

DWS Investment S.A.

DWS Rendite Optima

Halbjahresbericht 2020

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, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

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

Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2020
vom 1.1.2020 bis 30.06.2020

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DWS Rendite Optima 4

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 2020** 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.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS Rendite Optima

DWS RENDITE OPTIMA VS. VERGLEICHSINDEX

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0069679222	-0,2%
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: 30.6.2020
Angaben auf Euro-Basis

DWS Rendite Optima

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	57 118 309,20	39,83
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	19 992 971,20	13,94
Unternehmen	16 494 278,40	11,50
Zentralregierungen	10 000 900,00	6,97
Summe Anleihen:	103 606 458,80	72,24
2. Bankguthaben	39 553 882,55	27,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	268 906,09	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15 884,66	-0,01
III. Fondsvermögen	143 413 362,78	100,00

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

DWS Rendite Optima

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						95 602 756,80	66,66
Verzinsliche Wertpapiere							
0,1800 % ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095) ³⁾	EUR	3 000		500	% 100,1050	3 003 150,00	2,09
0,1480 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	500	500		% 100,0910	500 455,00	0,35
0,0000 % Bank of America 17/21.09.21 MTN (XS1687279841)	EUR	1 000	1 000		% 99,9370	999 370,00	0,70
0,1480 % Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	2 000			% 100,1220	2 002 440,00	1,40
0,0000 % BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	4 000			% 99,9990	3 999 960,00	2,79
0,2380 % BMW Finance 20/18.02.22 MTN (XS2122422921)	EUR	1 000	1 000		% 99,7220	997 220,00	0,70
3,7500 % BNP Paribas 10/25.11.20 MTN (XS0562852375)	EUR	1 000	1 000		% 101,5530	1 015 530,00	0,71
0,5510 % Citigroup 16/24.05.21 MTN (XS1417876759)	EUR	700	700		% 100,4750	703 325,00	0,49
0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	2 010			% 99,9740	2 009 477,40	1,40
0,6880 % Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN (XS2176687270)	EUR	880	880		% 100,9540	888 395,20	0,62
0,3250 % Credit Suisse (London Branch) 20/27.08.21 MTN (XS2124933842)	EUR	1 060	1 060		% 100,3700	1 063 922,00	0,74
0,0880 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395) ³⁾	EUR	1 000			% 100,0450	1 000 450,00	0,70
0,2980 % DZ BANK 19/27.09.21 MTN (DE000DDA0TR4)	EUR	2 000			% 100,2670	2 005 340,00	1,40
0,0960 % Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	2 000			% 100,0090	2 000 180,00	1,39
0,0000 % France 20/08.07.20 (FR0126001686)	EUR	10 000	10 000		% 100,0090	10 000 900,00	6,97
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 17/12.09.20 MTN (XS1681518962)	EUR	500	500		% 99,9620	499 810,00	0,35
0,1930 % GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2021 MTN (XS2054626358)	EUR	3 240			% 100,1130	3 243 661,20	2,26
2,6250 % Goldman Sachs Group 13/19.08.20 MTN (XS0963375232)	EUR	1 000			% 100,3110	1 003 110,00	0,70
0,1210 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999)	EUR	2 500			% 100,1280	2 503 200,00	1,75
0,0820 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995) ³⁾	EUR	2 400			% 100,1560	2 403 744,00	1,68
1,8750 % International Business Machines 13/06.11.20 (XS0991090175)	EUR	1 000	1 000		% 100,5740	1 005 740,00	0,70
3,8750 % JPMorgan Chase & Co. 10/23.09.20 MTN (XS0543758246)	EUR	1 000	1 000		% 100,8400	1 008 400,00	0,70
0,3530 % LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN (DE000LB2CRD3)	EUR	1 500	1 500		% 100,2300	1 503 450,00	1,05
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN (FR0013482809)	EUR	900	900		% 99,8000	898 200,00	0,63
5,3750 % Morgan Stanley 10/10.08.20 MTN (XS0531922465)	EUR	2 000			% 100,5540	2 011 080,00	1,40
2,3750 % Morgan Stanley 14/31.03.21 MTN (XS1050547857)	EUR	1 000	1 000		% 101,7682	1 017 682,00	0,71
2,0000 % National Australia Bank 13/12.11.20 MTN (XS0993248052) ³⁾	EUR	2 000	2 000		% 100,7660	2 015 320,00	1,41
0,3460 % National Australia Bank 16/19.04.21 MTN (XS1412416486)	EUR	400	400		% 100,2810	401 124,00	0,28
0,2520 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	2 500			% 100,0260	2 500 650,00	1,74
0,0980 % Nordea Bank 17/27.09.21 MTN (XS1689534029)	EUR	820	820		% 100,3380	822 771,60	0,57
2,0000 % OP Yrityspankki 14/03.03.21 MTN (XS1040272533)	EUR	1 000	1 000		% 101,4240	1 014 240,00	0,71
0,2200 % OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN (XS1823485112)	EUR	1 300			% 100,2100	1 302 730,00	0,91
2,2500 % Oracle 13/10.07.21 (XS0951216083)	EUR	950	950		% 101,0980	960 431,00	0,67
3,8750 % Orange 10/14.01.21 MTN (XS0563306314)	EUR	1 000	1 000		% 101,9190	1 019 190,00	0,71
0,1440 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565)	EUR	1 500			% 100,0360	1 500 540,00	1,05
0,3100 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811)	EUR	1 500			% 100,0370	1 500 555,00	1,05
0,5890 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070)	EUR	3 000			% 100,2470	3 007 410,00	2,10

DWS Rendite Optima

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	3 600			% 99,9710	3 598 956,00	2,51
0,5000 % SBAB Bank 16/11.05.21 MTN (XS1392159825)	EUR	700	700		% 100,3210	702 247,00	0,49
0,3450 % Siemens Financieringsmaatsch. 19/17.12.21 MTN (XS2093242373)	EUR	2 000			% 100,3710	2 007 420,00	1,40
0,1120 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624) ³⁾	EUR	2 000			% 100,0720	2 001 440,00	1,40
0,7500 % Société Générale 16/19.02.21 MTN (XS1369614034)	EUR	300	300		% 100,4600	301 380,00	0,21
0,2980 % Société Générale 19/06.09.21 MTN (FR0013444841)	EUR	1 600			% 100,2620	1 604 192,00	1,12
0,1160 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	3 000			% 100,0850	3 002 550,00	2,09
0,2680 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	3 000			% 100,0460	3 001 380,00	2,09
0,2380 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	2 500			% 100,0630	2 501 575,00	1,74
0,1280 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502)	EUR	2 000			% 100,0620	2 001 240,00	1,40
0,2460 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270)	EUR	2 000			% 100,0160	2 000 320,00	1,39
0,2670 % UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN (XS1810806049)	EUR	2 000			% 100,2080	2 004 160,00	1,40
0,2100 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056) ³⁾	EUR	1 000	1 000		% 100,0090	1 000 090,00	0,70
0,0000 % Veolia Environnement 17/23.11.20 MTN (FR0013298387)	EUR	2 000			% 99,9790	1 999 580,00	1,39
0,1700 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849)	EUR	2 540			% 100,1210	2 543 073,40	1,77
Nicht notierte Wertpapiere						8 003 702,00	5,58
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % BASF 19.08.20 (XS2178467655)	EUR	1 000	1 000		% 100,0465	1 000 465,00	0,70
0,0000 % BASF 20.10.20 (XS2178923681)	EUR	1 000	1 000		% 100,0967	1 000 967,00	0,70
0,0000 % Caterpillar International Finance 17.07.20 (XS2159827000)	EUR	1 000	1 000		% 100,0160	1 000 160,00	0,70
0,0000 % DekaBank Deutsche Girozentrale 17.07.20 (DE000DK0TT95)	EUR	1 000	1 000		% 100,0240	1 000 240,00	0,70
0,0000 % DH Europe Finance 10.08.20 (XS2172741923)	EUR	2 000	2 000		% 100,0344	2 000 688,00	1,40
0,0000 % Procter & Gamble 20.07.20 (XS2162798081)	EUR	1 000	1 000		% 100,0282	1 000 282,00	0,70
0,0000 % Veolia Environnement 09.09.20 (FR0125924755)	EUR	1 000			% 100,0900	1 000 900,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						103 606 458,80	72,24
Bankguthaben						39 553 882,55	27,58
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	39 545 209,94			% 100	39 545 209,94	27,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	1 465,53			% 100	1 603,16	0,00
Japanische Yen	JPY	29 407,00			% 100	243,40	0,00
US Dollar	USD	7 658,14			% 100	6 826,05	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						268 906,09	0,19
Zinsansprüche	EUR	267 685,31			% 100	267 685,31	0,19
Sonstige Ansprüche	EUR	1 220,78			% 100	1 220,78	0,00

DWS Rendite Optima

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						143 429 247,44	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-15 884,66	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-11 932,21		%	100	-11 932,21	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-3 549,59		%	100	-3 549,59	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-402,86		%	100	-402,86	0,00
Fondsvermögen						143 413 362,78	100,00
Anteilwert						72,73	
Umlaufende Anteile						1 971 984,813	

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= 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 International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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 4 372 550,12.

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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4 372 550,12	-	-
in % des Fondsvermögens	3,05	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 602 496,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 569 325,12		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	700 504,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	Goldman Sachs International		
Bruttovolumen offene Geschäfte	500 225,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	4 372 550,12	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1 593 054,60	-	-
Aktien	2 801 786,65	-	-
Sonstige	255 539,23	-	-

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

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; GBP; JPY; USD; SEK; CHF; AUD; CAD	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	4 650 380,48	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3 762,45	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 853,04	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	4 372 550,12		
Anteil	4,22		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	801 961,64		
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	319 730,78		

DWS Rendite Optima

3. Name	Linedata Services S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 620,28		
4. Name	Erg S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 618,12		
5. Name	GCP Student Living Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 617,73		
6. Name	William Hill PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 617,62		
7. Name	OneSavings Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 596,36		
8. Name	Koninklijke Vopak N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 546,41		
9. Name	Bapcor Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 207,21		
10. Name	Chiyoda Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	152 141,26		

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

Anteil	-
---------------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Rendite Optima

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2	-	-
1. Name	Bank of New York		
verwahrter Betrag absolut	3 894 535,44		
2. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	755 845,04		

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

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