performance der europäischen und japanischen Aktienwerte das Ergebnis des Fonds beeinträchtigt.

Die im Fonds befindlichen Fremdwährungsbestände wurden phasenweise flexibel durch den Einsatz von Derivaten gegen die Basiswährung Euro kursgesichert. Zum Ende des Berichtszeitraums wurde das Währungsexposure aufgrund von Investments in Emerging Markets sowie durch eine Aufstockung der im Portfolio gehaltenen US-Bonds deutlich erhöht. Diese wirkte sich per saldo teilweise dämpfend auf das Anlageergebnis aus, da der Euro wider Erwarten gegenüber vielen Währungen fester notierte.





**Vermögensaufstellung  
und Ertrags- und  
Aufwandsrechnung  
zum Jahresabschluss**

# Jahresabschluss

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>488 418 300,56</b>	<b>65,82</b>	
<b>Aktien</b>								
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	900 000	2 700 000	1 800 000	AUD	2,3300	1 401 578,70	0,19
DONG Energy (DK0060094928)	Stück	68 108	68 108		DKK	242,0000	2 215 817,38	0,30
ADO Properties (LU1250154413)	Stück	136 542	136 542		EUR	34,7100	4 739 372,82	0,64
Allianz (DE0008404005)	Stück	40 000	121 800	132 800	EUR	127,0000	5 080 000,00	0,68
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück	100 000	100 000		EUR	18,9200	1 892 000,00	0,25
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	25 000	60 000	35 000	EUR	89,3500	2 233 750,00	0,30
Celesio (DE000CLS1001)	Stück	30 000	30 000		EUR	25,2000	756 000,00	0,10
Deutsche Pfandbriefbank (DE0008019001)	Stück	150 000	529 673	379 673	EUR	8,8120	1 321 800,00	0,18
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	252 000	970 000	718 000	EUR	8,8900	2 240 280,00	0,30
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	120 000	191 600	93 400	EUR	67,3000	8 076 000,00	1,09
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	300 000	300 000		EUR	12,9250	3 877 500,00	0,52
Linde (DE0006483001)	Stück	23 000	41 000	18 000	EUR	123,8500	2 848 550,00	0,38
MAN Ord. (DE0005937007)	Stück	68 000	18 000		EUR	91,2900	6 207 720,00	0,84
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	99 500	113 000	13 500	EUR	53,0700	5 280 465,00	0,71
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	189 000	379 000	190 000	EUR	24,4300	4 617 270,00	0,62
TAG Immobilien AG (DE0008303504)	Stück	110 000	110 000		EUR	11,7750	1 295 250,00	0,17
Total (FR0000120271)	Stück	204 000	367 600	163 600	EUR	43,3500	8 843 400,00	1,19
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	65 400			EUR	32,6850	2 137 599,00	0,29
Wincor Nixdorf (DE000A0CAYB2)	Stück	44 000	44 000		EUR	52,0400	2 289 760,00	0,31
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	52 000	228 500	176 500	GBP	22,6900	1 428 564,51	0,19
Tate & Lyle (GB0008754136)	Stück	300 000	300 000		GBP	6,5600	2 382 797,37	0,32
Champion REIT (HK2778034606)	Stück	8 580 000	8 580 000		HKD	4,3800	4 358 310,04	0,59
Great Eagle Holdings (BMG4069C1486)	Stück	1 230 000	300 000		HKD	30,8500	4 400 651,77	0,59
Kingmaker Footwear Holdings (BMG5256W1029)	Stück	8 178 000			HKD	1,7300	1 640 778,41	0,22
DMG Mori Co. (JP3924800000)	Stück	230 000	230 000		JPY	972,0000	1 958 132,61	0,26
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	90 000	175 000	85 000	JPY	3 113,0000	2 453 972,15	0,33
Coor Service Management Holding (SE0007158829)	Stück	375 510	111 720		SEK	41,3000	1 646 641,43	0,22
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	108 000	165 000	57 000	SEK	128,5000	1 473 514,33	0,20
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	48 000	96 000	48 000	SEK	265,7000	1 354 129,73	0,18
Atlantica Yield (GB00BLP5YB54)	Stück	94 400	146 000	51 600	USD	18,3600	1 559 600,47	0,21
Blackrock (US09247X1019)	Stück	11 000	40 500	45 600	USD	336,7400	3 333 159,36	0,45
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	147 000	377 100	230 100	USD	28,2600	3 738 162,51	0,50
Goldcorp (CA3809564097)	Stück	141 000	409 000	268 000	USD	18,7900	2 384 045,71	0,32
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	50 000	50 000		USD	64,7800	2 914 604,52	0,39
Yamana Gold (CA98462Y1007)	Stück	500 000	500 000		USD	5,2200	2 348 600,74	0,32
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,2500 % Australia 13/21.04.25 S.139 (AU3TB0000168)	AUD	13 000	13 000		%	110,2320	9 577 895,56	1,29
4,2500 % Nestlé Holdings 14/18.03.20 MTN (XS1045934293)	AUD	6 000			%	105,9050	4 247 044,12	0,57
4,1250 % Total Capital 14/04.03.19 MTN (XS1039259327)	AUD	6 000			%	102,9200	4 127 338,47	0,56
4,5000 % Westpac Banking 14/25.02.19 (AU000WBCHBC3)	AUD	4 000			%	104,8400	2 802 890,05	0,38
8,5000 % Brazil 12/05.01.24 (US105756BT66)	BRL	16 227	16 227		%	87,7000	3 975 828,07	0,54
4,2500 % Aareal Bank 14/18.03.26 IHS (DE000A1TNC94)	EUR	1 600		1 600	%	102,6290	1 642 064,00	0,22
3,8750 % Air France-KLM 14/18.06.21 (FR0011965177) <sup>3)</sup>	EUR	2 500			%	102,0210	2 550 525,00	0,34
2,1250 % alstria office REIT 16/12.04.23 (XS1346695437)	EUR	800	800		%	104,8410	838 728,00	0,11
7,2500 % Alice 14/15.05.22 Reg S (XS1061642317)	EUR	2 300	2 300		%	100,9130	2 320 999,00	0,31
1,5000 % American International Group 16/16.08.23 (XS1405781425)	EUR	5 140	5 140		%	100,3900	5 160 046,00	0,70
3,8750 % Andritz 12/09.07.19 (AT0000A0VLS5)	EUR	650		350	%	108,3290	704 138,50	0,09
1,5000 % Anglo American Capital 15/01.04.20 MTN (XS1211292484)	EUR	4 400	4 400	3 710	%	91,0000	4 004 000,00	0,54
3,8750 % Arcelik 14/16.09.21 (XS1109959467) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			%	103,8230	2 076 460,00	0,28
1,5000 % Aroundtown Property Holdings 16/03.05.22 (XS1403685636)	EUR	2 000	2 000		%	97,3640	1 947 280,00	0,26
4,0000 % Asklepios Kliniken 10/28.09.17 (XS0542428833)	EUR	2 400			%	102,9650	2 471 160,00	0,33

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 % ATON Group Finance 13/08.11.18 (DE000A1YCO45)	EUR	1 000	1 000		% 103,9000	1 039 000,00	0,14
1,8750 % Barclays 16/23.03.21 MTN (XS1385051112)	EUR	3 000	3 000		% 101,1910	3 035 730,00	0,41
3,0000 % Bayer 14/01.07.75 (DE000A11QR65)	EUR	5 780			% 100,8120	5 826 933,60	0,79
4,0000 % Bharti Airtel Int. (Netherlands) 13/10.12.18 (XS0997979249)	EUR	1 900			% 107,2460	2 037 674,00	0,27
6,1250 % Bombardier 10/15.05.21 Reg S (XS0552915943) <sup>3)</sup>	EUR	3 200	3 200		% 100,4940	3 215 808,00	0,43
5,2500 % Cemex Finance 14/01.04.21 Reg S (XS1028960174) <sup>3)</sup>	EUR	1 400			% 102,7900	1 439 060,00	0,19
5,9830 % Deutsche Postbank Funding Trust IV 07/und. pref. (XS0307741917)	EUR	7 000	2 000		% 99,6580	6 976 060,00	0,94
4,6250 % DIC Asset 14/08.09.19 (DE000A12T648)	EUR	7 000			% 104,1000	7 287 000,00	0,98
5,0000 % ENEL 14/15.01.75 (XS1014997073)	EUR	2 500			% 105,3620	2 634 050,00	0,35
5,8750 % EP Energy 12/01.11.19 Reg S (XS0783933350)	EUR	1 200			% 111,0590	1 332 708,00	0,18
4,3750 % EP Energy 13/01.05.18 Reg S (XS0808636244)	EUR	2 510	1 600		% 104,9500	2 634 245,00	0,36
4,6250 % GE Capital Trust IV 10/15.09.66 (XS0491212451)	EUR	4 800			% 100,6400	4 830 720,00	0,65
3,0000 % Goldman Sachs Group 16/12.02.31 MTN (XS1362373224)	EUR	2 040	2 040		% 109,0240	2 224 089,60	0,30
5,5270 % Gothaer Allgemeine Versicherung 06/29.09.26 (XS0269270566)	EUR	2 850			% 101,2350	2 885 197,50	0,39
6,0000 % Gothaer Allgemeine Versicherung 15/30.10.45 (DE000A168478)	EUR	5 700	5 700		% 100,4400	5 725 080,00	0,77
5,7500 % Hannover Finance (Luxembourg) 10/14.09.40 (XS0541620901)	EUR	4 000			% 114,5980	4 583 920,00	0,62
2,2500 % HeidelbergCement Finance 16/30.03.23 MTN (XS1387174375)	EUR	7 580	7 580		% 102,0630	7 736 375,40	1,04
2,2500 % HeidelbergCement Finance Lux. 14/12.03.19 MTN (XS1044496203)	EUR	7 000		2 000	% 103,1480	7 220 360,00	0,97
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen 15/15.05.22 Reg S (DE000A14J7A9) <sup>3)</sup>	EUR	7 790	5 500	1 000	% 103,3130	8 048 082,70	1,08
3,7500 % Hutchison Whampoa Europe Finance (13) 13/und. (XS0930010524)	EUR	6 000			% 102,4280	6 145 680,00	0,83
2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879)	EUR	3 280	3 280		% 101,2170	3 319 917,60	0,45
1,7500 % JAB Holdings 16/25.05.23 (DE000A181034)	EUR	5 000	5 000		% 102,7920	5 139 600,00	0,69
7,2500 % KFG Energie 12/28.09.18 IHS (DE000A1ML257)	EUR	2 940	2 940		% 34,7500	1 021 650,00	0,14
1,5000 % Kraft Heinz Foods 16/24.05.24 (XS1405782407)	EUR	1 220	1 220		% 103,3340	1 260 674,80	0,17
6,3750 % NN Group 02/07.05.27 (XS0147306301)	EUR	2 000			% 104,1830	2 083 660,00	0,28
5,3750 % Numericable-SFR 14/15.05.22 Reg S (XS1028956222)	EUR	3 000			% 101,7630	3 052 890,00	0,41
5,6250 % Numericable-SFR 14/15.05.24 Reg S (XS1028956149) <sup>3)</sup>	EUR	3 000			% 100,8730	3 026 190,00	0,41
6,7500 % OMV 11/und. (XS0629626663)	EUR	3 300			% 107,9890	3 563 637,00	0,48
7,8750 % OTE 13/07.02.18 MTN (XS0885718782) <sup>3)</sup>	EUR	3 600	800		% 107,0810	3 854 916,00	0,52
3,7500 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) 16/15.03.19 MTN Reg S (XS1379157404)	EUR	3 760	3 760		% 104,6020	3 933 035,20	0,53
5,1630 % Raiffeisen Bank International 13/18.06.24 MTN (XS1001668950)	EUR	2 500	2 500		% 89,1880	2 229 700,00	0,30
6,7500 % Rexam 07/29.06.67 MTN (XS0307868744)	EUR	8 050	6 400		% 100,1410	8 061 350,50	1,09
3,5000 % Rexel 16/15.06.23 (XS1409506885)	EUR	1 970	1 970		% 101,0520	1 990 724,40	0,27
4,2500 % Schaeffler Finance 13/15.05.18 Reg S (XS0923613060)	EUR	6 945			% 101,5340	7 051 536,30	0,95
2,5000 % Schaeffler Finance 15/15.05.20 Reg S (XS1212469966)	EUR	2 670			% 102,1840	2 728 312,80	0,37
6,8750 % Schaeffler Holding Finance 13/15.08.18 Reg S (XS0954907787)	EUR	2 670	2 670		% 102,5180	1 026 461,48	0,14
5,7500 % Schaeffler Holding Finance 14/15.11.21 Reg S (XS1126486239) <sup>3)</sup>	EUR	10 500	10 500		% 107,4770	6 771 051,00	0,91
6,1540 % SCOR 06/und (FR0010359687)	EUR	2 000			% 100,3680	2 007 360,00	0,27
3,8750 % SCOR 14/und. (FR0012199123)	EUR	2 500			% 99,5370	2 488 425,00	0,34
4,8750 % SGL Carbon 13/15.01.21 Reg S (XS1002933403)	EUR	1 910			% 100,0670	1 911 279,70	0,26
5,1250 % TAG Immobilien 13/07.08.18 (XS0954227210)	EUR	2 300	2 300		% 105,3700	2 423 510,00	0,33
6,1250 % Techem 12/01.10.19 Reg S (XS0783934911)	EUR	2 050			% 104,3310	2 138 785,50	0,29
3,2500 % Telecom Italia 15/16.01.23 MTN (XS1169832810)	EUR	4 000			% 106,1970	4 247 880,00	0,57
5,6250 % Telekom Austria 13/und. (XS087720986)	EUR	4 075			% 105,0030	4 278 872,25	0,58
2,7500 % ThyssenKrupp 16/08.03.21 MTN (DE000A2AAPF1)	EUR	10 000	10 000		% 101,4450	10 144 500,00	1,37

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,5000 % TUI 14/01.10.19 Reg S (XS1028943162) . . . .	EUR	7 000	4 000		% 103,1450	7 220 150,00	0,97
5,6250 % Unitymedia NRW/Hessen 13/15.04.23 Reg S (XS0918739318) . . . . .	EUR	2 300	1 100		% 105,8130	1 946 959,20	0,26
5,1250 % Unitymedia NRW/Hessen 13/21.01.23 Reg S (XS0877974062) . . . . .	EUR	2 300	1 100		% 104,8110	1 952 628,93	0,26
6,0000 % voestalpine 13/und. MTN (AT0000A0ZHF1) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2 500	2 500		% 109,4080	2 735 200,00	0,37
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 13/und. (XS0968913268) . . . . .	EUR	3 910			% 102,7020	4 015 648,20	0,54
4,0000 % Vonovia Finance 14/Und. (XS1117300837) . . . . .	EUR	6 000	3 000		% 101,4060	6 084 360,00	0,82
5,0000 % VTG Finance 15/und. (XS1172297696) . . . . .	EUR	6 500			% 100,4250	6 527 625,00	0,88
7,0000 % Wind Acquisition Finance 14/23.04.21 Reg S (XS1055940206) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	4 000			% 97,9370	3 917 480,00	0,53
2,2500 % ZF North America Capital 15/26.04.19 (DE000A14J7F8) . . . . .	EUR	8 000	8 000		% 102,6910	8 215 280,00	1,11
8,2500 % Friends Life Holdings 11/21.04.22 MTN (XS0620022128) . . . . .	GBP	2 000			% 118,9050	2 879 334,56	0,39
5,2500 % NorCell Sweden Holding 3 14/04.11.19 (SE0006371381) . . . . .	SEK	26 000			% 103,6140	2 860 350,59	0,39
7,0000 % Aberdeen Asset Management 13/und. (XS0896113007) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	9 500	3 500		% 102,8360	8 790 983,53	1,18
8,2500 % Aquarius & Investment 12/und. MTN (XS0765564827) . . . . .	USD	2 500			% 106,0620	2 385 989,38	0,32
7,5000 % Argentina 16/22.04.26 Reg S Phase 1 (USP04808AC88) . . . . .	USD	16 600	16 600		% 109,2500	16 319 175,74	2,20
3,1610 % BP Capital Markets 16/17.03.21 MTN Reg S (XS1382378690) . . . . .	USD	2 500	2 500		% 104,5310	2 351 547,74	0,32
4,8750 % Gold Fields Orogen Holding 10/07.10.20 Reg S (XS0547082973) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	8 100	6 600	1 500	% 99,2910	7 237 083,60	0,98
9,7500 % Hapag-Lloyd 10/15.10.17 Reg S (USD33048AA36) . . . . .	USD	3 984	3 984		% 100,2500	3 593 953,03	0,48
6,2500 % Hengdeli Holdings 13/29.01.18 (XS0875312364) . . . . .	USD	2 000	2 000	8 600	% 101,0920	1 819 346,71	0,25
7,2500 % Israel Electric 08/15.01.19 MTN Reg S (US46507NAA81) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	3 000			% 111,5000	3 009 988,30	0,41
5,6250 % L Brands 12/15.02.22 (US532716AU19) . . . . .	USD	4 200	4 200		% 107,1250	4 048 636,73	0,55
6,0000 % Li & Fung 12/und. Reg S (XS0851808435) . . . . .	USD	7 900	5 100		% 104,2690	7 412 265,81	1,00
3,4160 % Lukoil Int. Finance 13/24.04.18 Reg S (XS0919502434) . . . . .	USD	4 800	4 800		% 101,5540	4 386 387,11	0,59
5,3750 % Mondelez International 10/10.02.20 (US50075NBA19) . . . . .	USD	3 000			% 113,8191	3 072 593,36	0,41
4,1990 % Rosneft Int. Finance/Rosneft 12/06.03.22 LPN (XS0861981180) . . . . .	USD	4 800	4 800		% 99,7160	4 306 999,01	0,58
4,7000 % Signet UK Finance 14/15.06.24 (US82671AAA16) . . . . .	USD	4 700	2 700		% 97,8455	4 138 161,16	0,56
4,5000 % SoftBank Group Corp. 13/15.04.20 Reg S (USJ75963AU23) . . . . .	USD	3 000			% 102,9690	2 779 690,45	0,37
5,3750 % SoftBank Group Corp. 15/30.07.22 (XS1266660635) . . . . .	USD	8 860	8 860		% 105,3310	8 397 666,34	1,13
6,9990 % Telecom Italia Capital 08/04.06.18 (US87927VAU26) . . . . .	USD	4 000	4 000		% 109,0000	3 923 333,03	0,53
<b>Zertifikate</b>							
DB ETC/Gold Euro Hedged 15.06.60 ETC (DE000A1EK0G3) . . . . .	Stück	108 000	108 000		EUR 98,9500	10 686 600,00	1,44
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) . . . . .	Stück	16 500	16 500		CHF 253,7000	3 843 939,39	0,52
Bertelsmann Profitsh. Right 2001 (DE0005229942) . . . . .	Stück	1 830 000			EUR 315,2500	5 769 075,00	0,78
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>154 394 116,98</b>	<b>20,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,4000 % Alcoa 11/15.04.21 (US013817AV33) . . . . .	USD	9 500	9 500		% 106,6250	9 114 887,97	1,23
2,6250 % AT & T 12/01.12.22 (US00206RBN17) . . . . .	USD	4 700	4 700		% 99,8516	4 223 004,77	0,57
9,3750 % Cemex Finance 12/12.10.22 Reg S (USU12763AC92) . . . . .	USD	3 650			% 110,1210	3 616 859,98	0,49
4,5000 % Fresenius US Finance II 15/15.01.23 144a (US35804GAK40) . . . . .	USD	3 920	3 920		% 102,7500	3 624 403,85	0,49
3,7500 % Rio Tinto Finance USA 15/15.06.25 (US767201AS58) . . . . .	USD	11 500	11 500		% 104,7480	10 839 575,27	1,46

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,5000 % T-Mobile USA 13/15.01.24 (US87264AAJ43)	USD	3 000			% 105,5000	2 848 015,84	0,38
6,4640 % T-Mobile USA 13/28.04.19 (US87264AAC99)	USD	2 600	2 600		% 102,2500	2 392 243,32	0,32
6,5000 % T-Mobile USA 15/15.01.26 (US87264AAP03)	USD	8 290	8 290		% 105,3750	7 860 692,43	1,06
3,0000 % US Treasury 15/15.05.4 (US912810RM27) <sup>3)</sup>	USD	45 000	226 500	181 500	% 115,4766	46 760 073,79	6,30
2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565) <sup>3)</sup>	USD	58 000	121 000	63 000	% 106,8086	55 744 612,62	7,51
4,0000 % ZF North America Capital 15/29.04.20 Reg S (USU98737AA47)	USD	8 000			% 102,3750	7 369 747,14	0,99
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>5,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
Sporthouse.de Reg. (DE0005022107)	Stück	52 957			EUR 0,0001	5,30	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>642 812 422,84</b>	<b>86,63</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>32 132,22</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
NASDAQ 100 E-MINI SEP 16 (CME) USD	Stück	940				32 132,22	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-260 101,04</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/JPY FUTURE SEP 16 (CME)	JPY	4 625				-260 101,04	-0,04
<b>Bankguthaben</b>						<b>95 249 102,74</b>	<b>12,84</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	94 597 751,84			% 100	94 597 751,84	12,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	153 872,90			% 100	153 872,90	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	9 374,30			% 100	6 265,53	0,00
Kanadische Dollar	CAD	11 776,21			% 100	8 177,64	0,00
Schweizer Franken	CHF	871,25			% 100	800,05	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	788,13			% 100	106,70	0,00
Hongkong Dollar	HKD	5 733,33			% 100	664,91	0,00
Israelische Schekel	ILS	5,52			% 100	1,29	0,00
Japanische Yen	JPY	54 506 242,00			% 100	477 413,00	0,06
Südkoreanische Won	KRW	616 972,00			% 100	481,04	0,00
Singapur Dollar	SGD	902,88			% 100	601,88	0,00
Türkische Lira	TRY	862,41			% 100	268,17	0,00
Südafrikanische Rand	ZAR	44 462,28			% 100	2 697,79	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>6 635 798,81</b>	<b>0,89</b>
Zinsansprüche	EUR	6 484 130,65			% 100	6 484 130,65	0,87
Dividendenansprüche	EUR	95 785,17			% 100	95 785,17	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	31 675,08			% 100	31 675,08	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	24 207,91			% 100	24 207,91	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>289 497,56</b>			<b>% 100</b>	<b>289 497,56</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>745 018 954,17</b>	<b>100,41</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-1 784 662,68</b>	<b>-0,24</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	-1 983 295,64			% 100	-1 784 662,68	-0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-786 951,33</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-685 772,36			% 100	-685 772,36	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-101 178,97			% 100	-101 178,97	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-174 814,50</b>			<b>% 100</b>	<b>-174 814,50</b>	<b>-0,02</b>

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>742 012 424,62</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	117,82
Klasse FC	EUR	114,88
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	4 363 084,992
Klasse FC	Stück	1 984 199,410

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

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

70% JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR Constituents, 30% MSCI THE WORLD INDEX in EUR Constituents

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	20,759
größter potenzieller Risikobetrag	%	87,806
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	49,219

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 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 0,8, 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 27 033 455,41.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1000	befristet	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,8750 % Air France-KLM 14/18.06.21	EUR 500		510 105,00	
3,8750 % Arcelik 14/16.09.21	EUR 1 600		1 661 168,00	
6,1250 % Bombardier 10/15.05.21 Reg S	EUR 2 400		2 411 856,00	
5,2500 % Cemex Finance 14/01.04.21 Reg S	EUR 1 200		1 233 480,00	
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen 15/15.05.22 Reg S	EUR 700		723 191,00	
5,6250 % Numericable-SFR 14/15.05.24 Reg S	EUR 3 000		3 026 190,00	
7,8750 % OTE 13/07.02.18 MTN	EUR 1 000		1 070 810,00	
5,7500 % Schaeffler Holding Finance 14/15.11.21 Reg S	EUR 1 000		644 862,00	
6,0000 % voestalpine 13/und. MTN	EUR 1 800		1 969 344,00	
7,0000 % Wind Acquisition Finance 14/23.04.21 Reg S	EUR 1 000		979 370,00	
7,0000 % Aberdeen Asset Management 13/und.	USD 2 800		2 591 026,73	
4,8750 % Gold Fields Orogen Holding 10/07.10.20 Reg S	USD 2 200		1 965 627,64	
7,2500 % Israel Electric 08/15.01.19 MTN Reg S	USD 2 100		2 106 991,81	
3,0000 % US Treasury 15/15.05.45	USD 45 000		46 760 073,79	
2,2500 % US Treasury 15/15.11.25	USD 50 000		48 055 700,53	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>115 709 796,50</b>	<b>115 709 796,50</b>

## Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank PLC, London; BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris; Citigroup Global Markets Ltd., London; Deutsche Bank AG, Frankfurt; Deutsche Bank AG, London; J.P. Morgan Securities PLC; Morgan Stanley & Co. International PLC; UBS AG, London; Zürcher Kantonalbank

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

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

EUR 123 322 147,26

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 15 297 977,68

Aktien

EUR 108 024 169,58

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2016

Australische Dollar	AUD	1,496170	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	3,579400	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,440050	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,089000	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,386600	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438400	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,825920	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,622700	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,273900	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	114,170000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 282,570000	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	9,418300	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,500100	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	3,215900	= EUR	1
US Dollar	USD	1,111300	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	16,481000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### 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

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

## Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	1 117 000	1 117 000	Barrick Gold (CA0679011084)	Stück	530 000	530 000
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059)	Stück	137 000	137 000	Biogen (US09062X1037)	Stück	10 000	10 000
Sunrise Communications Group (CH0267291224)	Stück	45 954	45 954	Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	26 200	26 200
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	246 000	246 000	CVS Health (US1266501006)	Stück	78 000	78 000
VAT Group Reg. (CH0311864901)	Stück	9 732	9 732	eBay (US2786421030)	Stück	108 100	133 600
alstria office REIT (DE000A0LD2U1)	Stück		50 000	Eli Lilly & Co. (US5324571083)	Stück	57 000	57 000
Amundi (FR0004125920)	Stück	64 286	64 286	Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	55 000	55 000
Aurubis (DE0006766504)	Stück	41 400	62 900	Google Cl.C (US38259P7069)	Stück	7 200	7 200
AXA (FR0000120628)	Stück	163 000	163 000	Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	685 000	685 000
bpost Compartment A (BE0974268972)	Stück		103 104	Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	82 000	82 000
Covestro (DE0006062144)	Stück	90 000	90 000	Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	60 000	60 000
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	231 000	262 900	Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	46 900	46 900
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	78 700	145 700	Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	128 000	128 000
Deutsche Post Reg. (DE000552004)	Stück	257 000	288 000	Newmont Mining (US6516391066)	Stück	374 000	374 000
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	718 500	718 500	NIKE B (US6541061031)	Stück	40 000	40 000
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück		279 000	PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	66 800	66 800
Fresenius (DE0005785604)	Stück		24 300	Randgold Resources ADR (US7523443098)	Stück	38 500	38 500
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	11 200	11 200	Republic Services (US7607591002)	Stück	117 000	117 000
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	65 000	76 400	Tesla Motors (US88160R1014)	Stück		5 000
Hochtief (DE0006070006)	Stück	60 000	60 000	The Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	21 900	21 900
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	104 000	104 000	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	14 200	14 200	10,0000 % International Finance 13/12.06.17 MTN (XS1000657970)	BRL		20 000
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	90 000	90 000	2,1250 % Sunrise Communications Holdings 15/31.03.22 Reg S (XS1189795591)	CHF		5 000
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	44 800	44 800	2,4800 % China 10/01.12.20 (HK0000073004)	CNY		30 000
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	427 000	427 000	6,2500 % Air France-KLM 15/Und. (FR0012650281)	EUR		5 000
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück		23 000	2,8750 % Allied Irish Banks 13/28.11.16 MTN (XS0997144505)	EUR		1 880
SAP (DE0007164600)	Stück	36 000	36 000	1,7830 % ArcelorMittal 15/09.04.18 MTN (XS1214673565)	EUR		4 000
SES Cl.A FDR (LU0088087324)	Stück		131 000	3,0000 % ArcelorMittal 15/09.04.21 MTN (XS1214673722)	EUR		5 000
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	28 000	28 000	5,5000 % Brenntag Finance 11/19.07.18 (XS0645941419)	EUR		1 800
The Tokmanni Group (FI4000197934)	Stück	207 361	207 361	4,0000 % CNP Assurances 14/und. (FR0012317758)	EUR		3 000
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	125 000	125 000	0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832)	EUR		3 500
Forterra (GB00BYW3C20)	Stück	1 100 000	1 100 000	0,6860 % DEPPFA BANK 05/15.12.15 MTN (XS0229524128)	EUR		1 800
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	162 000	162 000	0,3860 % Deutsche Bank 14/10.09.21 MTN (DE000DB7XC7)	EUR		7 000
Worldpay Group (GB00BYK2V80)	Stück	565 806	565 806	2,8750 % Dürr 14/03.04.21 (XS1048589458)	EUR		2 500
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	76 000	76 000	2,6250 % EDP Finance 14/15.04.19 MTN (XS1057345651)	EUR		3 180
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	400 000	400 000	4,1250 % Electricité de France 14/und. MTN (FR0011697010)	EUR		3 100
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	16 500	16 500	4,8750 % Eurofins Scientific 15/und. (XS1224953882)	EUR		2 510
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	326 600	326 600	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe 14/15.07.22 MTN (XS1088515207)	EUR		2 370
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	500 000	500 000	7,1250 % freenet 11/20.04.16 IHS (DE000A1KQXZ0)	EUR		5 840
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	545 000	1 425 000	3,0000 % Fresenius Finance 14/01.02.21 Reg S (XS1013955379)	EUR		2 100
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	1 750 000	2 910 000	3,3750 % Gas Natural Fenosa Finance 15/29.12.49 (XS1224710399)	EUR		4 000
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	515 000	515 000	2,1250 % Gemalto 14/23.09.21 (XS1113441080)	EUR		1 500
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	84 000	245 000	5,5000 % General Electric 07/15.09.67 Reg S (XS0319639232)	EUR		4 900
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. (JP3442850008)	Stück	24 000	24 000	0,0400 % General Electric 15/28.05.20 (XS1238900515)	EUR		3 210
Marine Harvest (NO0003054108)	Stück	425 000	425 000	4,2500 % Grenke Finance 12/24.07.15 MTN (XS0736100875)	EUR		700
Autoliv SDR (SE0000382335)	Stück		11 100	3,7500 % Grenke Finance 12/30.03.16 MTN (XS0787399673)	EUR		1 300
Dometic Group (SE0007691613)	Stück	359 098	359 098				
Nordea Bank (SE0000427361)	Stück		113 000				
Resurs Holding (SE0007665823)	Stück	340 000	340 000				
Super Group (SG0569007446)	Stück		2 000 000				
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	170 000	170 000				
Allergan (IE00BY9D5467)	Stück	9 000	9 000				
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	7 200	7 200				
Anglogold Ashanti ADR (US0351282068)	Stück	520 600	520 600				
Apple (US0378331005)	Stück	41 900	41 900				
Autoliv (US0528001094)	Stück	25 000	25 000				
Avolon Holdings (KYG522371072)	Stück	63 000	63 000				

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,5000 % HSBC Holdings 16/15.03.22 MTN (XS1379182006)	EUR	1 235	1 235
2,0000 % Imerys 14/10.12.24 MTN (FR0012370872)	EUR		1 700
6,6250 % International Game Technology 10/02.02.18 (XS0564487568)	EUR		2 500
0,0000 % Italy B.O.T. 15/31.12.15 (IT0005118333)	EUR	20 000	20 000
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318)	EUR	54 800	80 200
0,2360 % Jyske Bank 14/19.06.17 MTN (XS1078186001)	EUR		3 500
3,1250 % K+S 13/06.12.18 (XS0997941199)	EUR		2 000
6,7500 % KION Finance 13/15.02.20 Reg S (XS0889217716)	EUR		5 200
7,2500 % KTG Agrar 14/15.10.19 (DE000A110GQ1)	EUR		1 000
4,7500 % Lafarge 05/23.03.20 MTN (XS0215159731)	EUR		3 000
5,8750 % Lafarge 12/09.07.19 MTN (XS0801954867)	EUR		3 870
1,3750 % METRO 14/28.10.21 MTN (DE000A13R8M3)	EUR		2 000
2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas 16/28.04.23 (XS1401114811)	EUR	3 170	3 170
5,8750 % MOL Magyar Olaj-és Gazipari 10/20.04.17 (XS0503453275)	EUR		2 000
5,1250 % Oi 10/15.12.17 Reg S (XS0569301327)	EUR		4 400
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	45 800	45 800
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOEO012)	EUR	70 500	70 500
5,8750 % Portugal Telecom Int. Finance 12/17.04.18 MTN (XS0843939918)	EUR	1 500	3 500
3,8750 % Repsol International Finance 15/und. (XS1207054666)	EUR		8 800
5,2500 % Rheinmetall 10/22.09.17 (XS0542369219)	EUR		3 000
0,0000 % Schleswig-Holstein 15/12.05.23 A.2 LSA (DE000SHFM469)	EUR		4 000
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES0000012621)	EUR	60 200	109 800
1,7500 % STADA Arzneimittel 15/08.04.22 (XS1213831362)	EUR		5 000
4,0000 % Standard Chartered 13/21.10.25 MTN (XS0983704718)	EUR		4 000
1,6250 % Strabag 15/04.02.22 (AT0000A1C741)	EUR		2 000
2,5000 % Suez 15/und (FR0012648590)	EUR		3 600
3,1250 % ThyssenKrupp 14/25.10.19 MTN (DE000A1R0410)	EUR		2 580
2,5000 % ThyssenKrupp 15/25.02.25 MTN (DE000A14J587)	EUR		1 040
4,0000 % voestalpine 12/05.10.18 MTN (XS0838764685)	EUR		4 000
4,2000 % Volvo Treasury 14/10.06.75 (XS1150673892)	EUR		5 000
1,6250 % Vonovia Finance 15/15.12.20 MTN (DE000A18V138)	EUR	5 600	5 600
2,5000 % Coöperatieve Rabobank 14/04.09.20 MTN (XS1105478389)	NOK		28 000
1,6250 % Deutsche Bank (London Br.) 15/24.02.20 MTN (XS1190630357)	NOK		30 000
2,5000 % Nestlé Holdings 12/10.07.17 MTN (XS0801356881)	NOK		16 000
5,5000 % RCI Banque 12/13.07.15 MTN (XS0802712041)	NOK		20 000
9,2500 % European Investment Bank 11/20.07.18 MTN (XS0648456167)	TRY		15 000
5,6250 % Landwirts. Rentenbank 13/27.02.18 S.1072 MTN (XS0895805876)	TRY		33 500
3,3750 % Anadolu Efes Biracilik Malt Gida Sana. 12/01.11.22 (XS0848940523)	USD		4 200
2,5000 % Glencore Funding 13/15.01.19 Reg S (XS0938722401)	USD		3 600
5,5000 % Oi 10/23.10.20 Reg S (USP9037HAL70)	USD	6 500	9 500
6,7500 % VPII Escrow Corp. 13/15.08.18 Reg S (USC96715AC84)	USD	2 700	2 700
5,5698 % Wachovia Capital Trust III 06/und. (US92978AAA07)	USD		5 500

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
7,5000 % European Investment Bank 05/01.06.16 MTN (XS0220420763)	ZAR		30 000
6,0000 % European Investment Bank 12/21.10.19 MTN (XS0848049838)	ZAR		50 000
7,5000 % European Investment Bank 14/10.09.15 MTN (XS1105947714)	ZAR		30 000
6,7500 % Int. Bank for Rec. and Developm. 14/30.10.15 MTN (XS1065590827)	ZAR		25 000
6,7500 % Nordic Investment Bank 13/21.11.16 MTN (XS0995097085)	ZAR		25 000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles 15/15.04.20 (US31562QAC15)	USD	4 180	4 180
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles 15/15.04.20 144a (US31562QAA58)	USD		4 180
2,3750 % US Treasury 09/31.03.16 (US912828KT68)	USD	30 000	30 000
0,2500 % US Treasury 13/31.12.15 (US912828A677)	USD	20 000	20 000

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: CAC 40 Index, DAX (Performanceindex), Dow Jones Euro STOXX Bank, Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index, Hang Seng China Enterprises Index, MDAX Performance Index, Nasdaq 100 Index, Nikkei 225, S&P 500 Index, STOXX Europe 600 Banks)	EUR	1 611 009
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), Euro STOXX 50 Price Euro, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index)	EUR	967 207

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro-Bund Future 03/2016, Euro-Bund Future 06/2016, US ULTRA T-BOND MAR 16)	EUR	70 685
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: 10Y U.S.Treasury Note Future 03/2016, EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN 16, EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 16, Euro-Bund Future 06/2016, Euro-Bund Future 12/2015, US 10YR NOTE JUN 16, US ULTRA T-BOND MAR 16)	EUR	584 840

##### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD/EUR	EUR	23 440
JPY/EUR	EUR	13 449
NOK/EUR	EUR	46 772
USD/EUR	EUR	85 055

##### Verkauf von Devisen auf Termin

CHF/EUR	EUR	6 474
HKD/EUR	EUR	320 903
JPY/EUR	EUR	15 150
NOK/USD	EUR	2 322
USD/EUR	EUR	308 822
ZAR/EUR	EUR	11 527

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global

## Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1000
<b>Devisentermingeschäfte</b>	
Gekaufte Kontrakte:	
(Basiswerte: EUR/AUD FUTURE (CME) JUN 16, EUR/AUD FUTURE (CME) MAR 16, EUR/GBP FUTURE (CME) JUN 16, EUR/GBP FUTURE (CME) MAR 16, EUR/GBP FUTURE (CME) SEP 16, EUR/JPY FUTURE JUN 16, EUR/JPY FUTURE MAR 16, Euro FX Future 03/2016)	EUR 368 852

## Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	
Gattung: 3,8750 % Air France-KLM 14/18.06.21 (FR0011965177), 6,2500 % Air France-KLM 15/Und. (FR0012650281), 3,8750 % Arcelik 14/16.09.21 (XS1109959467), 1,7830 % ArcelorMittal 15/09.04.18 MTN (XS1214673565), 5,5000 % Brenntag Finance 11/19.07.18 (XS0645941419), 5,2500 % Cemex Finance 14/01.04.21 Reg S (XS1028960174), 0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832), 0,3860 % Deutsche Bank 14/10.09.21 MTN (DE000DB7XJCT), 4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe 14/15.07.22 MTN (XS1088515207), 7,1250 % freenet 11/20.04.16 IHS (DE000A1KQXZ0), 3,0000 % Fresenius Finance 14/01.02.21 Reg S (XS1013955379), 3,3750 % Gas Natural Fenosa Finance 15/29.12.49 (XS1224710399), 3,0000 % Goldman Sachs Group 16/12.02.31 MTN (XS1362373224), 5,5270 % Gothaer Allgemeine Versicherung 06/29.09.26 (XS0269270566), 5,7500 % Hannover Finance (Luxembourg) 10/14.09.40 (XS0541620901), 2,2500 % HeidelbergCement Finance Lux. 14/12.03.19 MTN (XS1044496203), 8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen 15/15.05.22 Reg S (DE000A14J7A9), 2,6250 % Indonesia 16/14.06.23 MTN Reg S (XS1432493879), 3,1250 % K+S 13/06.12.18 (XS0997941199), 4,7500 % Lafarge 05/23.03.20 MTN (XS0215159731), 6,3750 % NN Group 02/07.05.27 (XS0147306301), 5,3750 % Numericable-SFR 14/15.05.22 Reg S (XS1028956222), 5,6250 % Numericable-SFR 14/15.05.24 Reg S (XS1028956149), 6,7500 % OMV 11/und. (XS0629626663), 7,8750 % OTE 13/07.02.18 MTN (XS0885718782), 2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKO0011), 5,1630 % Raiffeisen Bank International 13/18.06.24 MTN (XS1001668950), 3,8750 % Repsol International Finance 15/und. (XS1207054666), 4,2500 % Schaeffler Finance 13/15.05.18 Reg S (XS0923613060), 2,5000 % Schaeffler Finance 15/15.05.20 Reg S (XS1212469966), 5,7500 % Schaeffler Holding Finance 14/15.11.21 Reg S (XS1126486239), 6,1540 % SCOR 06/und (FR0010359687), 3,8750 % SCOR 14/und. (FR0012199123), 4,8750 % SGL Carbon 13/15.01.21 Reg S (XS1002933403), 1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1), 6,1250 % Techem 12/01.10.19 Reg S (XS0783934911), 3,2500 % Telecom Italia 15/16.01.23 MTN (XS1169832810), 5,6250 % Telekom Austria 13/und. (XS0877720986), 3,1250 % ThyssenKrupp 14/25.10.19 MTN (DE000A1R0410), 4,5000 % TUI 14/01.10.19 Reg S (XS1028943162), Unitymedia NRW/Hessen 13/15.04.23 Reg S (XS0918739318), 4,0000 % voestalpine 12/05.10.18 MTN (XS0838764685), 6,0000 % voestalpine 13/und. MTN (AT0000A0ZHF1), 3,8750 % Volkswagen Int. Finance 13/und. (XS0968913268), 4,0000 % Vonovia Finance 14/Und. (XS1117300837), 7,0000 % Wind Acquisition Finance 14/23.04.21 Reg S (XS1055940206), 2,2500 % ZF North America Capital 15/26.04.19 (DE000A14J7F8), 2,5000 % Coöperatieve Rabobank 14/04.09.20 MTN (XS1105478389), Blackrock (US09247X1019), 7,0000 % Aberdeen Asset Management 13/und. (XS0896113007), 3,3750 % Anadolu Efes Biraçılık Malt Gıda Sana. 12/01.11.22 (XS0848940523), 8,2500 % Aquarius & Investment 12/und. MTN (XS0765564827), 7,5000 % Argentina 16/22.04.26 Reg S Phase 1 (USP04808AC88), 9,3750 % Cemex Finance 12/12.10.22 Reg S (USU12763AC92), 4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles 15/15.04.20 (US31562QAC15), 4,8750 % Gold Fields Orogen Holding 10/07.10.20 Reg S (XS0547082973), 6,2500 % Hengdeli Holdings 13/29.01.18 (XS0875312364), 7,2500 % Israel Electric 08/15.01.19 MTN Reg S (US46507NAA81),	EUR 521 122

## Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
6,0000 % Li & Fung 12/und. Reg S (XS0851808435), 3,4160 % Lukoil Int. Finance 13/24.04.18 Reg S (XS0919502434), 4,1990 % Rosneft Int. Finance/Rosneft 12/06.03.22 LPN (XS0861981180), 4,5000 % SoftBank Group Corp. 13/15.04.20 Reg S (USJ75963AU23), 5,3750 % SoftBank Group Corp. 15/30.07.22 (XS1266660635), 0,2500 % US Treasury 13/31.12.15 (US912828A677), 3,0000 % US Treasury 15/15.05.45 (US912810RM27), 2,2500 % US Treasury 15/15.11.25 (US912828M565), 4,0000 % ZF North America Capital 15/29.04.20 Reg S (USU98737AA47)	

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016

#### I. Erträge

1. Dividenden (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	3 014 099,04
2. Zinsen aus Wertpapieren (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	16 045 607,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (vor Quellensteuer) . . . . .	EUR	41 465,74
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften . . . . .	EUR	323 303,37
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	323 303,37
5. Abzug ausländischer Quellensteuer . . . . .	EUR	-518 972,94
6. Sonstige Erträge . . . . .	EUR	3 203 701,91
davon:		
Kompensationszahlungen . . . . .	EUR	3 178 132,96
andere . . . . .	EUR	25 568,95
<b>Summe der Erträge . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>22 109 204,26</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen und negativen Einlagenverzinsungen . . . . .	EUR	-144 583,94
2. Verwaltungsvergütung . . . . .	EUR	-8 159 553,66
davon:		
Kostenpauschale . . . . .	EUR	-8 159 553,66
3. Sonstige Aufwendungen . . . . .	EUR	-494 248,62
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen . . . . .	EUR	-129 320,96
Taxe d'Abonnement . . . . .	EUR	-364 927,66
<b>Summe der Aufwendungen . . . . .</b>	<b>EUR</b>	<b>-8 798 386,22</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag . . . . .

**EUR 13 310 818,04**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne <sup>1)</sup> . . . . .	EUR	73 700 787,79
2. Realisierte Verluste . . . . .	EUR	-98 191 533,17

#### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften . . . . .

**EUR -24 490 745,38**

#### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

**EUR -11 179 927,34**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	4 587 052,15
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	6 915 943,10

#### VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

**EUR 11 502 995,25**

#### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .

**EUR 323 067,91**

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.

<sup>1)</sup> Der Posten „Realisierte Gewinne“ enthält Ausgleichszahlungen. Der Anteil dieser Zahlungen am Gesamtposten beläuft sich auf weniger als 1%.

### Gesamtkostenquote / Transaktionskosten

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

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

Klasse LC 1,35% p.a., Klasse FC 0,70% p.a.

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

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

Klasse LC 0,018%, Klasse FC 0,018%

des durchschnittlichen Fondsvermögens bezogen auf die jeweilige Anteilklasse an.

#### Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 1 123 305,10.

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

#### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres . . . . .

**EUR 768 893 420,51**

1. Mittelzufluss (netto) . . . . .	EUR	-25 546 921,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen . . . . .	EUR	196 252 787,37
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen . . . . .	EUR	-221 799 709,06
2. Ertrags- und Aufwandsausgleich . . . . .	EUR	-1 657 142,11
3. Ergebnis des Geschäftsjahres . . . . .	EUR	323 067,91
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne . . . . .	EUR	4 587 052,15
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste . . . . .	EUR	6 915 943,10

#### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres . . . . .

**EUR 742 012 424,62**

### Zusammensetzung der Gewinne/Verluste

#### Realisierte Gewinne (inkl. Ertragsausgleich) . . . . .

**EUR 73 700 787,79**

aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	29 745 111,54
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	26 267 005,61
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	17 688 670,64

#### Realisierte Verluste (inkl. Ertragsausgleich) . . . . .

**EUR -98 191 533,17**

aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	-35 478 887,39
Optionsgeschäften . . . . .	EUR	-598 417,67
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	-38 464 588,34
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	-23 649 639,77

#### Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne/Verluste . . . . .

**EUR 11 502 995,25**

aus:		
Wertpapiergeschäften . . . . .	EUR	6 934 341,14
Optionsgeschäften . . . . .	EUR	564 710,00
Finanztermingeschäften . . . . .	EUR	2 936 240,17
Devisen(termin)geschäften . . . . .	EUR	1 067 703,94

Unter Optionsgeschäften können Ergebnisse aus Optionsscheinen enthalten sein.

### Angaben zur Ertragsverwendung \*

Die Ergebnisse der Anteilklassen „DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC“ und „DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC“ werden thesauriert.

\* Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global

---

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

Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres

2016	EUR	742 012 424,62
2015	EUR	768 893 420,51
2014	EUR	437 640 906,40

Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres

2016	Klasse LC	EUR	117,82
	Klasse FC	EUR	114,88
2015	Klasse LC	EUR	117,91
	Klasse FC	EUR	114,22
2014	Klasse LC	EUR	112,94
	Klasse FC	EUR	108,70

### 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 8,68 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 218 538 705,97.

# **Ergänzende Angaben**

# Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Deutsche Asset Management S.A. („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der Deutsche Bank (DB) AG. Die Geschäfte der DB umfassen eine breite Palette von Aktivitäten im Investment Banking und im Firmen- und Privatkundengeschäft sowie in der Vermögensverwaltung. Als in Deutschland ansässiges Kreditinstitut unterliegt die DB der „Capital Requirements Directive“ (CRD) sowie der „Capital Requirements Regulation“ (CRR) der Europäischen Union und fällt in den Zuständigkeitsbereich der Europäischen Zentralbank als zuständige Aufsichtsbehörde. Die DB gewährleistet die Einhaltung der Vergütungsanforderung gemäß CRD IV und CRR für den Konzern sowie für die Tochtergesellschaften, die der OGAW-Richtlinie unterliegen, die Einhaltung der Vergütungsanforderung gemäß der OGAW-Richtlinie.

Der DB-Konzern ist ein global agierendes Unternehmen, das in allen Regionen weltweit tätig ist. Im Hinblick auf die Vergütung lebt und fördert die DB nachdrücklich einen „One Bank“-Ansatz, um sicherzustellen, dass für die Mitarbeiter weltweit dieselben Grundsätze, Richtlinien und Prozesse gelten. So wird ein transparenter, ausgewogener und gerechter Vergütungsansatz gewährleistet.

Der 2015 aus den Bereichen Asset Management und Wealth Management (AWM) bestehende AWM Bereich bietet eine breite Palette an traditionellen und alternativen Investment-Produkten. Die DB-Gesellschaften des AWM-Geschäftsbereichs, die unter die OGAW-Richtlinie fallen, agieren alle unter dem AWM-Rahmenwerk. In diesem Zusammenhang unterliegt die Gesellschaft drei robusten und strukturierten Rahmenwerken (DB-Konzernrahmenwerk, AWM-Divisionsrahmenwerk und Rahmenwerk der Gesellschaft).

## **Governance-Struktur**

In Übereinstimmung mit der im deutschen Aktiengesetz vorgesehenen dualistischen Führungsstruktur werden die Geschäfte der DB von einem Vorstand geführt, welcher von einem Aufsichtsrat überwacht wird. Der Aufsichtsrat der DB AG hat in Einklang mit dem deutschen Kreditwesengesetz einen Vergütungskontrollausschuss gebildet, welcher unter anderem das Vergütungssystem der Mitarbeiter des Konzerns und dessen Angemessenheit überwacht. Der Vorstand der DB AG hat das Senior Executive Compensation Committee (SECC) eingerichtet, welches unter anderem dazu mandatiert ist, nachhaltige Vergütungsgrundsätze zu errichten und Vorschläge in Bezug auf die Gesamtvergütung vorzubereiten. Darüber hinaus hat die DB einen Vergütungsbeauftragten für den DB Konzern ernannt, der unabhängig die Angemessenheit des Vergütungssystems für die Mitarbeiter fortlaufend überwacht.

Als Teil der Governance-Struktur hat die DB außerdem das Group Compensation Oversight Committee (GCOC) mit Vertretern der Führungsebenen von Human Resources, Compliance, Legal und Risk gebildet. Als vom SECC delegiertes Committee überprüft das GCOC die divisionalen Vergütungsrahmenwerke und gewährleistet die Übereinstimmung der divisionalen Rahmenwerke und Praktiken mit den Vergütungsprinzipien und -richtlinien des Konzerns sowie mit regulatorischen Anforderungen. Das GCOC hat dem SECC zuletzt im Januar 2016 bestätigt, dass der sub-divisionale und individuelle Verteilungsprozess aller Geschäftsbereiche und Infrastrukturfunktionen in wesentlicher Übereinstimmung mit dem vorgeschriebenen Vergütungsrahmenwerk der Gruppe steht. Dieses schließt die Vergütungspraktiken der Gesellschaft mit ein.

Die DB hat eigene Divisional Compensation Committees (DCCs) für ihre Geschäftsbereiche und Infrastrukturfunktionen eingerichtet. Die DCCs definieren divisionsspezifische Vergütungsrahmenwerke und operative Prinzipien in Übereinstimmung mit den DB Praktiken und Standards. Die DCCs etablieren außerdem divisionsspezifische Vergütungsprozesse, die mit den Rahmenwerken übereinstimmen und die in die Jahresendprozesse auf globaler Ebene eingebettet sind. Für den Bereich AWM wurde ebenfalls ein DCC geschaffen. Das AWM DCC überwacht die Vergütungsprozesse innerhalb von AWM, einschließlich der Prozesse für die Gesellschaft und gewährleistet die Einhaltung der DB Vergütungspraktiken und -grundsätze.

Im Jahr 2015 waren der Global Head AWM, der Global Chief Operating Officer AWM, der Global Head Human Resources AWM sowie der Global Reward Advisor AWM stimmberechtigte Mitglieder des AWM DCC. Das AWM DCC überprüft regelmäßig, mindestens jährlich, das Vergütungsrahmenwerk für AWM, welches das Vergütungsrahmenwerk für die Gesellschaft mitumfasst, und bewertet, ob substantielle Veränderungen oder Ergänzungen aufgrund aufgetretener Unregelmäßigkeiten vorgenommen werden sollten. Im Verlauf des letzten Jahres wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

## Vergütungsstruktur

Die Vergütung aller Mitarbeiter des DB Konzerns einschließlich der Gesellschaft unterliegt den Vergütungsgrundsätzen und -prinzipien, die vor allem in den Richtlinien „Vergütungsstrategie“ und „Vergütungsrichtlinie“ verankert sind. Beide Richtlinien werden jährlich überprüft. Im Rahmen der Vergütungsstrategie verfolgt die DB, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz, der fixe und variable Vergütungskomponenten umfasst.

Element	Beschreibung
Fixe Vergütung	Die fixe Vergütung dient dazu, die Mitarbeiter entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenz sowie der Anforderungen, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion zu vergüten. Für die Mehrzahl der Mitarbeiter bildet die fixe Vergütung den wesentlichen Vergütungsbestandteil, und ihr Anteil an der Gesamtvergütung liegt bei weit über 50%. Dieser Anteil ist für viele Geschäftsbereiche, einschließlich AWM, angemessen und wird auch künftig eines der Hauptmerkmale der Gesamtvergütung sein.
Variable Vergütung	Die variable Vergütung ist auf das Branchenziel der Beibehaltung von Kostenflexibilität bei gleichzeitiger Gewinnung und Bindung der richtigen Talente ausgerichtet. Sie hat darüber hinaus den Vorteil, dass sie Leistungsergebnisse differenzieren und Verhaltensweisen durch geeignete Anreizsysteme fördern kann, die wiederum positiven Einfluss auf die Unternehmenskultur haben. Im Ergebnis ist die variable Vergütung daher weltweit in vielen Geschäftsfeldern im Bankenumfeld ein Hauptmerkmal marktüblicher Vergütung. In Kombination mit der fixen Vergütung führt dies im Ergebnis zu einer Gesamtvergütung, die sowohl kosteneffizient, flexibel und leistungs-basiert ist.
Benefits und Altersvorsorge	Im Einklang mit der jeweiligen lokalen Marktpraxis sowie lokalen Vorschriften und Anforderungen werden Benefits (einschließlich Leistungen zur betrieblichen Altersvorsorge) gewährt, die an die Beschäftigung bei der DB, Seniorität oder Dienstzeiten geknüpft sein können, und nicht direkt an Leistung gekoppelt sind.

Um die Vergütung noch stärker mit Leistung und Verhalten in Einklang zu bringen, hat die DB 2015 ihren Vergütungsansatz überprüft und begann 2016 mit der Einführung eines neuen Vergütungsrahmenwerks. Dieses wurde konzipiert, um die Vergütung stärker mit nachhaltiger Leistung auf allen Ebenen des Konzerns in Einklang zu bringen, indem eine bessere Balance zwischen fixer und variabler Vergütung sowie eine engere Verknüpfung der variablen Vergütung mit dem Konzernergebnis geschaffen wird. Das neue Vergütungsrahmenwerk sieht für außertarifliche Mitarbeiter Referenzquoten für das Verhältnis von fixer zu variabler Vergütung je nach Seniorität und Geschäftsbereich bzw. Infrastrukturfunktion vor.

Zusätzlich besteht die variable Vergütung ab 2016 aus zwei Komponenten. Die erste, eine Gruppenkomponente, bezieht sich auf das Konzernergebnis und verknüpft damit die individuelle Gesamtvergütung enger mit der Gesamtleistung des Konzerns. Dies trägt der Tatsache Rechnung, dass jeder einzelne Mitarbeiter zu den Ergebnissen des Konzerns beiträgt. Die zweite, die individuelle Komponente, ist diskretionärer und soll die individuelle Leistung im Kontext der divisionalen Performance, inklusive der Performance der Gesellschaft, honorieren.

## **Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung**

Bei der Ermittlung der Gesamtbeträge für die variable Vergütung werden adäquate Methoden der Risikoanpassung angewendet, die ex-ante- und ex-post-Methoden der Risikoanpassung beinhalten.

Um den risikoadjustierten Erfolg zu bemessen, werden finanzielle wie auch risikoadjustierte Kenngrößen über einen mehrjährigen Zeithorizont zusammen mit nicht-finanziellen qualitativen Kennzahlen herangezogen. Zur individuellen Leistungsmessung über einen mehrjährigen Zeitraum, die dann die Grundlage für die individuelle Zuteilung darstellt, werden die folgenden Kenngrößen für den Bereich AWM genutzt (nicht abschließend):

- **Finanzielle und risikoadjustierte Performance-Kennzahlen:** Erträge, Fondsperformance, verwaltetes Vermögen, Wachstum oder Erhaltung des Vermögens, Investmentperformance, Nettomittelzuflüsse, Kostenmanagement und operative Performance.
- **Nicht-finanzielle qualitative Performance-Kriterien:** Rankings (wie die Steigerung des Marktanteils), Kundenbindung, Beitrag zum Franchise, Einhaltung der Werte und Überzeugungen, Mitarbeiterführung sowie Förderung von Diversity.

Darüber hinaus gewährt die DB einen Großteil der variablen Vergütung in Elementen, die erst nachträglich zur Auszahlung oder Lieferung gelangen. Sämtliche nachträglich zur Auszahlung oder Lieferung kommenden Vergütungselemente unterliegen dabei Leistungs- und Verfallsbestimmungen. Diese gewährleisten, dass Awards an zukünftigem Verhalten und zukünftiger Leistung ausgerichtet sind und ermöglichen ein angemessenes Back-Testing der ursprünglichen Leistungsbewertung.

Weitere Informationen über das Vergütungssystem des DB Konzerns, einschließlich der Vergütungsstrategie, der Governance-Struktur sowie der Risikoausrichtung können dem Vergütungsbericht der Deutsche Bank AG, der Bestandteil des Finanzberichts ist, entnommen werden.<sup>1)</sup>

---

<sup>1)</sup> [https://geschaeftsbericht.deutsche-bank.de/2015/gb/serviceseiten/downloads/files/dbfy2015\\_verguetungsbericht.pdf](https://geschaeftsbericht.deutsche-bank.de/2015/gb/serviceseiten/downloads/files/dbfy2015_verguetungsbericht.pdf)

## Vergütung für Risikoträger

Im Einklang mit den Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) in Verbindung mit entsprechenden Leitlinien und Veröffentlichungen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) im Bereich Vergütung hat die Gesellschaft Mitarbeiter identifiziert, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben (Risikoträger). Die Risikoträger unterliegen der gleichen Deferral-Matrix in Bezug auf den Aufschub von Vergütungselementen wie alle Mitarbeiter mit der Maßgabe, dass mindestens 40-60% der variablen Vergütung aufgeschoben gewährt wird. Darüber hinaus werden mindestens 50% der aufgeschobenen Vergütung in Aktien oder aktienbasierten Instrumenten gewährt. Nähere Informationen wie eine detaillierte Darstellung der verschiedenen Vergütungskomponenten können dem Vergütungsbericht der Deutsche Bank AG entnommen werden.

### Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2015:

Deutsche Asset Management S.A.	
Personalbestand Jahresdurchschnitt	136
Gesamtvergütung	EUR 12.368.000
feste Vergütung	EUR 10.726.000
variable Vergütung	EUR 1.642.000
Gesamtvergütung an die Geschäftsleiter <sup>1)</sup>	EUR 8.773.445
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger <sup>2)</sup>	EUR 0
Gesamtvergütung an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 1.107.196

Die feste Vergütung umfasst das im Jahr 2015 gewährte Grundgehalt. Die variable Vergütung umfasst die auf das Jahr 2015 bezogenen variablen Bezüge. Die Gesamtvergütung ist die Summe der festen und variablen Bezüge. Es gibt keine weiteren Mitarbeiter, die sich in der selben Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risikoträger befinden.

Im Jahr 2015 gab es mehrere Veränderungen der Gesellschaftsstruktur und auf Vorstandsebene der Gesellschaft. Die Gesamtvergütung an die Geschäftsleiter umfasst die Gesamtvergütung aller Personen, die zu einem Zeitpunkt 2015 Mitglieder des Vorstands der Deutsche Asset Management S.A. bzw. des jeweiligen Verwaltungsrats der vormaligen DWS Investment S.A. und der auf die DWS Investment S.A. verschmolzenen DB Platinum Advisors S.A. waren.

<sup>1)</sup> Geschäftsleiter sind die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft bzw. die Mitglieder des jeweiligen Verwaltungsrats der vormaligen DWS Investment S.A. und der auf die DWS Investment S.A. verschmolzenen DB Platinum Advisors S.A. Nicht alle unter Geschäftsleiter subsumierten Mitglieder erhalten eine Vergütung von der Gesellschaft. Die Vergütung, die die betreffenden Personen von anderen Gesellschaften innerhalb des DB Konzerns erhalten, wurde bei der Ermittlung der Gesamtvergütung einbezogen. Die unter Geschäftsleiter subsumierten Mitglieder erfüllen ebenso die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über die als Geschäftsleiter berücksichtigten Mitglieder hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

<sup>2)</sup> Über die Führungskräfte hinaus wurden keine weiteren Risikoträger identifiziert.



**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

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

### **An die Anteilhaber des DWS Concept DJE Renten Global (vormals: FI Alpha)**

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des DWS Concept DJE Renten Global (vormals: FI Alpha) geprüft, der aus der Vermögensaufstellung einschliesslich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

### **Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstössen resultieren.

### **Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé**

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstössen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DWS Concept DJE Renten Global (vormals: FI Alpha) zum 30. Juni 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Sonstiges**

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 14. Oktober 2016

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

Harald Thönes

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## **1. Vertreter und Zahlstellen in der Schweiz**

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

und deren Zweigniederlassungen in Zürich und Lugano

## **2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie den Zahlstellen in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **3. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

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

Deutsche Asset Management S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2015: 251,7 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Nathalie Bausch  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Reinhard Bellet  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Marzio Hug  
Deutsche Bank AG,  
London

Stefan Kreuzkamp (seit dem 1.2.2016)  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Boris N. Liedtke (bis zum 31.12.2015)  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Frank Krings (seit dem 10.5.2016)  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Asoka Wöhrmann (bis 31.12.2015)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Dirk Bruckmann (seit dem 14.1.2016)  
Vorsitzender  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer (bis zum 31.12.2015)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Ralf Rauch  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Martin Schönefeld  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Verwahrstelle**

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

**Fondsmanager**

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

**Sub-Fondsmanager**

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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

Deutsche Asset Management S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00

