

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC

Zielt auf stetigen Ertrag durch Fokus auf weltweite Anleihen



**Mindestanlagesumme** **Keine**

### Stammdaten

ISIN LU0828132174

WKN DWS1TJ

Bloomberg DWCARFC LX

Reuters DWS1TJX.D

Kategorie Mischfonds EUR defensiv - Global

Mindestaktienquote keine

Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.<sup>1</sup> keine

VG / KVG<sup>2</sup> DWS Investment S.A.

Fondsmanagement DJE Kapital AG

Ertragsverwendung thesaurierend<sup>2</sup>

Geschäftsjahr 01.07. - 30.06.

Auflagedatum 01.12.2012

Fondswährung EUR

Fondsvolumen (01.07.2024) 610,72 Mio. EUR

Laufende Kosten p.a. (30.06.2020) 0,75%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).<sup>3</sup>

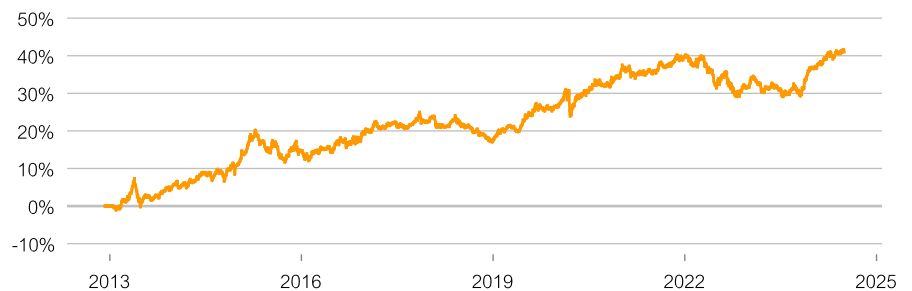
### Ratings & Auszeichnungen<sup>4</sup> (31.05.2024)

**Morningstar Rating Gesamt<sup>5</sup>** ★★★★★

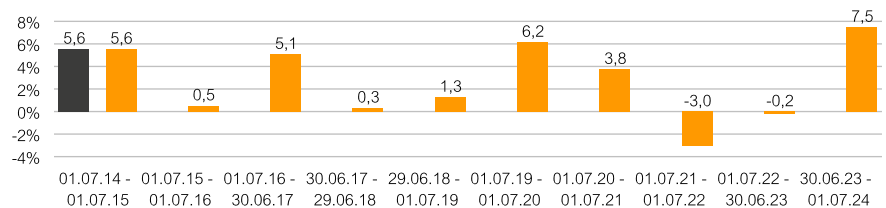
### Strategie

Der Fonds erwirbt schwerpunktmäßig Anleihen in- und ausländischer Emittenten, Genussscheine, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen. In- und ausländische Aktien dürfen in geringem Maße bis zu 20% beigemischt werden. Durch den Einsatz von Derivaten kann diese Quote taktisch um 10% erhöht werden. Insgesamt liegt der Investitionsschwerpunkt in der ausgewogenen Mischung der Wertpapiere mit dem Ziel, eine angemessenen Rendite zu erreichen. Im Vordergrund der Investments stehen qualitativ hochwertige Anleihen. Auf der Aktienseite werden die Einzeltitel nach quantitativen und qualitativen Kriterien analysiert.

### Wertentwicklung in % seit Auflage (03.12.2012)



### Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



### Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-0,39%	2,92%	7,50%	4,04%	14,60%	29,86%	40,96%
Fonds p.a.	-	-	-	1,33%	2,76%	2,65%	3,01%

Quelle für alle Angaben zur Wertentwicklung: Anevis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 01.07.2024.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode<sup>2</sup> berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

2 | siehe Homepage (www.dje.de/DE\_de/fonds/fondswissen/glossar)

3 | siehe Homepage (www.dje.de/unternehmen/uberuns/Verantwortungsvolles-Investieren/)

4 | Quellenangaben siehe Homepage (www.dje.de/DE\_de/unternehmen/auszeichnungen)

5 | siehe Seite 4

# DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC

Zielt auf stetigen Ertrag durch Fokus auf weltweite Anleihen



### Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Anleihen	69,80%
Aktien	19,00%
Kasse	8,80%
Fonds	0,30%

Stand: 31.05.2024.

Die Vermögensaufteilung kann durch die Addition gerundeter Zahlen marginal von 100% abweichen.

### Länderallokation gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	29,60%
Deutschland	24,20%
Sonstige Länder	11,40%
Italien	6,20%
Japan	5,30%

Stand: 31.05.2024.

### Fondspreise per 01.07.2024

Rücknahmepreis	140,96 EUR
Ausgabepreis	140,96 EUR

### Kosten

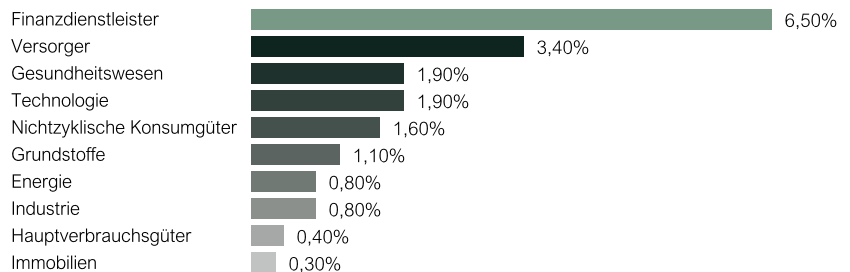
Ausgabeaufschlag	0,00%
Kostenpauschale p.a.	0,70%

### Risikoklasse (SRI 1-7)<sup>1</sup>

Geringeres Risiko Hohes Risiko

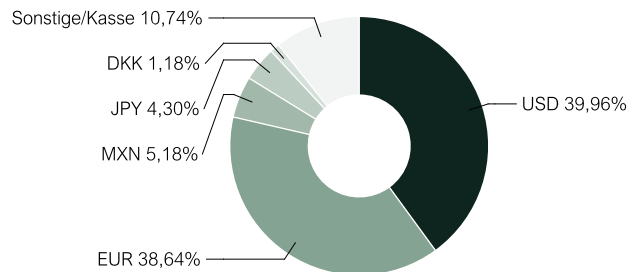
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



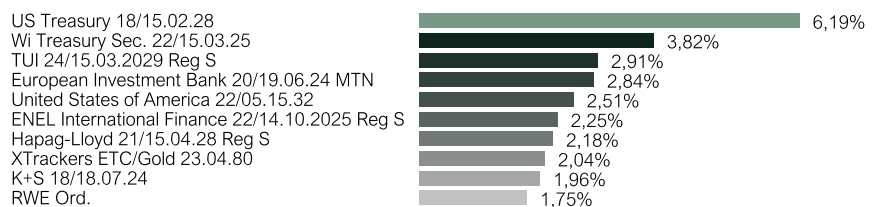
Stand: 31.05.2024.

### Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Quelle: Anavis Solutions GmbH, eigene Darstellung. Stand: 31.05.2024. Hinweis: Die Position Kasse ist hier jeweils mit einbezogen, da sie weder einem Land noch einer Währung zugeordnet wird.

### Top-10-Positionen in % des Fondsvolumens



Stand: 31.05.2024. Beim Kauf eines Fonds erwirbt man Anteile an dem genannten Fonds, der in Wertpapiere wie Aktien und/oder in Anleihen investiert, jedoch nicht die Wertpapiere selbst.

### Risikokennzahlen<sup>1</sup>

Standardabweichung (1 Jahr)	3,62%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-2,45%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-1,70%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,99

Stand: 01.07.2024.

### Zielgruppe

#### Der Fonds eignet sich für Anleger

- + mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont
- + zur Risikoreduzierung durch die breite Anlagediversifikation
- + zur Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage

#### Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- mit kurzfristigem Anlagehorizont
- die einen sicheren Ertrag anstreben
- die keine erhöhten Wertschwankungen akzeptieren

<sup>1</sup> | Siehe Basisinformationsblatt (PRIIPs KID) unter <https://www.dje.de/investment-funds/productdetail/LU0828132174#downloads>

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC

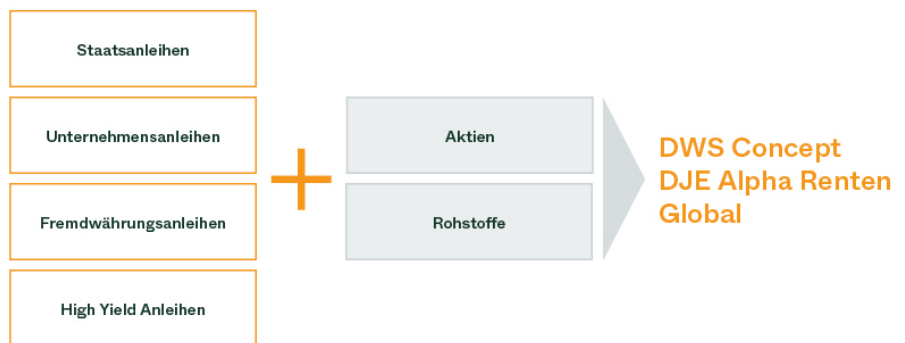
Zielt auf stetigen Ertrag durch Fokus auf weltweite Anleihen



### Investmentkonzept

Der Fonds nutzt aktiv das zyklische Wechselspiel zwischen den Assetklassen Anleihe und Aktie. Den Schwerpunkt bilden dabei internationale Rentenpapiere, Unternehmens- wie auch Staatsanleihen unterschiedlicher Währungen. Selektiv werden die Chancen an den Aktienmärkten genutzt. Dies ermöglicht es, in einem temporär schwachen Renten Umfeld zu diversifizieren und eine langfristige positive Entwicklung zu erreichen. Die Aufteilung zwischen Aktien, Renten und Kasse sowie die Analyse des Aktien- und Rentenmarktes basieren auf dem bewährten Investmentansatz der DJE Kapital AG, der FMM-Methode (weitere Infos zur FMM-Methode finden Sie unter [www.dje.de](http://www.dje.de)). Die breite Streuung auf verschiedene Anlageklassen bildet die Grundlage für ein günstiges Chance-Risiko-Verhältnis.

### Wesentliche Anlagekomponenten



Die Auswertung von MSCI ESG Research kann hier aus rechtlichen Gründen nicht angezeigt werden.

Quelle: DJE Kapital AG. Nur zur Illustration.

### Chancen

- + Partizipation an einem ausgewogenen Portfolio aus Aktien, Renten und Fremdwährungen
- + Das mögliche Aktienengagement wird häufig ausgeschöpft um von steigenden Aktienmärkten zu profitieren
- + Unser professionelles Team nutzt Chancen bei volatilen Märkten

### Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt relativ stark schwanken
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken
- Kursrückgänge am Geld- und Kapitalmarkt bei steigenden Zinsen
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat

## DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC

Zielt auf stetigen Ertrag durch Fokus auf weltweite Anleihen



### Fondsmanager



**Dr. Jens Ehrhardt**

Verantwortlich seit 01.12.2012

Dr. Jens Ehrhardt ist Gründer und Vorstandsvorsitzender von DJE. Er promovierte 1974. Im selben Jahr gründete er die heutige DJE Kapital AG, die er von Beginn an leitet. Aus seiner Promotion entwickelte er die bis heute ständig verfeinerte DJE-Anlagemethode, FMM, die fundamentale, monetäre und markttechnische Faktoren berücksichtigt.



**Peter Lechner**

Verantwortlich seit 15.02.2022

Peter Lechner kam 2020 zu DJE. Der Anleihspezialist ist verantwortlich für den Handel und die Umsetzung der Anlagestrategien in Publikums- und Spezialfonds in allen Assetklassen. Er ist Co-Fondsmanager des DJE – Short Term Bond, des DWS Concept DJE Alpha Renten Global und Manager weiterer institutioneller Spezialfonds.

### DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zur DJE-Gruppe, kann sich auf rund 50 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der hauseigenen FMM-Methode, die eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen.

Signatory of:



### Kontakt

DWS Investment GmbH  
+49 69 910-12371  
info@dws.de  
www.dws.de

DJE Kapital AG  
+49 89 790453-0  
info@dje.de  
www.dje.de

5 | Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

### Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Aufgrund der hohen Volatilität auf der Zinsseite wurde die Kapitalbindungsdauer im Bondportfolio dynamisch mittels Zinsderivaten gesteuert und zuletzt nochmals leicht verkürzt. So lag die modifizierte Duration inkl. Derivate bei 2,45%, nach 2,49% Ende April. Die Kassenquote betrug rund 8,8%. Im Anleihenteil des Fonds wurde zur breiteren Diversifizierung ein Engagement in Staatsanleihen lautend auf Polnische Sloty eingegangen. Auch die Aktienquote ist immer wieder angepasst worden, um mögliche Abwärtsrisiken zu minimieren. Das Fondsmanagement reduzierte den Aktienanteil im Monatsverlauf auf zuletzt 14,29% nach 15,8% Ende April (Exposure inkl. Derivate). Aktien von Unternehmen aus den Branchen Versicherung und Online-Handel wurden verkauft. Dagegen wurden Titel aus den Bereichen Pharma und Versorger aufgebaut. Der US-Dollar verlor leicht im Monatsverlauf gegenüber dem Euro. Um diesem Trend entgegenzuwirken, ist das US-Dollar-Exposure teilweise abgesichert worden. Gold ist derzeit mit 2,03% im Fonds allokiert. Der DWS Concept DJE Alpha Renten Global entwickelte sich mit einer Monats-Performance von 0,65% ordentlich.

### Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das Basisinformationsblatt (PRIIPs KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dws.de](http://www.dws.de) unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/) abgerufen werden. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden drauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile Ihrer Fonds getroffen hat, gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und Art. 32 a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Alleinige verbindliche Grundlage für den Erwerb des betreffenden Fonds sind die o.g. Unterlagen in Verbindung mit dem dazugehörigen Jahresbericht und/oder dem Halbjahresbericht. Quelle für alle Angaben sowie verantwortlich für den Inhalt und die Erstellung ist die DJE Kapital AG, sofern nicht anders ausgewiesen. Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle des Fonds ist die DWS Investment GmbH. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Einschätzung der DJE Kapital AG wieder. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit, ohne vorherige Ankündigung, ändern. Alle Angaben dieser Übersicht sind mit Sorgfalt entsprechend dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung gemacht worden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden.