

DWS Investment S.A.

---

# DWS Rendite Optima

Halbjahresbericht 2019

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise 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.

Rücknahmeanträge 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 Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters 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

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Rendite Optima .....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss .....	6

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

# Halbjahresbericht

# DWS Rendite Optima

DWS Rendite Optima vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0069679222	-0,1%
3M EUR LIBID	-0,2%

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

Stand: 30.6.2019  
Angaben auf Euro-Basis

# Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

# DWS Rendite Optima

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>304 262 765,34</b>	<b>80,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000	% 3M 15/15.05.20 MTN (XS1234366448)	EUR	2 890		% 100,1910	2 895 519,90	0,76
0,0880	% A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN (XS1130526780)	EUR	2 500		% 100,1190	2 502 975,00	0,66
0,0900	% ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	4 800	4 800	% 100,4270	4 820 496,00	1,27
0,1820	% Bank of Montreal 18/15.06.20 MTN (XS1838936703)	EUR	5 000		% 100,3220	5 016 100,00	1,32
0,0700	% Bank of Nova Scotia 15/14.01.20 MTN (XS1166454915)	EUR	2 700		% 100,1810	2 704 887,00	0,71
0,1900	% Bank of Nova Scotia 18/03.04.20 MTN (XS1800324441)	EUR	6 000		% 100,2450	6 014 700,00	1,58
0,1500	% Banque Fédérative Crédit Mu. 16/03.06.20 MTN (XS1426782170)	EUR	4 300		% 100,3450	4 314 835,00	1,14
0,0280	% Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	3 000	3 000	% 100,3600	3 010 800,00	0,79
0,1400	% Barclays Bank 17/05.07.19 MTN (XS1570778214)	EUR	5 000		% 100,0040	5 000 200,00	1,32
0,1400	% Barclays Bank 18/17.01.20 MTN (XS1683852930)	EUR	6 500		% 100,1210	6 507 865,00	1,71
0,0000	% BASF 17/15.11.19 MTN (XS1718416586)	EUR	3 610		% 100,1040	3 613 754,40	0,95
0,3400	% BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548)	EUR	1 475		% 100,0230	1 475 339,25	0,39
0,0000	% BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	4 000		% 100,1160	4 004 640,00	1,05
0,0900	% BNP Paribas 15/15.01.20 MTN (XS1167154654)	EUR	4 190		% 100,1810	4 197 583,90	1,10
0,1780	% BNZ Int. Funding (London B.) 14/02.12.19 MTN (XS1145855646)	EUR	4 000	2 350	% 100,2010	4 008 040,00	1,05
0,0310	% Bundesimmobilienengesellschaft 17/13.09.19 MTN (XS1681694003)	EUR	7 000		% 99,9910	6 999 370,00	1,84
0,1620	% Canadian Imperial Bank Comm. 18/22.06.20 MTN (XS1843467702)	EUR	6 000		% 100,2820	6 016 920,00	1,58
0,1920	% Canadian Imperial Bank of Commerce 18/13.11.19 MTN (XS1909119007)	EUR	3 000		% 100,1420	3 004 260,00	0,79
5,0000	% Citigroup 04/02.08.19 MTN (XS0197646218)	EUR	2 000		% 100,4560	2 009 120,00	0,53
7,3750	% Citigroup 09/04.09.19 MTN (XS0443469316)	EUR	4 000		% 101,3550	4 054 200,00	1,07
0,0000	% Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832)	EUR	6 995		% 100,0630	6 999 406,85	1,84
0,0000	% Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	2 010	2 010	% 100,3700	2 017 437,00	0,53
0,1890	% Coöperatieve Rabobank 17/24.10.19 MTN (XS1705802574)	EUR	4 500		% 100,1220	4 505 490,00	1,19
0,1900	% Coöperatieve Rabobank 18/17.01.20 MTN (XS1753787156)	EUR	5 000		% 100,2620	5 013 100,00	1,32
0,1400	% Credit Suisse (London Branch) 14/16.10.19 MTN (XS1121919333)	EUR	6 000	2 500	% 100,1160	6 006 960,00	1,58
0,0890	% CW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN (XS1170317645)	EUR	4 000		% 100,1830	4 007 320,00	1,05
0,2810	% Daimler Canada Finance 17/11.09.19 MTN (XS1679028479)	EUR	5 000		% 100,0920	5 004 600,00	1,32
0,2900	% Daimler Canada Finance 18/16.01.20 MTN (XS1750116920)	EUR	7 000		% 100,1950	7 013 650,00	1,85
0,2920	% Daimler International Finance 17/13.11.19 MTN (DE000A19RXA1)	EUR	1 600		% 100,1640	1 602 624,00	0,42
0,1900	% Daimler International Finance 18/09.04.20 MTN (DE000A19Y1P6) <sup>3)</sup>	EUR	5 000		% 100,1850	5 009 250,00	1,32
0,0000	% Deutsche Bank (London Br.) 23.01.20 (XS1987077671)	EUR	4 000	4 000	% 100,0918	4 003 672,00	1,05
0,0100	% DNB Bank 15/13.01.20 MTN (XS1165750198)	EUR	4 800		% 100,1390	4 806 672,00	1,26
0,0390	% DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	1 000		% 100,2360	1 002 360,00	0,26
0,1880	% DZ HYP 17/20.11.19 R.393 IHS MTN (DE000A2GSMEO)	EUR	5 000		% 100,0830	5 004 150,00	1,32
0,0400	% Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	2 000		% 100,2110	2 004 220,00	0,53
0,0890	% Fédérat.caiss.Desjard Québec 15/20.01.20 MTN (XS1170332107)	EUR	5 700		% 100,1680	5 709 576,00	1,50
0,1270	% HSBC Bank 18/09.03.20 MTN (XS1789496244)	EUR	6 200		% 100,2710	6 216 802,00	1,64
0,0980	% ING Bank 14/20.11.19 MTN (XS1143001102)	EUR	3 000		% 100,1340	3 004 020,00	0,79
0,1800	% ING Bank 18/02.09.19 MTN (XS1785831741)	EUR	5 000		% 100,0680	5 003 400,00	1,32



## DWS Rendite Optima

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0900 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999) .....	EUR	5 000	1 100		% 100,3680	5 018 400,00	1,32
0,0900 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 400	2 400		% 100,4610	2 411 064,00	0,63
0,0390 % John Deere Bank 16/21.04.20 MTN (XS1398275112) .....	EUR	3 000			% 100,1380	3 004 140,00	0,79
0,0290 % LB Baden-Württemberg 17/02.10.19 MTN (DE000LB1DZX4) .....	EUR	7 000			% 100,0030	7 000 210,00	1,84
0,0920 % LB Baden-Württemberg 17/09.08.19 IHS MTN S.787 (DE000LB1DYL2) .....	EUR	5 000			% 99,9280	4 996 400,00	1,31
0,1270 % Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN (XS1109333986) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 835	1 300		% 100,0620	2 836 757,70	0,75
0,2620 % Mercedes-Benz Australia/Pacific 18/23.03.20 MTN (XS1794352846) .....	EUR	2 000			% 99,8900	1 997 800,00	0,53
0,3880 % Morgan Stanley 14/19.11.19 MTN (XS1139320151) .....	EUR	4 056			% 100,2340	4 065 491,04	1,07
0,1550 % National Australia Bank 18/27.03.20 MTN (XS1799522468) .....	EUR	6 000			% 100,2990	6 017 940,00	1,58
0,1900 % National Bank of Canada 18/06.04.20 MTN (XS1802463718) .....	EUR	7 000			% 100,2430	7 017 010,00	1,85
0,1900 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396) .....	EUR	2 500			% 100,1360	2 503 400,00	0,66
0,0000 % OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN (XS1199650638) .....	EUR	4 000			% 100,1630	4 006 520,00	1,05
0,1210 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565) .....	EUR	2 500			% 100,3470	2 508 675,00	0,66
0,1890 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811) .....	EUR	4 000			% 100,4660	4 018 640,00	1,06
0,4390 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 000	3 000		% 100,9240	3 027 720,00	0,80
0,0920 % Santander Consumer Finance 18/08.02.20 MTN (XS1861336847) .....	EUR	2 000			% 100,1050	2 002 100,00	0,53
0,0890 % Santander UK 18/27.02.20 MTN (XS1784284975) .....	EUR	2 500	2 500		% 100,1680	2 504 200,00	0,66
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2) .....	EUR	3 600			% 100,2300	3 608 280,00	0,95
0,1890 % SBAB Bank 17/15.08.19 MTN (XS1664220941) .....	EUR	6 000			% 100,0620	6 003 720,00	1,58
0,0820 % Shell International Finance 15/15.09.19 MTN (XS1292468987) .....	EUR	2 000			% 100,0840	2 001 680,00	0,53
0,1520 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,3860	2 007 720,00	0,53
0,2900 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215) .....	EUR	5 000			% 100,4330	5 021 650,00	1,32
0,0600 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699) .....	EUR	4 600	4 600		% 100,3490	4 616 054,00	1,21
0,1870 % Standard Chartered Bank 17/23.08.19 MTN (XS1669196906) .....	EUR	3 000			% 100,0630	3 001 890,00	0,79
0,1890 % Standard Chartered Bank 18/24.04.20 MTN (XS1811358321) .....	EUR	6 000			% 100,2810	6 016 860,00	1,58
0,1900 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574) .....	EUR	5 000			% 100,3350	5 016 750,00	1,32
0,6400 % Swedbank 17/10.01.20 MTN (XS1548503173) .....	EUR	3 100			% 100,4040	3 112 524,00	0,82
0,1570 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502) .....	EUR	2 000	2 000		% 100,4510	2 009 020,00	0,53
0,1900 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270) .....	EUR	4 000			% 100,4600	4 018 400,00	1,06
0,0380 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 18/27.04.20 MTN (XS1812086947) .....	EUR	6 000			% 100,0730	6 004 380,00	1,58
0,1770 % UBS (London Branch) 17/05.09.19 MTN (XS1673620107) .....	EUR	7 000			% 100,0610	7 004 270,00	1,84
0,1900 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299) .....	EUR	4 910			% 100,2150	4 920 556,50	1,29
0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324) .....	EUR	6 300			% 100,0310	6 301 953,00	1,66
0,1780 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849) .....	EUR	2 540			% 100,5620	2 554 274,80	0,67
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>4 000 892,00</b>	<b>1,05</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % BMW Finance 26.07.19 (XS1916294421) ...	EUR	4 000			% 100,0223	4 000 892,00	1,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>308 263 657,34</b>	<b>81,11</b>

## DWS Rendite Optima

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>71 449 498,24</b>	<b>18,80</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	16 440 993,53			% 100	16 440 993,53	4,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 626,98			% 100	1 626,98	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	29 407,00			% 100	239,82	0,00
US Dollar	USD	7 559,92			% 100	6 637,91	0,00
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover) ...	EUR	55 000 000,00			% 100	55 000 000,00	14,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	390 179,01			% 100	390 179,01	0,10
Sonstige Ansprüche	EUR	3 356,98			% 100	3 356,98	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>380 106 691,57</b>	<b>100,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-31 128,79			% 100	-31 128,79	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-9 187,08			% 100	-9 187,08	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 107,81			% 100	-1 107,81	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>380 065 267,89</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						73,08	
Umlaufende Anteile						5 200 691,983	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2 712 968,00.

# DWS Rendite Optima

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,4840 % ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN (XS1040422526)	EUR		3 000
0,1820 % ABN AMRO Bank 16/14.01.19 MTN (XS1344520728)	EUR		6 000
0,2710 % AT & T 14/04.06.19 (XS1144084099)	EUR	4 000	4 000
0,4090 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/20.03.19 MTN (XS1046498157)	EUR	2 000	6 000
0,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/14.06.19 MTN (XS1379128215)	EUR		4 000
0,0880 % Barclays Bank 17/13.03.19 MTN (XS1578083625)	EUR		6 000
1,6250 % Berlin Hyp 14/29.01.19 E.82 IHS (DE000BHY1547)	EUR		2 300
0,0690 % BMW US Capital 15/18.03.19 MTN (DE000A126M04)	EUR		4 000
0,3850 % BNP Paribas 14/11.03.19 MTN (XS1043989794)	EUR		2 000
4,2300 % BPCE 07/16.02.19 (FR0010425017)	EUR		1 764
0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124)	EUR		4 800
0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609)	EUR		5 150
0,1720 % Coöperatieve Rabobank 17/01.02.19 MTN (XS1559357154)	EUR		5 000
4,1500 % Crédit Agricole 11/14.04.19 (FR0011022771)	EUR		3 865
1,0000 % Credit Suisse (Guer. Br.) 14/12.03.19 MTN PF (XS1044479373)	EUR		5 000
0,2120 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7)	EUR		1 100
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 23.04.19 (XS1883875863)	EUR		4 000
0,2840 % Dexia Credit Local 17/07.03.19 MTN (XS1575798860)	EUR		4 000
1,1250 % Fédérat.caiss.Desjard Québec 14/11.03.19 MTN PF (XS1041750404)	EUR		4 000
0,7500 % Goldman Sachs Group 16/10.05.19 MTN (XS1362373570)	EUR		3 054
0,3930 % Goldman Sachs Group 16/29.04.19 MTN (XS1402235060)	EUR		4 290
0,0000 % Henkel & Co. 15.03.19 (XS1840026121)	EUR		2 000
0,0000 % Henkel & Co. 23.04.19 (XS1840127663)	EUR		3 000
0,0000 % HSH Finanzfonds 14/17.06.19 IHS (DE000A11QGT5)	EUR		4 500
0,2920 % JPMorgan Chase & Co. 14/07.05.19 MTN (XS1064100115)	EUR	1 000	4 000
0,3750 % LB Baden-Württemberg 16/29.01.19 S.757 IHS MTN (XS1353555003)	EUR		2 975
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 14/14.02.19 MTN (FR0012315133)	EUR		5 000
0,2910 % Nationwide Building Society 17/06.06.19 MTN (XS1626168626)	EUR		3 000
0,1340 % Nordea Bank 16/22.02.19 MTN (XS1368469570)	EUR		5 250
1,1250 % OP Yrityspankki 14/17.06.19 MTN (XS1077588017)	EUR		2 030
4,1250 % Orange 11/23.01.19 MTN (XS0616431507)	EUR		4 700
0,0000 % Pfizer 17/06.03.19 (XS1574156540)	EUR		6 000
0,0000 % Sanofi 15/22.03.19 MTN (FR0012969012)	EUR		1 800
2,0000 % Santander UK 13/14.01.19 MTN (XS1014539289)	EUR		5 000
0,3170 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004)	EUR		4 305

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,1910 % SBAB Bank 16/05.04.19 MTN (XS1390058722)	EUR		3 000
1,5000 % Swedbank 14/18.03.19 MTN (XS1045283766)	EUR		2 000
0,4350 % Swedbank 16/11.03.19 MTN (XS1377258436)	EUR		2 200
4,8750 % Total Capital 09/28.01.19 MTN (XS0410303647)	EUR		2 335
0,6340 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083)	EUR		3 000
0,1420 % Wells Fargo & Co. 14/24.04.19 MTN (XS1061043797)	EUR		4 835

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Caterpillar International Finance 16.01.19 (XS1857684739)	EUR		3 000
0,0000 % Caterpillar International Finance 22.01.19 (XS1860802385)	EUR		1 500
0,0000 % DH Europe Finance 25.02.19 (XS1916003475)	EUR		5 000
0,0000 % DXC Capital Funding 16.01.19 (XS1895775242)	EUR		2 000
0,0000 % DXC Capital Funding 21.02.19 (XS1914915480)	EUR		4 000
0,0000 % Honeywell International 14.02.19 (XS1910737110)	EUR		4 000
0,0000 % Honeywell International 31.01.19 (XS1894114211)	EUR		6 000
0,0000 % Vattenfall 31.01.19 (XS1917960988)	EUR		4 000
0,0000 % Veolia Environnement 17.01.19 (FR0125294571)	EUR		5 000

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

Deutsche Institutionale Money plus IC (LU0099730524) (0,100%)	Stück		1 950
---	-------	--	-------

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

	Volumen in 1000 EUR
unbefristet	20 030
Gattung: 0,2710 % AT & T 14/04.06.19 (XS1144084099), 0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124), 0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390), 0,2120 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7), 0,1900 % Daimler International Finance 18/09.04.20 MTN (DE000A19Y1P6), 0,0900 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995), 0,1270 % Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN (XS1109333986), 0,1340 % Nordea Bank 16/22.02.19 MTN (XS1368469570), 0,1520 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624), 1,5000 % Swedbank 14/18.03.19 MTN (XS1045283766), 0,1900 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299), 0,6340 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083), 0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	

## DWS Rendite Optima

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2 712 968,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,71	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Zürcher Kantonalbank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 110 164,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>2. Name</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 101 879,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	HSBC Bank PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	500 925,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Rendite Optima

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2 712 968,00	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 155 659,09	-	-
Aktien	214 626,81	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

## DWS Rendite Optima

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	JPY; EUR; CAD; GBP	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	3 370 285,90	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	6 962,25	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3 459,95	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	2 712 968,00		
Anteil	0,88		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Hessen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 603 656,78		
2. Name	Banco Santander Totta S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	616 709,84		

## DWS Rendite Optima

<b>3. Name</b>	Deutschland, Bundesrepublik		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	415 615,24		
<b>4. Name</b>	Belgium, Kingdom of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	104 470,82		
<b>5. Name</b>	Emera Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	104 466,26		
<b>6. Name</b>	French Republic		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	104 344,08		
<b>7. Name</b>	Finland, Republic of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	104 254,52		
<b>8. Name</b>	Netherlands, Kingdom of the		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	103 374,75		
<b>9. Name</b>	Austria, Republic of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	103 233,06		
<b>10. Name</b>	Fiat Chrysler Automobiles N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	53 778,21		

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

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

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

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

## DWS Rendite Optima

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 220 366,62		
<b>2. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 149 919,28		



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

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

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

**Aufsichtsrat**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment 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**

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

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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



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