

DWS Investment GmbH

---

# DWS Inter-Renta

Jahresbericht 2019/2020



**DWS Inter-Renta**

# Inhalt

Jahresbericht 2019/2020  
vom 1.10.2019 bis 30.9.2020 (gemäß § 101 KAGB)

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg .....	4
Jahresbericht DWS Inter-Renta .....	6
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	30

# Hinweise

## 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 GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzurechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

## 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.

## Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf die Informationen, die auf der DWS-Homepage unter „Rechtliche Hinweise“ ([www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise](http://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise)) gegeben werden.

Die Angaben zur Umschlagsrate des betreffenden Fondsportfolios werden auf der Website „dws.de“ bzw. „dws.com“ unter „Fonds-Fakten“ veröffentlicht. Sie finden diese auch unter folgender Adresse:

DWS Inter-Renta (<https://www.dws.de/rentenfonds/de0008474040-dws-inter-renta-ld>)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter an den Aktienmärkten in signifikanten Kursrückgängen nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, weitgehende Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik – wieder Erholungstendenzen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts weder verlässlich abschätzbar noch abschließend beurteilbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen abhängig sind.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen.

# Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

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

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten [www.dws.com](http://www.dws.com) und [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) erhältlich.

# Jahresbericht



# Jahresbericht

## DWS Inter-Renta

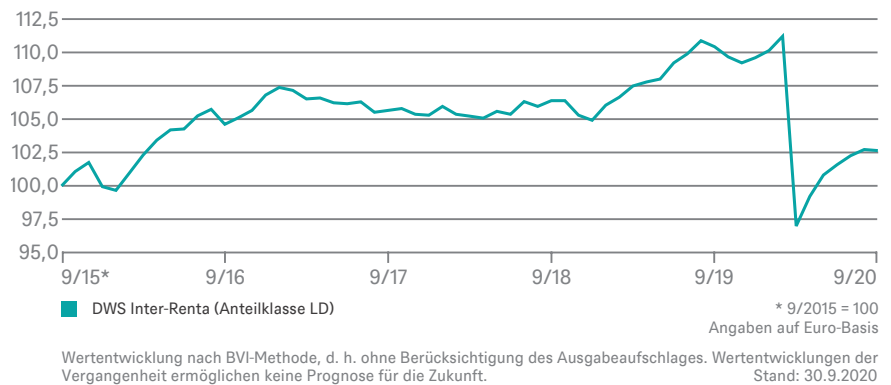
### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der international anlegende Rentenfonds strebt einen nachhaltigen Wertzuwachs an. Hierzu investiert er weltweit unter anderem in Staats- und Unternehmensanleihen, Covered Bonds (gedeckte Zinspapiere) sowie Anleihen des Finanzsektors. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zudem kann der Fonds seinem Portfolio auch Wandel- und Optionsanleihen beimischen. Bei seinen Anlageentscheidungen richtet sich das Portfoliomanagement an globalen Trends und Themen bei Anleihen und Währungen aus.

Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum immer noch von sehr niedrigen, teils negativen Zinsen in den Industrieländern sowie – phasenweise heftigen – Schwankungen an den Kapitalmärkten geprägt. Neben der hohen Verschuldung weltweit sowie der Unsicherheit hinsichtlich der Geldpolitik der Zentralbanken rückte in der zweiten Geschäftsjahreshälfte die sich spürbar abschwächende Weltkonjunktur, verstärkt durch die Unsicherheiten aufgrund der Covid-19-Pandemie, in den Fokus der Marktteilnehmer. Aber auch politische Themen wie der Nahe Osten, Hongkong oder der „Brexit“ sowie die Anfang November 2020 anstehende US-Präsidentenwahl beeinflussten phasenweise das Marktgeschehen. Der Euro notierte unter Schwankungen beispielsweise gegenüber dem US-Dollar fester. Vor diesem Hintergrund

### DWS INTER-RENTA

#### Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht



### DWS INTER-RENTA

#### Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Klasse LD	DE0008474040	-7,0%	-2,8%	2,7%
Klasse TFD	DE000DWS2R86	-7,2%	-2,8% <sup>1)</sup>	–

<sup>1)</sup> Klasse TFD aufgelegt am 2.1.2018

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

Stand: 30.9.2020

verzeichnete der Fonds in den zwölf Monaten bis Ende September 2020 einen Wertrückgang von 7,0% (LD-Anteilklasse, in Euro; nach BVI-Methode). Anlagepolitik im Berichtszeitraum

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die wesentlichen Risiken waren nach Ansicht des Portfoliomanagements das in den Industrieländern immer noch von Niedrigzinsen geprägte Anlageumfeld sowie die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Geldpolitik der Zentralbanken. Die Europäische Zentralbank und die Bank of Japan hielten an ihrer sehr lockeren Geldpolitik fest. Die US-Notenbank (Fed) senkte den Leitzins in drei Schritten um 1,75 Prozentpunkte auf einen

Korridor von 0,00%–0,25% p.a. Als weitere wesentliche Risiken sah das Portfoliomanagement unter anderem die Sorge hinsichtlich der Folgewirkungen eines Ausstiegs des Vereinigten Königreiches (UK) aus der Europäischen Union („Brexit“), den Handelsstreit zwischen den USA einerseits und China beziehungsweise Europa andererseits sowie die Unsicherheit hinsichtlich der Folgen der Coronavirus-Pandemie auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte an.

Hinsichtlich der Emittentenstruktur engagierte sich das Portfoliomanagement vor allem in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), Staatstiteln und Financials (Schuldverschreibungen von Finanzdienstleistern, darunter nachrangige



Titel). Zudem waren Covered Bonds (gedeckte Anleihen) dem Portfolio beigemischt. Unter den Corporate Bonds und Financials befanden sich aus Renditegründen auch Hochzinsanleihen aus dem Non-Investmentgrade-Bereich. Der überwiegende Teil der im Portefeuille befindlichen Zinstitel wies zum Berichtsstichtag 30. September 2020 Investmentgrade-Status (Rating von BBB- und besser der führenden Rating-Agenturen) auf. Regional war der Rentenfonds global aufgestellt, wenngleich europäische Emissionen den Anlagenschwerpunkt bildeten. Die im Bestand gehaltenen Emerging Market Bonds lauteten weitgehend auf Hartwährungen wie US-Dollar und Euro.

Die Entwicklung an den internationalen Anleihemärkten war im zurückliegenden Geschäftsjahr von Schwankungen geprägt. Phasenweise wurde sie merklich durch den Handelskonflikt zwischen den USA und China bzw. Europa sowie Befürchtungen eines ungeordneten Brexits („No Deal Brexit“) belastet. Demgegenüber unterstützte die – angesichts der sich abschwächenden Weltkonjunktur – extrem lockere Geldpolitik der Zentralbanken der Industrieländer die Kursentwicklung an den Bondmärkten. Zudem profitierten Staatstitel aus den Kernmärkten, wie z.B. aus den USA und Deutschland, in Anbetracht der Unsicherheiten an den Finanzmärkten phasenweise von der vorübergehend zugenommenen Risikoaversion der Marktteilnehmer in Form gestiegener Kurse bei

## DWS INTER-RENTA

### Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LD TFD	DE0008474040 DE000DWS2R86
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD TFD	847404 DWS2R8
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD TFD	EUR EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD TFD	1.7.1969 (ab 26.3.2013 als Anteilklasse LD) 2.1.2018
Ausgabeaufschlag	LD TFD	3% Keiner
Verwendung der Erträge	LD TFD	Ausschüttung Ausschüttung
Kostenpauschale	LD TFD	0,85% p.a. 0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LD TFD	Keine Keine
Erstausgabepreis	LD TFD	DM 50 (inklusive Ausgabeaufschlag) EUR 100

gesunkenen Anleiherenditen. Dabei bewegten sich beispielsweise die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen bereits seit Mai 2019 unter Schwankungen deutlich unter der Nullprozentmarke und markierten am 9. März 2020 mit -0,844% p.a. vorübergehend ein historisches Renditetief. Für zusätzliche Unsicherheit und Kursbelastungen an den Finanzmärkten sorgte während der Berichtszeit die globale Ausbreitung der in China Ende 2019 ausgebrochenen Infektion mit dem neuartigen Coronavirus\* und deren gesellschaftliche sowie ökonomische Folgen für die Weltgemeinschaft. Insgesamt verzeichneten die Bondmärkte auf Jahressicht bis Ende September 2020 per saldo teilweise bei ermäßigten Kursen einen leichten Anstieg der Anleiherenditen,

aber auf einem immer noch sehr niedrigen, zum Teil negativen Renditeniveau. US-Bonds hingegen konnten Kurssteigerungen bei nachgebenden Renditen verbuchen, begünstigt nicht zuletzt durch die von der US-Notenbank (Fed) vollzogenen Zinssenkungsschritte. Dennoch wiesen zehnjährige US-Staatsanleihen mit zuletzt 0,69% p.a. im Berichtszeitraum nach wie vor einen Renditevorteil gegenüber zehnjährigen deutschen Bundesanleihen auf, die Ende September 2020 mit -0,52% p.a. rentierten.

Die Corporate Bondmärkte konnten während des Berichtszeitraums bis Mitte Februar 2020 unter Schwankungen Kurszuwächse verbuchen. Begünstigt wurde dies unter anderem durch Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen

den USA und China sowie durch die sehr lockere Geldpolitik der Zentralbanken. In der zweiten Februarhälfte 2020 kam es allerdings zu einem Kursabsturz an den Corporate Bondmärkten weltweit, der die vorangegangenen Kursgewinne weit mehr als aufzehrte. Grund hierfür war die Coronaviruserkrankung (COVID-19)\*, die sich zu einer Pandemie ausweitete und zu spürbaren gesellschaftlichen und wirtschaftlichen Einschränkungen (Lockdown) führte, deren Folgen bis zuletzt noch nicht absehbar waren. In Anbetracht der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen und Maßnahmenpakete mit dem Ziel, die wirtschaftlichen Auswirkungen der Coronakrise zu bewältigen, setzte in der zweiten Märzhälfte 2020 eine kräftige Kurserholung an den Corporate Bondmärkten ein, die die vorangegangenen deutlichen Kursverluste im weiteren Verlauf bis Ende September 2020 weitgehend ausgleichen und im Investment-Grade-Segment sogar überkompensieren konnte. Insgesamt performten die Märkte für Corporate Bonds im Berichtszeitraum uneinheitlich. Per saldo konnten Emissionen mit Investment-Grade-Status Kurszuwächse verzeichnen und entwickelten sich damit günstiger als High Yield Bonds, die Kursermäßigungen aufwiesen. Den Bondmärkten der Emerging Markets kam zwar der nachlassende Zinsdruck aus den USA zugute. Dennoch entwickelten sich Anleihen aus Schwellenländern schwächer

als vergleichbare Titel aus den westlichen Industrieländern, bedingt u.a. auch durch lokale politische und ökonomische Unsicherheiten.

Das Portfoliomanagement nutzte im Rahmen seiner Engagements auch Derivate wie Futures und Optionen zur Durationssteuerung und zwecks Generierung von Zusatzerträgen. Die durch den Ausbruch der Coronakrise hervorgerufenen Verwerfungen an den Kapitalmärkten, insbesondere an den Aktien- und Anleihemärkten, führten jedoch zu einem massiven Anstieg der Volatilität, welche extreme Kursbewegungen der Assetpreise zur Folge hatte. Dies führte letztlich sogar bei Absicherungsgeschäften zu Kursverlusten. Um Kurseinbußen zu begrenzen, wurden offene Positionen aus Derivategeschäften mit Verlust geschlossen. Durch den Anstieg der Marktvolatilität belasteten insbesondere Derivate auf Staatsanleihen die Wertentwicklung des Fonds.

Auf der Währungsseite lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf Euro-Anlagen. Die im Fonds befindlichen US-Dollar-Positionen wurden mit Blick auf den fester notierenden Euro abgebaut, was sich positiv auf die Wertentwicklung des Rentenfonds auswirkte.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Verluste bei Optionen, Futures, Swaps und

Investmentanteilen. Denen standen allerdings – wenn auch in geringerem Ausmaß – realisierte Gewinne u.a. bei Devisentermingeschäften und durch den Verkauf von Anleihen gegenüber.

---

\* Die Coronakrise (COVID-19) stellt(e) auch für die Wirtschaft weltweit eine bedeutende Herausforderung und somit ein wesentliches Ereignis im Berichtszeitraum dar. Unsicherheiten hinsichtlich der Auswirkungen von COVID-19 sind für das Verständnis des Jahresabschlusses von Bedeutung. Weitere Details hierzu können den Ausführungen im Abschnitt „Hinweise“ entnommen werden.

# Jahresbericht

## DWS Inter-Renta

### Vermögensübersicht zum 30.09.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	118 210 597,96	29,84
Sonstige öffentliche Stellen	74 997 625,29	18,93
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	57 466 420,71	14,51
Zentralregierungen	51 564 957,42	13,02
Institute	33 474 947,32	8,45
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>335 714 548,70</b>	<b>84,75</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>8 643 800,38</b>	<b>2,18</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-538 247,61</b>	<b>-0,13</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>49 851 193,99</b>	<b>12,59</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 816 533,28</b>	<b>0,71</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>214,88</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-280 601,64</b>	<b>-0,07</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-105 640,42</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>396 101 801,56</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Inter-Renta

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>316 571 578,20</b>	<b>79,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
7,0000 % Nykredit Realkredit 99/01.10.32 S. 03A PF (DK0009750010)	DKK	1		0,2	% 127,2250	219,57	0,00
1,8750 % ADLER Real Estate 18/27.04.23 (XS1713464441)	EUR	1 500	1 500		% 96,7360	1 451 040,00	0,37
1,8750 % AIB Group 19/19.11.29 MTN (XS2080767010)	EUR	460	460		% 96,8735	445 618,10	0,11
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	937	937		% 101,6935	952 868,10	0,24
1,0000 % Akelius Residential Property Financing 20/17.01.28 (XS2228897158)	EUR	1 260	1 260		% 100,1810	1 262 280,60	0,32
1,8750 % American International Group 17/21.06.27 (XS1627602201)	EUR	2 000	2 000		% 107,7050	2 154 100,00	0,54
2,1250 % Ardagh Pack Fin./Holdings USA 20/15.08.26 Reg S (XS2189356996)	EUR	1 500	1 500		% 97,1640	1 457 460,00	0,37
2,4290 % Assicurazioni Generali 20/14.07.31 MTN (XS2201857534)	EUR	1 110	1 110		% 101,2500	1 123 875,00	0,28
2,8750 % AT & T 20/Und (XS2114413565) <sup>3)</sup>	EUR	3 000	7 000	4 000	% 96,4740	2 894 220,00	0,73
3,1250 % Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342) <sup>3)</sup>	EUR	4 000	6 000	2 000	% 100,7670	4 030 680,00	1,02
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	5 000	26 000	21 000	% 104,7280	5 236 400,00	1,32
0,5000 % Blackstone Property Part.EUR Hold. 19/12.09.23 MTN (XS2051670136)	EUR	1 000	1 000		% 99,5700	995 700,00	0,25
1,3750 % Bright Food Singapore Holdings 19/19.06.24 (XS2006909407) <sup>3)</sup>	EUR	5 000	2 000		% 100,5735	5 028 675,00	1,27
1,2500 % Celanese US Holdings 17/11.02.25 (XS1713474671)	EUR	4 000	4 000		% 100,2535	4 010 140,00	1,01
2,7500 % Cemex 17/05.12.24 Reg S (XS1731106347)	EUR	5 000	4 500		% 99,6615	4 983 075,00	1,26
3,2500 % Credit Suisse Group 20/02.04.26 MTN (CH0537261858)	EUR	4 000	4 000		% 111,9550	4 478 200,00	1,13
1,8750 % DEMIRE Deutsche Mittesad Real Estate 19/15.10.24 MTN (DE000A2YPAK1)	EUR	1 500	1 500		% 92,5875	1 388 812,50	0,35
1,6250 % Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN (DE000DL19U23)	EUR	2 000	2 000		% 100,2310	2 004 620,00	0,51
1,0000 % Digital Dutch Finco 20/15.01.32 (XS2232115423)	EUR	1 900	1 900		% 99,2345	1 885 455,50	0,48
3,0000 % Dometic Group 19/05.08.26 MTN (XS1991114858)	EUR	1 500	1 500		% 100,3455	1 505 182,50	0,38
3,0000 % El Corte Ingles 18/15.03.24 Reg S (XS1886543476)	EUR	1 500	1 500		% 99,1000	1 486 500,00	0,38
2,8750 % Electricité de France 20/Und. (FR0013534351)	EUR	2 800	2 800		% 97,2605	2 723 294,00	0,69
4,0000 % ENERGO-PRO 17/07.12.22 (XS1731657141)	EUR	1 850			% 96,1170	1 778 164,50	0,45
1,5140 % Ford Motor Credit 19/17.02.23 MTN (XS2013574202)	EUR	2 750			% 95,1730	2 617 257,50	0,66
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 109,7475	548 737,50	0,14
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	8 000	15 000	7 000	% 106,9810	8 558 480,00	2,16
2,2500 % France O.A.T. 13/25.05.24 (FR0011619436) <sup>3)</sup>	EUR	3 000	2 000	1 000	% 110,7450	3 322 350,00	0,84
1,7500 % France O.A.T. 12/25.05.23 (FR0011486067) <sup>3)</sup>	EUR	1 000		1 000	% 106,5050	1 065 050,00	0,27
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 104,9555	524 777,50	0,13
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 109,3470	546 735,00	0,14
0,3750 % Fresenius 20/28.09.26 MTN (XS2237434472) <sup>3)</sup>	EUR	4 150	4 150		% 99,3510	4 123 066,50	1,04
2,9490 % Gazprom Via Gaz Capital 18/24.01.24 LPN (XS1911645049)	EUR	1 000			% 104,0090	1 040 090,00	0,26
0,2000 % General Motors Financial 19/02.09.22 (XS2049548444)	EUR	3 000	3 000		% 99,3425	2 980 275,00	0,75
1,5000 % Germany 12/04.09.22 (DE0001135499) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 104,3165	521 582,50	0,13
0,1000 % Germany 12/15.04.23 INFL (DE0001030542)	EUR	1 000			% 102,0745	1 106 712,14	0,28
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 106,9005	534 502,50	0,13
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 108,4715	542 357,50	0,14
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup>	EUR	500		500	% 108,9235	544 617,50	0,14
3,3750 % Goldman Sachs Group 20/27.03.25 MTN (XS2149207354)	EUR	2 000	2 000		% 113,1940	2 263 880,00	0,57
1,1250 % Hannover Rück 19/09.10.39 (XS2063350925)	EUR	2 000	4 000	2 000	% 97,8155	1 956 310,00	0,49

## DWS Inter-Renta

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7500 % Helvetia Europe 20/30.09.41 (XS2197076651) .....	EUR	1 770	1 770		% 104,8210	1 855 331,70	0,47
1,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 20/18.09.29 (XS2231183646) .....	EUR	1 600	1 600		% 100,5315	1 608 504,00	0,41
1,4500 % Indonesia 19/18.09.26 (XS2012546714) .....	EUR	8 000	3 000		% 101,8415	8 147 320,00	2,06
0,9000 % Indonesia 20/14.02.27 (XS2100404396) .....	EUR	2 110	2 110		% 98,1015	2 069 941,65	0,52
1,8750 % Infrastrutture Wireless Italiane 20/08.07.26 MTN (XS2200215213) .....	EUR	1 500	1 500		% 101,4995	1 522 492,50	0,38
3,3750 % Intertrust Group 18/15.11.25 Reg S (XS1904250708) .....	EUR	1 500	1 500		% 102,2555	1 533 832,50	0,39
1,0000 % Iren 20/01.07.30 MTN (XS2197356186) .....	EUR	2 000	2 000		% 102,8490	2 056 980,00	0,52
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245) <sup>3)</sup> .....	EUR	6 000	33 000	27 000	% 100,9325	6 055 950,00	1,53
1,0000 % Italy 19/15.07.22 (IT0005386007) .....	EUR	5 000	5 000		% 102,2215	5 111 075,00	1,29
0,6000 % Italy 20/15.06.23 (IT0005405318) <sup>3)</sup> .....	EUR	15 000	26 000	11 000	% 101,9610	15 294 150,00	3,86
2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301) .....	EUR	2 000	2 000		% 109,5480	2 190 960,00	0,55
2,4000 % Korea National Oil 13/04.02.23 MTN (XS0883966425) .....	EUR	14 000			% 105,4670	14 765 380,00	3,73
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868) .....	EUR	2 000	2 000		% 98,2505	1 965 010,00	0,50
2,0000 % Kraft Heinz Foods 15/30.06.23 (XS1253558388) .....	EUR	1 500	1 500		% 102,5615	1 538 422,50	0,39
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets 20/28.01.25 MTN (XS2109394077) .....	EUR	1 510	1 510		% 100,1295	1 511 955,45	0,38
1,6250 % Logisor Financing 19/15.07.27 MTN (XS2027364327) .....	EUR	2 000	2 000		% 102,6845	2 053 690,00	0,52
0,0000 % Medtronic Global Holdings 20/15.10.25 (XS2238787415) .....	EUR	2 050	2 050		% 99,7065	2 043 983,25	0,52
4,0000 % Mexico 15/15.03.2115 MTN (XS1218289103) <sup>3)</sup> .....	EUR	10 000	5 000	5 000	% 100,5915	10 059 150,00	2,54
1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683) .....	EUR	4 500	4 500		% 98,9575	4 453 087,50	1,12
0,8230 % National Grid Electricity Transm. 20/07.07.32 MTN (XS2200513070) .....	EUR	2 000	2 000		% 102,3525	2 047 050,00	0,52
3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102) .....	EUR	1 500	1 500		% 108,1050	1 621 575,00	0,41
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635) .....	EUR	2 000	2 000		% 103,6380	2 072 760,00	0,52
0,7000 % Philippines 20/03.02.29 (XS2104985598) .....	EUR	3 000	3 000		% 97,9875	2 939 625,00	0,74
3,0000 % Progroup 18/31.03.26 Reg S (DE000A2G8WA3) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 500	1 500		% 99,4605	1 491 907,50	0,38
3,7500 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2185997884) .....	EUR	2 000	3 000	1 000	% 100,7875	2 015 750,00	0,51
2,0000 % Romania 20/28.01.32 Reg S (XS2109812508) .....	EUR	3 000	3 000		% 98,7600	2 962 800,00	0,75
0,3750 % Royal Schiphol Group 20/08.09.27 MTN (XS2227050023) .....	EUR	2 390	2 390		% 99,8285	2 385 901,15	0,60
2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden 20/Und. (XS2010032618) .....	EUR	6 000	6 000		% 95,4690	5 728 140,00	1,45
4,6250 % SES 16/und. (XS1405777746) .....	EUR	5 000	3 000		% 101,5680	5 078 400,00	1,28
0,8750 % SES 19/04.11.27 MTN (XS2075811781) .....	EUR	3 000	6 000	3 000	% 98,1645	2 944 935,00	0,74
4,0000 % SoftBank Group 18/20.04.23 (XS1811213781) .....	EUR	1 500	1 500		% 103,7800	1 556 700,00	0,39
3,7500 % Stena International 20/01.02.25 Reg S (XS2110768525) .....	EUR	4 000	4 000		% 94,8870	3 795 480,00	0,96
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 840	3 840		% 101,9575	3 915 168,00	0,99
2,5000 % Telecom Italia 17/19.07.23 MTN (XS1551678409) .....	EUR	1 500	1 500		% 102,8620	1 542 930,00	0,39
3,0000 % Telefonica Europe 18/und. (XS1795406575) <sup>3)</sup> .....	EUR	3 000	3 000		% 99,8255	2 994 765,00	0,76
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 500	1 500		% 103,4585	1 551 877,50	0,39
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/25.09.30 MTN (XS2237901355) .....	EUR	2 410	2 410		% 99,7985	2 405 143,85	0,61
1,7500 % Webuild 17/26.10.24 Reg S (XS1707063589) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 500	1 500		% 86,3380	1 295 070,00	0,33
5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500) <sup>3)</sup> .....	USD	5 000		7 000	% 101,4075	4 330 137,92	1,09
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438) <sup>3)</sup> .....	USD	3 000	3 000		% 98,8035	2 531 367,69	0,64
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings Finance 20/01.10.30 (US03512TAE10) .....	USD	1 329	1 329		% 101,6630	1 153 850,52	0,29
3,5000 % Black Sea Trade and Deve. Bank 19/25.06.24 Reg S (XS2018639539) <sup>3)</sup> .....	USD	7 210			% 105,4470	6 492 786,80	1,64
4,7670 % Eurasian Development Bank 12/20.09.22 MTN Reg S (XS0831571434) .....	USD	4 020	4 020		% 104,9020	3 601 400,91	0,91
3,8750 % JSC Nat. Company KazMunayGas 17/19.04.22 MTN Reg S (XS1595713279) .....	USD	3 000	2 000		% 103,7550	2 658 226,23	0,67
1,0000 % Korea 20/1.09.30 (US50064FAS39) .....	USD	2 840	2 840		% 99,0790	2 403 043,34	0,61
4,7500 % Oman 16/15.06.26 Reg S (XS1405777589) .....	USD	3 000	8 000	5 000	% 91,5265	2 344 929,33	0,59

## DWS Inter-Renta

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
3,8750	% Oman 17/08.03.22 Reg S (XS1575874471) . .	USD	4 000	4 000		%	99,2340	3 389 862,93	0,86
6,5000	% Oman 17/08.03.47 Reg S (XS1575968026) . .	USD	2 000	4 000	2 000	%	81,7190	1 395 772,66	0,35
1,3750	% Tencent Music Entertainment Group 20/03.09.25 (US88034PAA75) . . . . .	USD	1 070	1 070		%	99,6330	910 434,35	0,23
7,2530	% Ukraine 20/15.03.33 Reg S (XS2010030836)	USD	960	960		%	92,2955	756 682,01	0,19
1,2500	% US Treasury 19/31.08.24 (US912828YE44) . .	USD	500	10 000	9 500	%	104,1680	444 801,10	0,11
0,6250	% US Treasury 20/15.05.30 (US912828ZQ64) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	10 000	22 000	12 000	%	100,0313	8 542 743,07	2,16
1,2500	% US Treasury 20/15.05.50 (US912810SN90) . .	USD	8 000	33 000	25 000	%	96,1641	6 569 985,87	1,66
0,6250	% US Treasury 20/15.08.30 (US91282CAE12) .	USD	5 000	5 000		%	99,8203	4 262 364,40	1,08
Verbriefte Geldmarktinstrumente									
1,5000	% Arkema 20/und. (FR0013478252) . . . . .	EUR	5 000	10 000	5 000	%	95,6315	4 781 575,00	1,21
0,3750	% Deutsche Bank 18/18.01.21 MTN (DE000DL19T18) . . . . .	EUR	5 000		10 000	%	100,0820	5 004 100,00	1,26
1,6250	% Deutsche Bank 19/12.02.21 MTN (DE000DL19UQ0) . . . . .	EUR	8 400			%	100,5395	8 445 318,00	2,13
0,0000	% Ford Motor Credit 18/07.12.22 MTN (XS1767930826) . . . . .	EUR	5 000			%	93,9660	4 698 300,00	1,19
0,1000	% France O.A.T. 16/01.03.21 INFL (FR0013140035) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 000			%	100,0480	1 047 952,78	0,26
0,2500	% Germany 15/16.10.20 S.172 (DE0001141729) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	500		500	%	100,0350	500 175,00	0,13
0,0000	% Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	500		500	%	100,6705	503 352,50	0,13
0,7500	% PKO Bank Polski 17/25.07.21 MTN (XS1650147660) . . . . .	EUR	1 091		3 512	%	100,2560	1 093 792,96	0,28
2,3750	% Türkiye Vakıflar Bankası 16/04.05.21 MTN PF (XS1403416222) . . . . .	EUR	6 000			%	99,0660	5 943 960,00	1,50
2,8750	% Wepa Hygieneprodukte 19/15.11.26 Reg S (DE000A254QC5) . . . . .	EUR	1 500	1 500		%	98,0995	1 471 492,50	0,37
3,6250	% Oman 16/15.06.21 Reg S (XS1405781342) . .	USD	4 000	4 000		%	99,6705	3 404 773,90	0,86
1,6250	% US Treasury 19/30.06.21 (US9128287A26) . .	USD	500		1 000	%	101,1328	431 840,87	0,11
Sonstige Forderungswertpapiere									
4,7000	% Commerzbank 05/31.12.20 Genuss. (DE000A0D4TQ9) . . . . .	EUR	5 000			%	104,0000	5 200 000,00	1,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							19 142 970,50	4,83	
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000	% US Treasury 15/31.01.22 (US912828H862) . .	USD	500		1 000	%	101,8438	434 876,60	0,11
1,6250	% US Treasury 16/15.05.26 (US912828R366) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5 000	4 500	1 000	%	107,3145	4 582 367,01	1,16
1,5000	% US Treasury 16/15.08.26 (US9128282A70) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5 000	6 000	2 500	%	106,7930	4 560 099,45	1,15
1,3750	% US Treasury 16/30.09.23 (US912828T263) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5 000	4 500	1 000	%	103,7031	4 428 161,96	1,12
1,7500	% US Treasury 16/30.11.21 (US912828U659) . .	USD	500		14 500	%	101,9219	435 210,20	0,11
Verbriefte Geldmarktinstrumente									
2,2000	% National Bank of Canada 17/05.10.20 MTN (US63307A2G95) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	5 000		5 000	%	100,0221	4 270 981,34	1,08
1,1250	% US Treasury 16/30.09.21 (US912828T347) . .	USD	500		1 000	%	101,0000	431 273,94	0,11
Investmentanteile							8 643 800,38	2,18	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)							8 643 800,38	2,18	
DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt IDH (LU0982741547) (0,400%) . . . . .		Stück	30 000		25 867	EUR	92,2900	2 768 742,82	0,70
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID (LU1054336893) (0,400%) . . . . .		Stück	10 229			EUR	102,6800	1 050 307,56	0,27
DWS Invest Financial Hybrid Bonds FC (LU1318737514) (0,600%) . . . . .		Stück	20 000			EUR	119,3600	2 387 200,00	0,60
DWS Invest Global Bonds High Conviction FC (LU1445758144) (0,550%) . . . . .		Stück	20 000			EUR	94,7500	1 895 000,00	0,48
DWS Invest Global Bonds High Conviction FD (LU1445758227) (0,550%) . . . . .		Stück	4 000			EUR	89,9700	359 880,00	0,09
DWS Invest Global Bonds High Conviction LC (LU1445758573) (0,950%) . . . . .		Stück	1 000			EUR	92,9800	92 980,00	0,02
DWS Invest Global Bonds High Conviction LD (LU1445758656) (0,950%) . . . . .		Stück	1 000			EUR	89,6900	89 690,00	0,02
Summe Wertpapiervermögen							344 358 349,08	86,93	

## DWS Inter-Renta

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-2 743,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BTP (ITALY GOVT) DEC 20 (EURX) .....	EUR	-10 000				-2 743,50	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-535 504,11</b>	<b>-0,13</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 103,00 Mio. ....						-535 504,11	-0,13
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>							
Call EUR/USD (CIT) 16.12.20 Strike 1,15 (OTC) .....	Stück	-80 000 000			EUR 0,0256	-2 047 200,00	-0,52
Call EUR/USD (HSB) 16.12.20 Strike 1,15 (OTC) .....	Stück	80 000 000			EUR 0,0256	2 047 200,00	0,52
Put EUR/USD (CIT) 16.12.20 Strike 1,05 (OTC) .....	Stück	80 000 000			EUR 0,0001	7 120,00	0,00
Put EUR/USD (HSB) 16.12.20 Strike 1,05 (OTC) .....	Stück	-80 000 000			EUR 0,0001	-7 120,00	0,00
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>49 851 193,99</b>	<b>12,59</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>49 851 193,99</b>	<b>12,59</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben. ....	EUR	31 314 667,90		%	100	31 314 667,90	7,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	110 563,46		%	100	110 563,46	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Argentinische Peso .....	ARS	34 373,06		%	100	385,66	0,00
Australische Dollar .....	AUD	33 239,26		%	100	20 203,17	0,01
Kanadische Dollar .....	CAD	812 734,78		%	100	517 978,89	0,13
Schweizer Franken .....	CHF	149 952,73		%	100	138 716,68	0,04
Chinesische Yuan Offshore .....	CNH	1 376 267,46		%	100	172 408,42	0,04
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	348,02		%	100	43,62	0,00
Britische Pfund .....	GBP	29 566,27		%	100	32 371,24	0,01
Japanische Yen .....	JPY	3 984 973,00		%	100	32 210,91	0,01
Mexikanische Peso .....	MXN	912 521,46		%	100	34 848,55	0,01
Neuseeländische Dollar .....	NZD	172 262,78		%	100	96 785,00	0,02
Russische Rubel .....	RUB	1 131 748,00		%	100	12 314,72	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	15 230,26		%	100	9 494,29	0,00
Thailändische Baht .....	THB	803 500,00		%	100	21 663,64	0,01
Türkische Lira .....	TRY	28 678,71		%	100	3 157,09	0,00
US Dollar .....	USD	3 973 722,68		%	100	3 393 588,69	0,86
Südafrikanische Rand .....	ZAR	292 439,03		%	100	14 792,06	0,00
<b>Termingeld</b>							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München) ...	EUR	6 950 000,00		%	100	6 950 000,00	1,75
EUR - Guthaben (Banco Santander S.A., Frankfurt am Main) .....	EUR	6 975 000,00		%	100	6 975 000,00	1,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2 816 533,28</b>	<b>0,71</b>
Zinsansprüche .....	EUR	2 385 310,61		%	100	2 385 310,61	0,60
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	410 543,01		%	100	410 543,01	0,10
Sonstige Ansprüche .....	EUR	20 679,66		%	100	20 679,66	0,01
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>214,88</b>		<b>%</b>	<b>100</b>	<b>214,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-280 601,64</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-273 777,38		%	100	-273 777,38	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-6 824,26		%	100	-6 824,26	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-105 640,42</b>		<b>%</b>	<b>100</b>	<b>-105 640,42</b>	<b>-0,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>396 101 801,56</b>	<b>100,00</b>



## DWS Inter-Renta

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	13,44
Klasse TFD .....	EUR	94,50
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	29 480 578,825
Klasse TFD .....	Stück	170,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
OTC = Over the counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2020

Argentinische Peso .....	ARS	89,126860	= EUR	1
Australische Dollar .....	AUD	1,645250	= EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,569050	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,081000	= EUR	1
Chinesische Yuan Offshore .....	CNH	7,982600	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	7,978250	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446300	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,913350	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	123,715000	= EUR	1
Mexikanische Peso .....	MXN	26,185350	= EUR	1
Neuseeländische Dollar .....	NZD	1,779850	= EUR	1
Russische Rubel .....	RUB	91,902050	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,604150	= EUR	1
Thailändische Baht .....	THB	37,089800	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	9,083900	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,170950	= EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	19,770000	= EUR	1

### Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen.

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

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (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>				7,3750 % Allied Irish Banks 15/und. CoCo (XS1328798779) .....	EUR		1 500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				2,7500 % Arkema 19/und. (FR0013425170) .....	EUR		5 000
0,0000 % adidas 20/09.09.24 (XS2224621347) ...	EUR	1 000	1 000	3,2500 % Auchan Holding 20/23.07.27 MTN (FR0013524865) .....	EUR	3 900	3 900
6,2500 % AIB Group 20/Und. MTN CoCo (XS2010031057) .....	EUR	990	990	2,8750 % Auchan Holding 20/29.01.26 MTN (FR0013510179) .....	EUR	2 300	2 300
1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964)	EUR	1 950	1 950	1,6250 % Autostrade per L'Italia 15/12.06.23 (IT0005108490) .....	EUR		5 000
1,3010 % Allianz 19/25.09.49 (DE000A2YPFA1) ..	EUR	3 000	7 000				

## DWS Inter-Renta

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
6,5000 % Banco de Sabadell 17/und. CoCo (XS1611858090) .....	EUR	3 000	3 000
6,1250 % Banco de Sabadell 17/und. CoCo (XS1720572848) .....	EUR		5 000
6,2500 % Banco Santander 14/und. Reg S (XS1107291541) .....	EUR		2 000
6,7500 % Banco Santander 17/und. (XS1602466424) .....	EUR		3 500
4,3750 % Banco Santander 20/Und. CoCo. (XS2193662728) .....	EUR	3 200	3 200
1,8750 % Banque Federative Crédit Mut. 19/18.06.29 MTN (FR0013425162) .....	EUR		4 000
0,0000 % Berkshire Hathaway 20/12.03.25 (XS2133056114) .....	EUR	2 080	2 080
0,3500 % Berlin 20/09.09.50 LSA (DE000A289LA6) .....	EUR	6 000	6 000
3,0000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222591023) .....	EUR		8 000
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728) .....	EUR	1 950	1 950
0,3000 % Brandenburg 19/04.10.49 (DE000A2TR6G5) .....	EUR	2 900	2 900
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19/03.05.24 MTN (XS1991125896) .....	EUR		4 000
0,6250 % Capgemini 20/23.06.25 (FR0013519048) .....	EUR	1 500	1 500
0,6250 % Carlsberg Breweries 20/09.03.30 MTN (XS2133071774) .....	EUR	1 500	1 500
1,1250 % Chorus 16/18.10.23 MTN (XS1505890530) .....	EUR		2 000
1,1250 % Conti-Gummi Finance 20/25.09.24 MTN (XS2193667561) .....	EUR	2 050	2 050
0,8750 % Covestro 20/03.02.26 MTN (XS2188805688) .....	EUR	1 000	1 000
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503) .....	EUR	1 880	1 880
5,6250 % Deutsche Bank 20/19.05.31 MTN (DE000DL19VB0) .....	EUR	4 900	4 900
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481) .....	EUR	20 000	20 000
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31 (XS2050406094) .....	EUR		4 030
1,7000 % EDP - Energias de Portugal 20/20.07.80 (PTEDPLOM0017) .....	EUR	1 900	1 900
4,0000 % Electricité de France 18/und. (FR0013367612) .....	EUR		500
0,7500 % Equinor 20/22.05.26 MTN (XS2178833427) .....	EUR	1 310	1 310
0,5240 % Exxon Mobil 20/26.06.28 (XS2196322312) .....	EUR	3 330	3 330
0,8350 % Exxon Mobil 20/26.06.32 (XS2196322403) .....	EUR	5 000	5 000
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969) .....	EUR	34 000	34 000
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507) .....	EUR	8 000	8 000
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613) .....	EUR	21 240	21 240
0,6250 % Fresenius Medical Care 19/30.11.26 MTN (XS2084497705) .....	EUR	2 900	2 900
0,2000 % Hamburg 19/03.09.49 (DE000A2LQN79) .....	EUR	5 202	15 982
3,6250 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730679) .....	EUR		5 900
0,7500 % Infineon Technologies 20/24.06.23 MTN (XS2194282948) .....	EUR	3 000	3 000
1,1250 % Infineon Technologies 20/24.06.26 MTN (XS2194283672) .....	EUR	1 000	1 000
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152) .....	EUR	5 000	5 000
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309) .....	EUR	5 000	5 000
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492) .....	EUR	5 000	5 000
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874) .....	EUR	8 000	8 000
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117) .....	EUR	20 000	20 000
5,8750 % Ivory Coast 19/17.10.31 Reg S (XS2064786754) .....	EUR	2 000	2 000
0,6000 % Kazakhstan 19/30.09.26 MTN Reg S (XS2050933899) .....	EUR		3 000
4,0000 % LB Baden-Württemberg 19/Und.CoCo (DE000LB2CPE5) .....	EUR	4 000	4 000

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,2500 % Linde Finance 20/19.05.27 (XS2177021271) .....	EUR	3 500	3 500
0,5500 % Linde Finance 20/19.05.32 MTN (XS2177021602) .....	EUR	3 100	3 100
3,2500 % Nemak 17/15.03.24 Reg S (XS1533916299) .....	EUR		500
1,9400 % Nissan Motor 20/15.09.23 Reg S (XS2228676735) .....	EUR	3 480	3 480
0,8000 % Nordrhein-Westfalen 19/30.07.49 LSA (DE000NRWOLV9) .....	EUR	10 000	10 000
1,5000 % OMV 20/09.04.24 MTN (XS2154347293) .....	EUR	3 000	3 000
1,4500 % Philip Morris Internationa 19/01.08.39 (XS2035474555) .....	EUR	4 895	6 000
2,1240 % Romania 19/16.07.31 MTN Reg S (XS2027596530) .....	EUR	4 000	9 000
3,3750 % Romania 20/28.01.50 MTN Reg S (XS2109813142) .....	EUR	4 960	4 960
0,5000 % Shell International Finance 19/08.11.31 MTN (XS2078735276) .....	EUR	2 960	2 960
0,8750 % Shell International Finance 19/08.11.39 MTN (XS2078735433) .....	EUR	6 000	6 000
0,5000 % Shell International Finance 20/11.05.24 MTN (XS2170384130) .....	EUR	3 930	3 930
0,5000 % Siemens Financieringsmaatschappij 19/05.09.34 MTN (XS2049616894) .....	EUR	11 000	17 000
1,0000 % Société du Grand Paris 20/18.02.70 MTN (FR0013483914) .....	EUR	15 000	15 000
4,2500 % Solvay 18/und. (BE6309987400) .....	EUR		3 000
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00) .....	EUR	14 270	14 270
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402) .....	EUR	2 230	2 230
2,7310 % UniCredit 20/15.01.32 MTN (XS2101558307) .....	EUR	7 710	7 710
3,8750 % Unicredit 20/Und. CoCo (XS2121441856) .....	EUR	8 000	8 000
1,3000 % Verizon Communications 20/18.05.33 (XS2176560444) .....	EUR	5 720	5 720
1,2500 % Volkswagen Bank 19/01.08.22 MTN (XS1944388856) .....	EUR		5 000
1,6250 % Vonovia Finance 19/07.10.39 MTN (DE000A2R8NE1) .....	EUR	4 500	4 500
2,7500 % WMG Acquisition 20/15.07.28 Reg S (XS2193974701) .....	EUR	1 300	1 300
3,3750 % Ziggo Bond 20/28.02.30 Reg S (XS2116386132) .....	EUR	3 790	3 790
2,9500 % Apple 19/11.09.49 (US037833DQ02) .....	USD	8 000	8 000
5,1250 % Argentum Netherlands/Zurich 18/01.06.48 LPN (XS1795323952) .....	USD		490
4,5000 % BNP Paribas 20/und. Reg S (USF1R15XL274) .....	USD	5 000	5 000
4,3750 % BP Capital Markets 20/Und. (US05565QDU94) .....	USD	4 140	4 140
3,2500 % Gazprom 20/25.02.30 LPN (XS2124187571) .....	USD	7 530	7 530
7,8750 % Ghana 20/11.02.35 Reg S (XS2115141751) .....	USD	11 125	11 125
4,0000 % Italy 19/17.10.49 (US465410BZ07) .....	USD	10 000	10 000
2,0000 % Münchener Hypothekenbk. 19/07.12.22 MTN (DE000MHB23J6) .....	USD		4 400
2,7500 % Novartis Capital 20/14.08.50 (US66989HAS76) .....	USD	14 000	14 000
4,1250 % Oman 18/17.01.23 Reg S (XS1750113406) .....	USD		4 000
2,7500 % Saudi International Bond 20/03.02.32 MTN Reg S (XS2109766472) .....	USD	5 000	5 000
2,3750 % Singtel Group Treasury 19/28.08.29 MTN (XS2046591413) .....	USD		5 000
2,5000 % Sinopec Group Overseas Dev(2018) 19/08.08.24 Reg S (USG82016AF62) .....	USD		7 000
5,1250 % Skandin. Enskilda Banken 19/und. CoCo. (XS2076169668) .....	USD	3 000	3 000
4,2500 % Swiss Re Finance Luxembourg 19/und. (XS2049422343) .....	USD	7 000	11 000
5,2500 % Türkiye Vakıflar Bankası 20/05.02.25 MTN Reg S (XS2112797290) .....	USD	5 000	5 000

## DWS Inter-Renta

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,6250 % US Treasury 19/15.08.29 (US912828YB05) .....	USD	15 000	15 000
1,1250 % US Treasury 20/15.05.40 (US912810SR05) .....	USD	12 000	12 000
0,5000 % US Treasury 20/30.04.27 (US912828ZN34) .....	USD	7 000	7 000
4,4210 % Westpac Banking 19/24.07.39 CoCo (US961214EG45) .....	USD		5 000

### Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,0190 % B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN (XS1664643746) .....	EUR		4 700
1,1250 % Bright Food Singapore Holdings 17/18.07.20 (XS1641442246) .....	EUR		8 000
0,1900 % CBC Dubai (DIFC) Branch 17/26.05.20 MTN (XS1617702052) .....	EUR		5 100
3,1250 % Continental 13/09.09.20 MTN (XS0969344083) .....	EUR		1 600
5,0000 % Deutsche Bank 10/24.06.20 MTN (DE000DB5DCW6) .....	EUR		4 100
0,2230 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736) .....	EUR		4 000
0,0000 % France O.A.T. 15/25.05.20 (FR0012557957) .....	EUR		1 000
0,2060 % General Motors Financial 17/15.05.21 MTN (XS1609252645) .....	EUR		2 000
0,0000 % Italy 19/14.01.20 (IT0005358152) .....	EUR		10 000
0,0740 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/30.05.23 MTN (XS1828132735) .....	EUR		8 000
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 17/21.08.21 MTN (XS1568875444) .....	EUR	2 000	2 000
2,7500 % RWE 15/21.10.20 (XS1219498141) .....	EUR		4 000
3,3524 % SB Capital/Sberbank 14/15.11.19 LPN (XS1082459568) .....	EUR		5 000
0,6120 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.22 Reg S (XS1843449809) .....	EUR		6 790
0,2500 % Volkswagen Financial Services 18/16.10.20 MTN (XS1893632221) .....	EUR		5 000
3,7500 % Norway 10/25.05.21 (NO0010572878) ..	NOK		100 000
2,6250 % CDBL Funding 2 17/01.08.20 MTN (XS1650054734) .....	USD		5 000
2,2500 % CK Hutchison International II 17/29.09.20 Reg S (USG2178XAA03) ..	USD		6 000
0,9618 % CVS Health 18/09.03.21 (US126650DD99) .....	USD		3 692
3,8500 % Gaz Capital/Gazprom 13/06.02.20 LPN Reg S (XS0885733153) .....	USD		5 000
2,3420 % GE Capital Internat. Funding 16/15.11.20 MTN (US36164QMS48) ..	USD		4 000
1,6059 % QNB Finance 18/31.05.21 MTN (XS1824431313) .....	USD		9 680
8,7500 % Senegal 11/13.05.21 Reg S (XS0625251854) .....	USD	4 000	4 000
6,2500 % Sri Lanka 11/27.07.21 Reg S (USY2029SAG94) .....	USD	2 000	2 000
0,4960 % TWDC Enterprises 18 19/01.09.21 (US254687FG67) .....	USD		3 572
6,9020 % VEB Finance/VEB Bank 10/09.07.20 LPN (XS0524610812) .....	USD		13 000

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,8500 % Apple 13/04.05.43 (US037833AL42) ..	USD		5 000
2,5500 % Canadian Imperial Bank Comm. 17/16.06.22 (US136069TY74) .....	USD		3 000

#### Verbriefte Geldmarktinstrumente

7,0000 % Turkey 05/05.06.20 (US900123AX87) ..	USD		4 000
---	-----	--	-------

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,2750 % Bank Leumi Le-Israel 20/29.01.31 CoCo (IL0060404899) .....	USD	2 160	2 160
--	-----	-------	-------

#### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)

DWS Emerging Markets Bonds (Short) LC (LU0599900635) (0,600%) .....	Stück		15 000
DWS Invest Global Short Duration FCH (LU1189352500) (0,450%) .....	Stück		40 000
DWS Invest Multi Credit USD FC (LU1249492387) (0,600%) .....	Stück		10 000

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: AUST 10YR BOND JUN 20, CAN 10YR BOND JUN 20, CAN 10YR BOND SEP 20, EURO BUXL 30YR BOND DEC 19, EURO BUXL 30YR BOND JUN 20, EURO BUXL 30YR BOND MAR 20, EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN, EURO-BUND JUN 20, EURO-OAT JUN 20, US 5YR NOTE MAR 20, US LONG BOND DEC 19, US LONG BOND JUN 20, US LONG BOND MAR 20, US LONG BOND SEP 20, US ULTRA T-BOND JUN 20)	EUR	1 254 755
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: CAN 10YR BOND MAR 20, CAN 10YR BOND SEP 20, EURO BUXL 30YR BOND DEC 19, EURO BUXL 30YR BOND DEC 20, EURO BUXL 30YR BOND JUN 20, EURO BUXL 30YR BOND MAR 20, EURO BUXL 30YR BOND SEP 20, EURO-BTP (ITALY GOVT) DEC 19, EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN, EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 20, EURO-BTP (ITALY GOVT) SEP 20, EURO-BUND DEC 19, EURO-BUND MAR 20, EURO-BUND SEP 20, EURO-OAT MAR 20, US 10YR NOTE MAR 20, US 5YR NOTE DEC 19, US LONG BOND DEC 19, US LONG BOND DEC 20, US LONG BOND JUN 20, US LONG BOND MAR 20, US LONG BOND SEP 20, US ULTRA T-BOND SEP 20)	EUR	1 665 902
--	-----	-----------

#### Devisenterminkontrakte

##### Kauf von Devisen auf Termin

CAD/EUR	EUR	29 506
EUR/USD	EUR	10 019
GBP/EUR	EUR	7 132
JPY/EUR	EUR	162 348
JPY/NOK	EUR	50 137
JPY/USD	EUR	13 969
MXN/EUR	EUR	76 374
MXN/USD	EUR	17 819
NOK/EUR	EUR	87 244
NZD/USD	EUR	31 809
RUB/EUR	EUR	21 911
USD/EUR	EUR	72 521
USD/MXN	EUR	8 943
USD/THB	EUR	18 208

## DWS Inter-Renta

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

	Volumen in 1000	
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
GBP/EUR	EUR	30 596
GBP/USD	EUR	18 483
JPY/EUR	EUR	49 696
NOK/EUR	EUR	50 700
USD/EUR	EUR	1 031 761
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: US LONG BOND JUN 20)	EUR	44 517
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: US 2YR NOTE JUN 20, US 2YR NOTE MAR 20, US LONG BOND JUN 20, US LONG BOND MAR 20)	EUR	261 814
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: EURO-BUND DEC 19, EURO-BUND JUN 20, EURO-BUND MAR 20, US LONG BOND DEC 19, US LONG BOND JUN 20, US LONG BOND MAR 20, US LONG BOND SEP 20)	EUR	1 561 461
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BTP (ITALY GOVT) JUN, EURO-BUND JUN 20, EURO-BUND MAR 20, US LONG BOND JUN 20, US LONG BOND MAR 20, US LONG BOND SEP 20)	EUR	1 273 156
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswährungen: GBP/EUR)	EUR	25 800
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswährungen: USD/EUR)	EUR	44 000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswährungen: USD/EUR)	EUR	44 000
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Zinsswaps</b>		
(Basiswerte: Swap 1.65% / LIBORUSDM3 (CITIBANK DE) 12.11.19 - 12.11.24, Swap 1.9835% / LIBORUSDM3 (CITIBANK DE) 12.11.19 - 12.11.49)	EUR	120 000

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

	Volumen in 1000	
unbefristet	EUR	244 929
Gattung: 1,1250 % Albemarle 19/25.11.25 (XS2083146964), 7,3750 % Allied Irish Banks 15/und. CoCo (XS1328798779), 1,5000 % Arkema 20/und. (FR0013478252), 2,8750 % AT & T 20/Und (XS2114413565), 3,2500 % Auchan Holding 20/23.07.27 MTN (FR0013524865), 6,1250 % Banco de Sabadell 17/und. CoCo (XS1720572848), 6,2500 % Banco Santander 14/und. Reg S (XS1107291541), 0,0000 % Berkshire Hathaway 20/12.03.25 (XS2133056114), 3,0000 % Bertelsmann 15/23.04.75 (XS1222591023), 0,3000 % Brandenburg 19/04.10.49 (DE000A2TR6G5), 1,1250 % Bright Food Singapore Holdings 17/18.07.20 (XS1641442246), 1,3750 % Bright Food Singapore Holdings 19/19.06.24 (XS2006909407), 0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19/03.05.24 MTN (XS1991125896), 0,6250 % Carlsberg Breweries 20/09.03.30 MTN (XS2133071774), 1,2500 % Celanese US Holdings 17/11.02.25 (XS1713474671), 2,7500 % Cemex 17/05.12.24 Reg S (XS1731106347), 1,7000 % EDP - Energias de Portugal 20/20.07.80 (PTEDPLOM0017), 4,0000 % Electricité de France 18/und. (FR0013367612),		

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

	Volumen in 1000	
0,8350 % Exxon Mobil 20/26.06.32 (XS2196322403), 0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682), 1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969), 0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806), 2,2500 % France O.A.T. 13/25.05.24 (FR0011619436), 1,7500 % France O.A.T. 12/25.05.23 (FR0011486067), 0,0000 % France O.A.T. 15/25.05.20 (FR0012557957), 0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813), France O.A.T. 16/01.03.21 INFL (FR0013140035), 0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192), 2,9490 % Gazprom Via Gaz Capital 18/24.01.24 LPN (XS1911645049), 1,5000 % Germany 12/04.09.22 (DE0001135499), Germany 12/15.04.23 INFL (DE0001030542), 1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366), 0,2500 % Germany 15/16.10.20 S.172 (DE0001141729), 0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745), 0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424), 0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440), 0,2000 % Hamburg 19/03.09.49 (DE000A2LQN79), 1,1250 % Hannover Rück 19/09.10.39 (XS2063350925), 3,6250 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730679), 0,0000 % Italy 19/14.01.20 (IT0005358152), 0,6000 % Italy 20/15.06.23 (IT0005405318), 0,6000 % Kazakhstan 19/30.09.26 MTN Reg S (XS2050933899), 4,0000 % Mexico 15/15.03.2115 MTN (XS1218289103), 0,0740 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/30.05.23 MTN (XS1828132735), 3,6250 % Netflix 17/15.05.27 Reg S (XS1821883102), 1,4500 % Philip Morris International 19/01.08.39 (XS2035474555), 2,0000 % Romania 20/28.01.32 Reg S (XS2109812508), 2,7500 % RWE 15/21.10.20 (XS1219498141), 4,6250 % SES 16/und. (XS1405777746), 0,8750 % SES 19/04.11.27 MTN (XS2075811781), 1,0000 % Société du Grand Paris 20/18.02.70 MTN (FR0013483914), 4,2500 % Solvay 18/und. (BE6309987400), 3,7500 % Stena International 20/01.02.25 Reg S (XS2110768525), 0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324), 3,8750 % Unicredit 20/Und. CoCo (XS2121441856), 2,7500 % WMG Acquisition 20/15.07.28 Reg S (XS2193974701), 5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500), 4,5000 % BNP Paribas 20/und. Reg S (USF1R15XL274), 4,3750 % BP Capital Markets 20/Und. (US05565QDU94), 4,0000 % Italy 19/17.10.49 (US465410BZ07), 2,2000 % National Bank of Canada 17/05.10.20 MTN (US63307A2G95), 6,5000 % Oman 17/08.03.47 Reg S (XS1575968026), 4,1250 % Oman 18/17.01.23 Reg S (XS1750113406), 2,5000 % Sinopec Group Overseas Dev(2018) 19/08.08.24 Reg S (USG82016AF62), 4,2500 % Swiss Re Finance Luxembourg 19/und. (XS2049422343), 0,4960 % TWDC Enterprises 18 19/01.09.21 (US254687FG67), 1,5000 % US Treasury 15/31.01.22 (US912828H862), 1,6250 % US Treasury 16/15.05.26 (US912828R366), 1,5000 % US Treasury 16/15.08.26 (US912828A270), 1,1250 % US Treasury 16/30.09.21 (US912828T347), 1,3750 % US Treasury 16/30.09.23 (US912828T263), 1,7500 % US Treasury 16/30.11.21 (US912828U659), 1,6250 % US Treasury 19/15.08.29 (US912828YB05), 1,6250 % US Treasury 19/30.06.21 (US912828A26), 0,6250 % US Treasury 20/15.05.30 (US912828ZQ64), 1,1250 % US Treasury 20/15.05.40 (US912810SR05), 1,2500 % US Treasury 20/15.05.50 (US912810SN90), 0,5000 % US Treasury 20/30.04.27 (US912828ZN34), 4,4210 % Westpac Banking 19/24.07.39 CoCo (US961214EG45)		

# DWS Inter-Renta

## Anteilkasse LD

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

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

#### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1 453 130,93
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6 355 919,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	52 347,29
4. Erträge aus Investmentzertifikaten	EUR	303 455,29
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	342 975,71
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	342 975,71
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-34 743,49
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-28 998,44
8. Sonstige Erträge	EUR	613 112,42

**Summe der Erträge** EUR **9 057 198,87**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>	EUR	-166 173,16
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3 386 854,54
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-3 386 854,54
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-113 347,64
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-113 181,39
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	-166,25

**Summe der Aufwendungen** EUR **-3 666 375,34**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **5 390 823,53**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	68 802 464,41
2. Realisierte Verluste	EUR	-94 954 028,78

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-26 151 564,37**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-20 760 740,84**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-8 022 560,46
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-1 971 809,43

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-9 994 369,89**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-30 755 110,73**

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> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

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

	EUR	<b>457 477 080,26</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.282.753,19
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	-24 681 048,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	EUR	7 058 613,56
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	EUR	-31 739 662,37
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	-672 431,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30 755 110,73
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-8 022 560,46
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-1 971 809,43

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

EUR **396 085 735,73**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

Berechnung der Ausschüttung	Insgesamt	Je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 48 594 352,95	1,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -20 760 740,84	-0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR 0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -22 527 107,92	-0,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR <b>5 306 504,19</b>	<b>0,18</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020	396 085 735,73	13,44
2019	457 477 080,26	14,63
2018	492 259 657,66	14,62
2017	520 828 893,34	14,78

# DWS Inter-Renta

## Anteilkasse TFD

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

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

#### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	58,59
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	257,58
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,88
4. Erträge aus Investmentzertifikaten	EUR	12,33
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR	13,22
davon:		
aus Wertpapier-Darlehen	EUR	13,22
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	-1,41
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1,18
8. Sonstige Erträge	EUR	24,76

**Summe der Erträge** EUR **364,77**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>	EUR	-4,70
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-93,00
davon:		
Kostenpauschale	EUR	-93,00
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2,96
davon:		
erfolgsabhängige Vergütung aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-2,95
Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	-0,01

**Summe der Aufwendungen** EUR **-100,66**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **264,11**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2 724,81
2. Realisierte Verluste	EUR	-3 847,40

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-1 122,59**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-858,48**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-311,94
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	589,35

**VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **277,41**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-581,07**

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> Enthalten sind negative Zinsen auf Bankguthaben.

### Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

#### I. Wert des Sondervermögens am Beginn

<b>des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2 066,99</b>
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-30,40
2. Mittelzufluss (netto)	EUR	13 672,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	EUR	13 672,50
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrüben	EUR	0,00
3. Ertrags- und Aufwandsausgleich	EUR	937,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-581,07
davon:		
Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-311,94
Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	589,35

#### II. Wert des Sondervermögens am Ende

**des Geschäftsjahres** EUR **16 065,83**

### Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

Berechnung der Ausschüttung	Insgesamt	Je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -858,48	-5,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	EUR 1 121,98	6,60
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR 0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR <b>263,50</b>	<b>1,55</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2020	16 065,83	94,50
2019	2 066,99	103,35
2018	2 019,03	100,95
2017	-	-

## DWS Inter-Renta

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

##### Das durch Derivate erzielte zu Grunde liegende Exposure:

EUR 218 239 337,34

##### Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Citigroup Global Markets Europe AG; HSBC France S.A.; J.P. Morgan AG, Frankfurt

##### Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 1 980 000,00

davon:

Bankguthaben EUR 1 980 000,00

##### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

###### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	0,402
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	10,176
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	2,750

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.06.2020 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 derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft die **absolute VaR-Methode im qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

###### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	2,774
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	4,541
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	3,761

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.09.2020 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 derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft die **absolute VaR-Methode im qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,7, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

##### Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte Exposure:

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
2,8750	% AT & T 20/Und . . . . .	EUR 500		482 370,00	
3,1250	% Bayer 19/12.11.79 . . . . .	EUR 2 100		2 116 107,00	
1,3750	% Bright Food Singapore Holdings 19/19.06.24 . . . . .	EUR 1 145		1 151 566,58	
0,7500	% France 17/25.11.28 . . . . .	EUR 500		548 737,50	
2,2500	% France O.A.T. 13/25.05.24 . . . . .	EUR 3 000		3 322 350,00	
1,7500	% France O.A.T. 12/25.05.23 . . . . .	EUR 1 000		1 065 050,00	
0,2500	% France O.A.T. 15/25.11.26 . . . . .	EUR 500		524 777,50	
0,7500	% France O.A.T. 17/25.05.28 . . . . .	EUR 500		546 735,00	
0,3750	% Fresenius 20/28.09.26 MTN . . . . .	EUR 100		99 351,00	
1,5000	% Germany 12/04.09.22 . . . . .	EUR 500		521 582,50	
1,0000	% Germany 14/15.08.24 . . . . .	EUR 500		534 502,50	
0,2500	% Germany 15/16.10.20 S.172 . . . . .	EUR 500		500 175,00	
0,0000	% Germany 16/08.10.21 S.174 . . . . .	EUR 500		503 352,50	
0,5000	% Germany 17/15.08.27 . . . . .	EUR 500		542 357,50	
0,5000	% Germany 18/15.02.28 . . . . .	EUR 500		544 617,50	
0,3500	% Italy 19/01.02.25 . . . . .	EUR 5 200		5 248 490,00	
0,6000	% Italy 20/15.06.23 . . . . .	EUR 15 000		15 294 150,00	
4,0000	% Mexico 15/15.03.2115 MTN . . . . .	EUR 1 000		1 005 915,00	
3,0000	% Progroup 18/31.03.26 Reg S . . . . .	EUR 500		497 302,50	
0,7500	% Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 . . . . .	EUR 340		346 655,50	
3,0000	% Telefonica Europe 18/und . . . . .	EUR 1 800		1 796 859,00	
3,5000	% Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S . . . . .	EUR 1 000		1 034 585,00	
1,7500	% Webuild 17/26.10.24 Reg S . . . . .	EUR 1 500		1 295 070,00	
5,5000	% Allianz 12/und . . . . .	USD 5 000		4 330 137,92	
3,8750	% Allianz 16/und. MTN. . . . .	USD 2 600		2 193 852,00	
3,5000	% Black Sea Trade and Deve. Bank 19/25.06.24 Reg S . . . . .	USD 500		450 262,61	



## DWS Inter-Renta

Gattungsbezeichnung	Nominal in Stück bzw. Whg. in 1000	befristet	Wertpapier-Darlehen		gesamt
			Kurswert in EUR unbefristet		
2,2000 % National Bank of Canada 17/05.10.20 MTN. . .	USD	500	427 098,13		
1,6250 % US Treasury 16/15.05.26. . . . .	USD	5 000	4 582 367,01		
1,5000 % US Treasury 16/15.08.26. . . . .	USD	5 000	4 560 099,45		
1,3750 % US Treasury 16/30.09.23. . . . .	USD	5 000	4 428 161,96		
0,6250 % US Treasury 20/15.05.30. . . . .	USD	9 500	8 115 605,92		
0,1000 % France O.A.T. 16/01.03.21 INFL . . . . .	EUR	1 000	1 047 952,78		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>69 658 196,86</b>		<b>69 658 196,86</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen:

Barclays Bank PLC, London; Citigroup Global Markets Ltd., London; Deutsche Bank AG, Frankfurt; DekaBank; HSBC Bank PLC; J.P. Morgan Securities PLC; Morgan Stanley Europe SE; UBS AG, London

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

EUR 75 089 670,60

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	20 550 743,92
Aktien	EUR	48 842 702,45
Sonstige	EUR	5 696 224,23

### Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren:

Diese Positionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

## Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 13,44

Anteilwert Klasse TFD: EUR 94,50

Umlaufende Anteile Klasse LD:	29 480 578,825
Umlaufende Anteile Klasse TFD:	170,000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:

Die Gesamtkostenquote belief sich auf:

Klasse LD 0,85% p.a. Klasse TFD 0,60% p.a.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

Klasse LD 0,028% Klasse TFD 0,022%

des durchschnittlichen Fondsvermögens an.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von

Klasse LD 0,85% p.a. Klasse TFD 0,60% p.a.

vereinbart. Davon entfallen auf die Verwahrstelle bis zu

Klasse LD 0,08% p.a. Klasse TFD 16,00% p.a.<sup>1)</sup>

und auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige) bis zu

Klasse LD 0,02% p.a. Klasse TFD 0,02% p.a.

<sup>1)</sup> Grund hierfür ist das geringe Fondsvermögen der Klasse TFD

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen DWS Inter-Renta keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Die Gesellschaft zahlt von dem auf sie entfallenden Teil der Kostenpauschale

Klasse LD mehr als 10% Klasse TFD weniger als 10%

an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

## DWS Inter-Renta

---

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

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung pro Anteilklasse dargestellt.

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 141 199,83. 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.

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 7,20 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 122 586 272,61 EUR.

# DWS Inter-Renta

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“), Frankfurt am Main, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einer breiten Palette an Investmentprodukten und -dienstleistungen über alle wichtigen Anlageklassen sowie auf Wachstumstrends zugeschnittenen Lösungen. Die DWS KGaA, an der die Deutsche Bank AG eine Mehrheitsbeteiligung hält, ist an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Infolge einer branchenspezifischen Regulierung gemäß OGAW V (fünfte Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sowie gemäß § 1 und § 27 der deutschen Institutsvergütungsverordnung („InstVV“) findet die Vergütungspolitik und -strategie des Deutsche Bank Konzerns („DB Konzern“) keine Anwendung auf die Gesellschaft. Die DWS KGaA und ihre Tochterunternehmen („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) verfügen über eigene vergütungsbezogene Governance-Regeln, Richtlinien und Strukturen, unter anderem einen konzerninternen DWS-Leitfaden zur Ermittlung von Mitarbeitern mit wesentlichem Einfluss auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene des DWS Konzerns im Einklang mit den in der OGAW V und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“) aufgeführten Kriterien.

### Governance-Struktur

Das Management des DWS Konzerns erfolgt durch ihre Komplementärin, DWS Management GmbH. Die Komplementärin hat acht Managing Directors, die die Geschäftsführung („GF“) des Konzerns bilden. Die durch das DWS Compensation Committee („DCC“) unterstützte Geschäftsführung ist für die Einführung und Umsetzung des Vergütungssystems für Mitarbeiter verantwortlich. Dabei wird sie vom Aufsichtsrat der DWS KGaA kontrolliert, der ein Remuneration Committee („RC“) eingerichtet hat. Das RC prüft das Vergütungssystem der Konzern-mitarbeiter und dessen Angemessenheit.

Aufgabe des DCC ist die Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsrahmenwerken und Grundsätzen der Unternehmenstätigkeit, die Aufstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie die Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern. Das DCC legt quantitative und qualitative Faktoren zur Leistungsbeurteilung als Basis für vergütungsbezogene Entscheidungen fest und gibt Empfehlungen für die Geschäftsführung bezüglich des jährlichen Pools der variablen Vergütung und dessen Zuteilung zu verschiedenen Geschäftsbereichen und Infrastrukturfunktionen ab. Stimmberechtigte Mitglieder des DCC sind der Chief Executive Officer („CEO“), Chief Financial Officer („CFO“), Chief Control Officer („CCO“), Chief Operating Officer („COO“), Global Head of HR und seit 2019 ein Co-Leiter der Investment Group. Der Head of Performance & Reward ist nicht stimmberechtigtes Mitglied. Durch den CCO als Mitglied des DCC ist gewährleistet, dass Kontrollfunktionen wie Compliance, Anti-Financial Crime und Risk Management im Hinblick auf ihre jeweiligen Aufgaben und Funktionen bei der Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungssysteme des Konzerns in ausreichendem Maße einbezogen werden. Damit soll einerseits sichergestellt werden, dass es durch die Vergütungssysteme nicht zu Interessenkonflikten kommt, und andererseits die Auswirkungen auf das Risikoprofil des Konzerns überprüft werden. Das DCC überprüft das Vergütungsrahmenwerk des Konzerns mindestens einmal jährlich. Dazu gehört die Überprüfung der für die Gesellschaft geltenden Grundsätze sowie eine Beurteilung, ob aufgrund von Unregelmäßigkeiten wesentliche Änderungen oder Ergänzungen vorzunehmen sind.

Im Jahr 2019 hat der Konzern seine Vergütungsaufsicht verstärkt, indem er das DWS Compensation Operating Committee („COC“) unterhalb des DCC eingerichtet hat, um das DCC bei der Überprüfung der technischen Umsetzbarkeit, der Operationalisierung und Genehmigung neuer oder bestehender Vergütungspläne zu unterstützen. Die Verantwortung für die Entwicklung sowie die jährliche Überprüfung und Aktualisierung des Investitionsrahmens für fondsgebundene Instrumente im Rahmen des Employee Investment Plan („EIP“) wurde ebenfalls durch das DCC wahrgenommen. Darüber hinaus arbeitet das DCC weiterhin mit Ausschüssen auf DB-Konzernebene, insbesondere dem Deutsche Bank Senior Executive Compensation Committee („SECC“) zusammen und nutzt bestimmte Deutsche Bank-Kontrollausschüsse.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Ebene des DWS Konzerns wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

### Vergütungsstruktur

Für die Mitarbeiter der Gesellschaft gelten die Vergütungsstandards und -grundsätze der DWS-Vergütungspolitik, die jährlich überprüft wird. Im Rahmen der Vergütungspolitik verwendet der Konzern, einschließlich der Gesellschaft, einen Gesamtvergütungsansatz („GV“), der Komponenten für eine fixe („FV“) und variable Vergütung („VV“) umfasst.

Der Konzern stellt sicher, dass FV und VV für alle Kategorien und Gruppen von Mitarbeitern angemessen aufeinander abgestimmt werden. Die Strukturen und Ebenen des GV entsprechen den subdivisionalen und regionalen Vergütungsstrukturen, internen Zusammenhängen sowie Marktdaten und tragen zu einer einheitlichen Gestaltung innerhalb des Konzerns bei. Eines der Hauptziele der Konzernstrategie besteht darin, nachhaltige Leistung über alle Ebenen einheitlich anzuwenden und die Transparenz bei Vergütungsentscheidungen und deren Auswirkung auf Aktionäre und Mitarbeiter im Hinblick auf die Geschäftsentwicklung des DWS Konzerns sowie des DB-Konzerns zu erhöhen. Ein wesentlicher Aspekt der Konzern-Vergütungsstrategie ist die Schaffung eines langfristigen Gleichgewichts zwischen den Interessen von Mitarbeitern, Aktionären und Kunden.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen. Bei der Festlegung eines angemessenen Betrags für die fixe Vergütung werden das marktübliche Vergütungsniveau für jede Rolle sowie interne Vergleiche und geltende regulatorische Vorgaben herangezogen.

Mit der variablen Vergütung hat der Konzern ein diskretionäres Instrument an der Hand, mit dem sie Mitarbeiter für ihre Leistungen und Verhaltensweisen zusätzlich entlohnen kann, ohne eine zu hohe Risikotoleranz zu fördern. Bei der Festlegung der VV werden solide Risikomaßstäbe durch Einbeziehung der Risikotoleranz des Konzerns, dessen Tragfähigkeit und Finanzlage sowie durch eine völlig flexible Politik im Hinblick auf die Gewährung bzw. „Nicht-Gewährung“ der VV angesetzt. Die VV besteht generell aus zwei Bestandteilen: Der „Gruppenkomponente“ und der „individuellen Komponente“. Es gibt weiterhin keine Garantien für eine VV im laufenden Beschäftigungsverhältnis.

Für das Geschäftsjahr 2019 wird die Gruppenkomponente anhand von vier gleich gewichteten Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DB-Konzerns bestimmt: Harte Kernkapitalquote („CET1-Quote“), Verschuldungsquote, bereinigte zinsunabhängige Aufwendungen sowie Eigenkapitalrendite nach Steuern, basierend auf dem durchschnittlichen materiellen Eigenkapital („RoTE“). Diese vier KPIs stellen wichtige Gradmesser für das Kapital-, Risiko-, Kosten- und Ertragsprofil des DB-Konzerns dar und bilden dessen nachhaltige Leistung ab.

Mit der „Gruppenkomponente“ möchten der Konzern und die Gesellschaft den Beitrag des einzelnen Mitarbeiters zum Erfolg des DWS Konzerns und damit des DB Konzerns würdigen. Je nach Anspruch wird die „individuelle Komponente“ entweder als individuelle VV („IVV“) oder als Anerkennungsprämie („Recognition Award“) gewährt. Die IVV berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe des Mitarbeiters und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Der Recognition Award bietet die Möglichkeit, außergewöhnliche Beiträge von Mitarbeitern, die keinen Anspruch auf eine IVV haben (das sind generell Mitarbeiter der unteren Hierarchieebenen), anzuerkennen und zu belohnen. Pro Jahr gibt es zwei Nominierungsprozesse.

Sowohl die Gruppen- als auch die individuelle Komponente der VV kann in bar oder in Form von aktienbasierten oder fonds-basierten Instrumenten im Rahmen der Konzern-Vereinbarungen in Bezug auf die aufgeschobene Vergütung ausbezahlt bzw. gewährt werden. Der Konzern behält sich das Recht vor, den Gesamtbetrag der VV, einschließlich der Gruppenkomponente, auf null zu reduzieren, wenn gemäß geltendem lokalen Recht ein erhebliches Fehlverhalten, leistungsbezogene Maßnahmen, Disziplinarmaßnahmen oder ein nicht zufriedenstellendes Verhalten seitens eines Mitarbeiters vorliegen.

# DWS Inter-Renta

## Festlegung der VV und angemessene Risikoadjustierung

Die VV-Pools des Konzerns werden einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Adjustierung ex ante als auch ex post umfasst. Die angewandte robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der VV sowohl der risikoadjustierten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird. Die Ermittlung des Gesamtbetrags der VV orientiert sich primär an (i) der Tragfähigkeit des Konzerns (das heißt, was „kann“ der DWS Konzern langfristig an VV im Einklang mit regulatorischen Anforderungen gewähren) und (ii) der Leistung (das heißt, was „sollte“ der Konzern an VV gewähren, um für eine angemessene leistungsbezogene Vergütung zu sorgen und gleichzeitig den langfristigen Erfolg des Unternehmens zu sichern).

Der Konzern hat für die Festlegung der VV auf Ebene der individuellen Mitarbeiter die „Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung“ eingeführt. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur IVV berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die VV einbezogen.

Das DWS DCC verwendet im Rahmen eines diskretionären Entscheidungsprozesses finanzielle und nichtfinanzielle Kennzahlen zur Ermittlung differenzierter und leistungsbezogener VV-Pools für die Geschäfts- und Infrastrukturbereiche.

## Vergütung für das Jahr 2019

Die Marktbedingungen waren im Jahr 2019 im Vergleich zum herausfordernden Umfeld 2018 günstiger und trugen zu einem signifikanten Anstieg des verwalteten Vermögens („Assets under Management“ / „AuM“) des Konzerns bei. Insgesamt ermöglichten die konstruktiven Aktienmärkte 2019 dem Konzern, seine strategischen Prioritäten effektiv umzusetzen sowie alle finanziellen Ziele zu erreichen. Die verstärkte Fokussierung auf die Anlageleistung und die gestiegene Nachfrage der Investoren nach gezielten Anlageklassen waren die Haupttreiber für den Erfolg. Der Konzern hat seine höchsten jährlichen Nettozuflüsse seit 2014 gemeldet, einschließlich erheblicher Beiträge aus strategischen Partnerschaften.

Vor diesem Hintergrund hat das DCC die Tragfähigkeit der VV für das Jahr 2019 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt.

Als Teil der im März 2020 für das Performance-Jahr 2019 gewährten VV wurde die Gruppenkomponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der vier festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Der Vorstand der Deutsche Bank AG hat für 2019 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in seinem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 60 % festgelegt.

## Identifizierung von Risikoträgern

Im Einklang mit den Anforderungen des Kapitalanlagegesetzbuches in Verbindung mit den Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) hat die Gesellschaft Mitarbeiter identifiziert, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben („Risikoträger“). Das Identifizierungsverfahren basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat. Mindestens 40 % der VV für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einem VV-Betrag von weniger als EUR 50 000 erhalten Risikoträger ihre gesamte VV in bar und ohne Aufschub.

## Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2019<sup>1)</sup>

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	510
Gesamtvergütung	EUR 85 255 978
Fixe Vergütung	EUR 52 488 097
Variable Vergütung	EUR 32 767 881
davon: Carried Interest	EUR 0
Gesamtvergütung für Senior Management <sup>2)</sup>	EUR 6 293 800
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger	EUR 12 282 490
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 1 829 636

<sup>1)</sup> Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

<sup>2)</sup> „Senior Management“ umfasst die Mitglieder der Geschäftsführung der Gesellschaft. Die Geschäftsführung erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über die Geschäftsführung hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

## DWS Inter-Renta

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	69 658 196,86	-	-
in % des Fondsvermögens	17,59	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
1. Name	UBS AG, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	23 242 494,34		
Sitzstaat	Großbritannien		
2. Name	Morgan Stanley Europe SE		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 672 532,36		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 773 638,13		
Sitzstaat	Großbritannien		
4. Name	DekaBank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 065 452,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 523 989,92		
Sitzstaat	Großbritannien		
6. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 435 836,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Barclays Bank PLC, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 295 070,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
8. Name	HSBC Bank PLC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	649 183,61		
Sitzstaat	Großbritannien		
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Inter-Renta

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

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
69 658 196,86	-	-

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

Bankguthaben

Schuldverschreibungen

Aktien

Sonstige

<b>Art(en):</b>		
-	-	-
20 550 743,92	-	-
48 842 702,45	-	-
5 696 223,53	-	-

#### 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 Inter-Renta

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; USD; CHF; ILS; GBP; SEK; AUD; CAD; NZD	-	-
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	75 089 670,60	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	237 841,83	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	117 144,93	-	-
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	69 658 196,86		
Anteil	20,23		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11 355 471,30		
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 090 589,46		



## DWS Inter-Renta

<b>3. Name</b>	Ingenico Group S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 522 951,18		
<b>4. Name</b>	Welltower Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 214 907,55		
<b>5. Name</b>	Megachips Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 214 906,53		
<b>6. Name</b>	Renesas Electronics Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 214 351,01		
<b>7. Name</b>	Tama Home Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 163 975,16		
<b>8. Name</b>	Haemonetics Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 967 526,06		
<b>9. Name</b>	New York Mortgage Trust Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 886 732,99		
<b>10. Name</b>	Aeon Delight Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 876 553,86		

### 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 Inter-Renta

---

<b>14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	3	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	54 936 156,94		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	19 446 060,76		
<b>3. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	707 452,90		

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DWS Inter-Renta – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der DWS Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der DWS Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der DWS Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der DWS Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die DWS Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2019: 115 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann  
Vorsitzender  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
DB Privat- und Firmenkundenbank AG,  
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt (seit dem 20.5.2020)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
Deutsche Beteiligungs AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Manfred Bauer  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dirk Görden

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2019:  
2.207,5 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main



DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)