

DWS Investment S.A.

DWS Rendite Optima Four Seasons

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 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 Four Seasons 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 Four Seasons

DWS Rendite Optima Four Seasons vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0225880524	-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 Four Seasons

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1 920 640 736,27	67,30
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % 3M 15/15.05.20 MTN (XS1234366448)	EUR	10 000			% 100,1910	10 019 100,00	0,35
0,0880 % A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN (XS1130526780)	EUR	14 200	10 200		% 100,1190	14 216 898,00	0,50
0,0900 % ABN AMRO Bank 19/15.01.21 MTN (XS1935134095)	EUR	28 820	28 820		% 100,4270	28 943 061,40	1,01
0,1800 % Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN (DE000A19S4T0)	EUR	12 000	12 000		% 100,5830	12 069 960,00	0,42
0,1880 % Bank of America 16/26.07.19 MTN (XS1458405112)	EUR	7 000			% 100,0290	7 002 030,00	0,25
0,1820 % Bank of Montreal 18/15.06.20 MTN (XS1838936703)	EUR	25 000			% 100,3220	25 080 500,00	0,88
0,2120 % Bank of Montreal 19/22.03.21 MTN (XS1965537035)	EUR	20 000	20 000		% 100,5900	20 118 000,00	0,70
0,0700 % Bank of Nova Scotia 15/14.01.20 MTN (XS1166454915)	EUR	11 200			% 100,1810	11 220 272,00	0,39
0,1900 % Bank of Nova Scotia 18/03.04.20 MTN (XS1800324441)	EUR	35 000			% 100,2450	35 085 750,00	1,23
0,1500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/03.06.20 MTN (XS1426782170)	EUR	28 500	7 000		% 100,3450	28 598 325,00	1,00
0,0280 % Banque Fédérative Crédit Mu. 19/28.01.21 MTN (FR0013398278)	EUR	17 000	17 000		% 100,3600	17 061 200,00	0,60
0,1400 % Barclays Bank 17/05.07.19 MTN (XS1570778214)	EUR	25 000			% 100,0040	25 001 000,00	0,88
0,1400 % Barclays Bank 18/17.01.20 MTN (XS1683852930)	EUR	30 000			% 100,1210	30 036 300,00	1,05
0,0000 % BASF 17/15.11.19 MTN (XS1718416586)	EUR	28 590	2 000		% 100,1040	28 619 733,60	1,00
0,3400 % BMW Finance 16/15.07.19 MTN (XS1363560548)	EUR	5 900			% 100,0230	5 901 357,00	0,21
0,0000 % BMW Finance 18/19.11.20 MTN (XS1911663026)	EUR	25 000			% 100,1160	25 029 000,00	0,88
0,3750 % BNG Bank 14/14.10.19 MTN (XS1120719031)	EUR	9 000	9 000		% 100,2600	9 023 400,00	0,32
0,0900 % BNP Paribas 15/15.01.20 MTN (XS1167154654)	EUR	23 235	7 000		% 100,1810	23 277 055,35	0,82
0,1890 % BNP Paribas 15/28.08.19 MTN (XS1280841427)	EUR	3 900			% 100,0710	3 902 769,00	0,14
0,1780 % BNZ Int. Funding (London B.) 14/02.12.19 MTN (XS1145855646)	EUR	24 000	4 000		% 100,2010	24 048 240,00	0,84
0,6250 % BPCE 16/20.04.20 MTN (FR0013094836)	EUR	7 400	7 400		% 100,7170	7 453 058,00	0,26
0,0310 % Bundesimmobiliengesellschaft 17/13.09.19 MTN (XS1681694003)	EUR	40 000			% 99,9910	39 996 400,00	1,40
0,1620 % Canadian Imperial Bank Comm. 18/22.06.20 MTN (XS1843467702)	EUR	25 000			% 100,2820	25 070 500,00	0,88
0,1920 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18/13.11.19 MTN (XS1909119007)	EUR	20 000			% 100,1420	20 028 400,00	0,70
7,3750 % Citigroup 09/04.09.19 MTN (XS0443469316)	EUR	30 000			% 101,3550	30 406 500,00	1,07
0,2420 % Citigroup 14/11.11.19 MTN (XS1135549167)	EUR	15 000	5 000		% 100,1670	15 025 050,00	0,53
0,0000 % Coca-Cola 15/09.09.19 (XS1197832832)	EUR	32 000			% 100,0630	32 020 160,00	1,12
0,0000 % Coca-Cola 19/08.03.21 (XS1955024390)	EUR	16 280	16 280		% 100,3700	16 340 236,00	0,57
0,0000 % Coöperatieve Rabobank 15/29.05.20 MTN (XS1239520494)	EUR	4 600			% 100,2730	4 612 558,00	0,16
0,1890 % Coöperatieve Rabobank 17/24.10.19 MTN (XS1705802574)	EUR	22 000	2 000		% 100,1220	22 026 840,00	0,77
0,1900 % Coöperatieve Rabobank 18/17.01.20 MTN (XS1753787156)	EUR	30 000			% 100,2620	30 078 600,00	1,05
4,7500 % Credit Suisse (London Branch) 09/05.08.19 MTN (XS0444030646)	EUR	15 000			% 100,4700	15 070 500,00	0,53
0,1400 % Credit Suisse (London Branch) 14/16.10.19 MTN (XS1121919333)	EUR	20 000	5 000		% 100,1160	20 023 200,00	0,70
1,3750 % Credit Suisse (London Branch) 14/29.11.19 MTN (XS1074053130)	EUR	13 371			% 100,6520	13 458 178,92	0,47
0,0890 % CVW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN (XS1170317645)	EUR	26 500			% 100,1830	26 548 495,00	0,93
0,2810 % Daimler Canada Finance 17/11.09.19 MTN (XS1679028479)	EUR	25 000			% 100,0920	25 023 000,00	0,88
0,2900 % Daimler Canada Finance 18/16.01.20 MTN (XS1750116920)	EUR	25 000			% 100,1950	25 048 750,00	0,88
0,2920 % Daimler International Finance 17/13.11.19 MTN (DE000A19RXA1)	EUR	6 100			% 100,1640	6 110 004,00	0,21
0,1900 % Daimler International Finance 18/09.04.20 MTN (DE000A19Y1P6)	EUR	20 000			% 100,1850	20 037 000,00	0,70
0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 23.01.20 (XS1987077671)	EUR	25 000	25 000		% 100,0918	25 022 950,00	0,88

DWS Rendite Optima Four Seasons

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0100 % DNB Bank 15/13.01.20 MTN (XS1165750198)	EUR	27 000			% 100,1390	27 037 530,00	0,95
0,0390 % DNB Bank 15/17.08.20 MTN (XS1275834395)	EUR	5 000			% 100,2360	5 011 800,00	0,18
0,1880 % DZ HYP 17/20.11.19 R.393 IHS MTN (DE000A2GSME0)	EUR	35 000	5 000		% 100,0830	35 029 050,00	1,23
0,0000 % Equinor 15/19.08.19 MTN (XS1190623907)	EUR	24 275	7 775		% 100,0340	24 283 253,50	0,85
0,0400 % Euroclear Bank 18/10.07.20 MTN (BE6305976068)	EUR	13 576	3 576		% 100,2110	13 604 645,36	0,48
0,6250 % GlaxoSmithKline Capital 14/02.12.19 MTN (XS1147600305)	EUR	15 390	15 390		% 100,3590	15 445 250,10	0,54
0,0000 % GlaxoSmithKline Capital 18/21.05.20 MTN (XS1822824642)	EUR	15 061	15 061		% 100,1980	15 090 820,78	0,53
0,3890 % Goldman Sachs Group 15/29.05.20 MTN (XS1240146891)	EUR	15 679	15 679		% 100,4710	15 752 848,09	0,55
0,1270 % HSBC Bank 18/09.03.20 MTN (XS1789496244)	EUR	38 000			% 100,2710	38 102 980,00	1,34
0,2800 % HSBC Bank 19/07.06.21 MTN (XS2008290426)	EUR	25 000	25 000		% 100,7550	25 188 750,00	0,88
0,2400 % HSBC France 15/27.11.19 MTN (FR0013062684)	EUR	10 000			% 100,2040	10 020 400,00	0,35
0,0980 % ING Bank 14/20.11.19 MTN (XS1143001102)	EUR	10 000			% 100,1340	10 013 400,00	0,35
0,1800 % ING Bank 18/02.09.19 MTN (XS1785831741)	EUR	35 000			% 100,0680	35 023 800,00	1,23
0,0900 % ING Bank 18/26.11.20 MTN (XS1914936999)	EUR	22 000	2 400		% 100,3680	22 080 960,00	0,77
0,0900 % Ing Bank 19/08.04.21 MTN (XS1976945995)	EUR	9 600	9 600		% 100,4610	9 644 256,00	0,34
0,0390 % John Deere Bank 16/21.04.20 MTN (XS1398275112)	EUR	7 162	7 162		% 100,1380	7 171 883,56	0,25
0,2380 % JPMorgan Chase & Co. 15/27.01.20 MTN (XS1174472511)	EUR	9 000	9 000		% 100,2770	9 024 930,00	0,32
0,0290 % LB Baden-Württemberg 17/02.10.19 MTN (DE000LB1DZX4)	EUR	45 000			% 100,0030	45 001 350,00	1,58
0,0920 % LB Baden-Württemberg 17/09.08.19 IHS MTN S.787 (DE000LB1DYL2)	EUR	30 000			% 99,9280	29 978 400,00	1,05
0,1890 % LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN (DE000LB1QAN0)	EUR	12 000	12 000		% 100,2190	12 026 280,00	0,42
0,1270 % Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN (XS1109333986)	EUR	22 595	7 000		% 100,0620	22 609 008,90	0,79
0,2620 % Mercedes-Benz Australia/Pacific 18/23.03.20 MTN (XS1794352846)	EUR	15 000			% 99,8900	14 983 500,00	0,53
0,3880 % Morgan Stanley 14/19.11.19 MTN (XS1139320151)	EUR	9 000	9 000		% 100,2340	9 021 060,00	0,32
0,1550 % National Australia Bank 18/27.03.20 MTN (XS1799522468)	EUR	30 000			% 100,2990	30 089 700,00	1,05
0,1900 % National Bank of Canada 18/06.04.20 MTN (XS1802463718)	EUR	35 000			% 100,2430	35 085 050,00	1,23
0,1900 % National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN (XS1856926396)	EUR	10 500			% 100,1360	10 514 280,00	0,37
0,0000 % Nordea Bank 15/05.06.20 MTN (XS1242968979)	EUR	19 000	4 000		% 100,2020	19 038 380,00	0,67
1,8750 % Orange 13/02.10.19 MTN (XS0911431517)	EUR	6 700	6 700		% 100,4980	6 733 366,00	0,24
0,1210 % Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN (XS1272154565)	EUR	22 000	5 000		% 100,3470	22 076 340,00	0,77
0,1890 % Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN (XS1859424811)	EUR	26 000			% 100,4660	26 121 160,00	0,92
0,4390 % Royal Bank of Canada 19/25.01.21 MTN (XS1939278070)	EUR	15 000	15 000		% 100,9240	15 138 600,00	0,53
0,0920 % Santander Consumer Finance 18/08.02.20 MTN (XS1861336847)	EUR	10 000			% 100,1050	10 010 500,00	0,35
0,8750 % Santander UK 14/13.01.20 MTN (XS1136183537)	EUR	4 500	4 500		% 100,6070	4 527 315,00	0,16
0,3920 % Santander UK 14/13.08.19 MTN (XS1098036939)	EUR	16 137			% 100,0770	16 149 425,49	0,57
0,0890 % Santander UK 18/27.02.20 MTN (XS1784284975)	EUR	20 250	20 250		% 100,1680	20 284 020,00	0,71
0,0000 % SAP 15/01.04.20 MTN (DE000A14KJE8)	EUR	6 980			% 100,1190	6 988 306,20	0,24
0,0000 % SAP 18/10.12.20 (DE000A2TSTC2)	EUR	27 200			% 100,2300	27 262 560,00	0,96
0,1890 % SBAB Bank 17/15.08.19 MTN (XS1664220941)	EUR	27 500			% 100,0620	27 517 050,00	0,96
1,8750 % Skandin. Enskilda Banken 12/14.11.19 MTN (XS0854425625)	EUR	4 500			% 100,7960	4 535 820,00	0,16
0,1520 % Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN (XS1291152624)	EUR	9 043			% 100,3860	9 077 905,98	0,32
0,2900 % Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN (XS1419638215)	EUR	27 100	5 000		% 100,4330	27 217 343,00	0,95

DWS Rendite Optima Four Seasons

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0600 % Société Générale 19/14.01.21 MTN (FR0013394699)	EUR	27 500	27 500		% 100,3490	27 595 975,00	0,97
0,1870 % Standard Chartered Bank 17/23.08.19 MTN (XS1669196906)	EUR	11 300			% 100,0630	11 307 119,00	0,40
0,1890 % Standard Chartered Bank 18/24.04.20 MTN (XS1811358321)	EUR	25 000			% 100,2810	25 070 250,00	0,88
0,1900 % Sumitomo Mitsui Banking 18/16.04.20 MTN (XS1807492688)	EUR	4 000	4 000		% 100,1610	4 006 440,00	0,14
0,1900 % Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN (XS1860992574)	EUR	28 400			% 100,3350	28 495 140,00	1,00
0,1880 % Swedbank 15/18.08.20 MTN (XS1277337678)	EUR	15 000	12 000		% 100,3150	15 047 250,00	0,53
0,6400 % Swedbank 17/10.01.20 MTN (XS1548503173)	EUR	22 000			% 100,4040	22 088 880,00	0,77
0,1570 % Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN (XS1287714502)	EUR	16 200	16 200		% 100,4510	16 273 062,00	0,57
0,1900 % Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN (XS1856309270)	EUR	30 000			% 100,4600	30 138 000,00	1,06
0,0000 % Total Capital International 14/19.03.20 MTN (XS1139316555)	EUR	5 500	5 500		% 100,1800	5 509 900,00	0,19
0,0380 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 18/27.04.20 MTN (XS1812086947)	EUR	32 000			% 100,0730	32 023 360,00	1,12
0,1770 % UBS (London Branch) 17/05.09.19 MTN (XS1673620107)	EUR	25 000			% 100,0610	25 015 250,00	0,88
0,1900 % UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN (XS1746116299)	EUR	29 620			% 100,2150	29 683 683,00	1,04
0,1200 % United Parcel Service 15/15.07.20 (XS1323463056)	EUR	20 799	20 799		% 100,3060	20 862 644,94	0,73
0,0400 % Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN (XS1806435324)	EUR	28 900			% 100,0310	28 908 959,00	1,01
0,1780 % Westpac Banking 18/04.12.20 MTN (XS1917808849)	EUR	25 305	12 575		% 100,5620	25 447 214,10	0,89
Nicht notierte Wertpapiere						140 214 880,00	4,91
Verzinsliche Wertpapiere							
0,0000 % Air Liquide Finance 07.11.19 (FR0125644494)	EUR	20 000	20 000		% 100,1353	20 027 060,00	0,70
0,0000 % Bayerische Landesbank 20.11.19 (XS2001175731)	EUR	20 000	20 000		% 100,1487	20 029 740,00	0,70
0,0000 % Berlin Hyp 08.05.20 (XS1993827218)	EUR	25 000	25 000		% 100,2694	25 067 350,00	0,88
0,0000 % BMW Finance 26.07.19 (XS1916294421)	EUR	20 000			% 100,0223	20 004 460,00	0,70
0,0000 % DXC Capital Funding 05.08.19 (XS1991397628)	EUR	15 000	15 000		% 100,0168	15 002 520,00	0,53
0,0000 % Svenska Handelsbanken 26.05.20 (FR0125558470)	EUR	25 000	25 000		% 100,2768	25 069 200,00	0,88
0,0000 % Veolia Environnement 18.10.19 (FR0125609265)	EUR	15 000	15 000		% 100,0970	15 014 550,00	0,53
Summe Wertpapiervermögen						2 060 855 616,27	72,21
Bankguthaben						790 333 063,22	27,69
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	310 319 598,51			% 100	310 319 598,51	10,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanische Yen	JPY	135 595,00			% 100	1 105,81	0,00
US Dollar	USD	14 075,55			% 100	12 358,90	0,00
Termingeld							
EUR - Guthaben							
(Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	EUR	240 000 000,00			% 100	240 000 000,00	8,41
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt am Main)	EUR	240 000 000,00			% 100	240 000 000,00	8,41
Sonstige Vermögensgegenstände						3 085 468,88	0,11
Zinsansprüche	EUR	3 085 468,88			% 100	3 085 468,88	0,11
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2 854 274 148,37	100,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-288 429,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-219 426,61			% 100	-219 426,61	-0,01
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-69 002,89			% 100	-69 002,89	0,00

DWS Rendite Optima Four Seasons

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fondsvermögen						2 853 985 718,87	100,00
Anteilwert						101,05	
Umlaufende Anteile						28 244 428,685	

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.

Fußnoten

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				0,4240 % BPCE 14/12.02.19 MTN (FR0011741909)	EUR		15 000
Verzinsliche Wertpapiere				1,3750 % BPCE 14/22.05.19 MTN (FR0011915321)	EUR		4 500
0,4840 % ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN (XS1040422526)	EUR		24 200	0,0000 % Coca-Cola 17/08.03.19 (XS1574667124)	EUR		31 100
0,1820 % ABN AMRO Bank 16/14.01.19 MTN (XS1344520728)	EUR		24 100	0,0000 % Colgate-Palmolive 15/14.05.19 MTN (XS1230926609)	EUR		9 410
0,2710 % AT & T 14/04.06.19 (XS1144084099)	EUR	22 000	22 000	0,1720 % Coöperatieve Rabobank 17/01.02.19 MTN (XS1559357154)	EUR		30 000
0,4910 % Bank of America 14/19.06.19 MTN (XS1079726763)	EUR	10 000	18 000	4,1500 % Crédit Agricole 11/14.04.19 (FR0011022771)	EUR		5 000
4,8750 % Bank of Scotland 04/04.06.19 MTN PF (XS0193640629)	EUR	9 800	9 800	1,0000 % Credit Suisse (Guer. Br.) 14/12.03.19 MTN PF (XS1044479373)	EUR		12 375
0,4090 % Banque Fédérative Crédit Mu. 14/20.03.19 MTN (XS1046498157)	EUR	5 000	20 000	0,3750 % Credit Suisse (London Branch) 16/11.04.19 MTN (XS1392459209)	EUR		7 000
0,2500 % Banque Fédérative Crédit Mu. 16/14.06.19 MTN (XS1379128215)	EUR		20 000	0,2120 % Daimler 16/14.01.19 MTN (DE000A169GZ7)	EUR		11 500
0,0880 % Barclays Bank 17/13.03.19 MTN (XS1578083625)	EUR		30 000	0,0000 % Deutsche Bank (London Br.) 23.04.19 (XS1883875863)	EUR		30 000
1,6250 % Berlin Hyp 14/29.01.19 E.82 IHS (DE000BHY1547)	EUR		3 100	0,2840 % Dexia Credit Local 17/07.03.19 MTN (XS1575798860)	EUR		32 000
0,0690 % BMW US Capital 15/18.03.19 MTN (DE000A126M04)	EUR		19 000	0,7500 % Goldman Sachs Group 16/10.05.19 MTN (XS1362373570)	EUR		17 000
0,3850 % BNP Paribas 14/11.03.19 MTN (XS1043989794)	EUR		13 000	0,3930 % Goldman Sachs Group 16/29.04.19 MTN (XS1402235060)	EUR		25 000
0,2420 % BNP Paribas 14/20.05.19 MTN (XS1069282827)	EUR		17 000				

DWS Rendite Optima Four Seasons

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,1410 % Goldman Sachs Group 17/31.12.18 MTN (XS1589406633)	EUR		8 100
0,0000 % Henkel & Co. 15.03.19 (XS1840026121)	EUR		9 500
0,0000 % Henkel & Co. 23.04.19 (XS1840127663)	EUR		16 500
0,0000 % HSH Finanzfonds 14/17.06.19 IHS (DE000A11QGT5)	EUR		19 500
0,2920 % JPMorgan Chase & Co. 14/07.05.19 MTN (XS1064100115)	EUR		7 983
0,2030 % LB Baden-Württemberg 16/25.01.19 IHS (DE000LB06FU4)	EUR		2 100
0,0000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 14/14.02.19 MTN (FR0012315133)	EUR		3 000
1,6250 % Nationwide Building Society 14/03.04.19 MTN (XS1052676142)	EUR	19 540	19 540
0,2910 % Nationwide Building Society 17/06.06.19 MTN (XS1626168626)	EUR		15 000
0,1340 % Nordea Bank 16/22.02.19 MTN (XS1368469570)	EUR		20 000
0,0000 % Pfizer 17/06.03.19 (XS1574156540)	EUR		23 000
0,1830 % QNB Finance 17/25.01.19 MTN (XS1556193339)	EUR		30 000
0,0000 % Sanofi 15/22.03.19 MTN (FR0012969012)	EUR		5 400
0,3170 % Santander UK 14/22.05.19 MTN (XS1070235004)	EUR		24 597
0,1910 % SBAB Bank 16/05.04.19 MTN (XS1390058722)	EUR		18 000
0,4350 % Swedbank 16/11.03.19 MTN (XS1377258436)	EUR		18 500
1,5000 % UniCredit 14/19.06.19 MTN (XS1078760813)	EUR	6 280	6 280
0,6340 % Vodafone Group 16/25.02.19 MTN (XS1372838083)	EUR		22 000

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Bayerische Landesbank 19.02.19 (XS1914259525)	EUR		20 000
0,0000 % Bayerische Landesbank 20.05.19 (XS1914259798)	EUR		20 000
0,0000 % Berlin Hyp 08.05.19 (XS1908359109)	EUR		22 000
0,0000 % Caterpillar International Finance 16.01.19 (XS1857684739)	EUR		10 000
0,0000 % Caterpillar International Finance 25.04.19 (XS1943452919)	EUR	7 000	7 000
0,0000 % DekaBank DGZ 06.05.19 (DE000DK0TH24)	EUR		30 000
0,0000 % DH Europe Finance 25.02.19 (XS1916003475)	EUR		10 000
0,0000 % DXC Capital Funding 03.05.19 (XS1947661226)	EUR	10 000	10 000
0,0000 % DXC Capital Funding 21.02.19 (XS1914915480)	EUR		20 000
0,0000 % Orange 11.03.19 (FR0125375792)	EUR		21 000
0,0000 % Veolia Environnement 17.01.19 (FR0125294571)	EUR		23 000
0,0000 % Volkswagen Int. Finance 22.03.19 (XS1801773703)	EUR		5 000

DWS Rendite Optima Four Seasons

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

**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

016 30742 10

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

