

DWS Investment GmbH

Renten Strategie K

Halbjahresbericht 2024/2025



Investors for a new now

Renten Strategie K

Inhalt

Halbjahresbericht 2024/2025
vom 1.8.2024 bis 31.1.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
Renten Strategie K

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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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 vorhan-

den – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Januar 2025** 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

Halbjahresbericht

Renten Strategie K

Renten Strategie K

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009799528	3,0%

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

Stand: 31.1.2025
Angaben auf Euro-Basis

Renten Strategie K

Vermögensübersicht zum 31.01.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Institute	32.918.999,51	46,41
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	5.440.443,06	7,67
Unternehmen	4.600.561,19	6,49
Sonstige öffentliche Stellen	702.590,00	0,99
Summe Anleihen:	43.662.593,76	61,56
2. Investmentanteile	25.685.278,50	36,22
3. Derivate	156.505,00	0,22
4. Bankguthaben	1.067.920,15	1,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	375.541,98	0,53
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.917,26	-0,04
III. Fondsvermögen	70.921.922,13	100,00

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

Renten Strategie K

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						42.960.003,76	60,57
Verzinsliche Wertpapiere							
2,2500 % Aareal Bank 22/01.02.2027 MTN (DE000AAR0348)	EUR	400			% 99,2210	396.884,00	0,56
2,6250 % Aareal Bank 24/10.04.2030 (DE000AAR0447)	EUR	500	500		% 98,6640	493.320,00	0,70
2,7500 % Achmea Bank 24/10.12.2027 MTN (XS2958382645)	EUR	500	500		% 99,8090	499.045,00	0,70
2,6250 % Achmea Bank 24/15.10.2027 MTN (XS2919192869)	EUR	600	600		% 100,3290	601.974,00	0,85
3,3750 % Argenta Spaarbank 23/22.06.2028 (BE6344564859)	EUR	200			% 102,1960	204.392,00	0,29
2,5000 % Argenta Spaarbank 24/25.10.2027 (BE6356934396)	EUR	600	600		% 99,9580	599.748,00	0,85
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/10.05.2026 MTN (XS2620201421)	EUR	400			% 100,3210	401.284,00	0,57
3,3750 % Banco BPM 24/24.01.2030 MTN (IT0005580771)	EUR	600			% 101,7680	610.608,00	0,86
3,6250 % Banco Santander 22/27.09.2026 MTN (XS2538366878)	EUR	700			% 100,4970	703.479,00	0,99
3,0000 % Bank Austria Creditanstalt 23/31.07.2026 MTN (AT000B049937)	EUR	600			% 100,7330	604.398,00	0,85
1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191)	EUR	570			% 98,3610	560.657,70	0,79
0,1250 % Bank of Montreal 22/26.01.27 MTN PF (XS2430951744)	EUR	500			% 95,4440	477.220,00	0,67
3,5000 % Bank Of Nova Scotia 24/17.04.2029 MTN (XS2804565435)	EUR	300		180	% 101,9680	305.904,00	0,43
3,5000 % Banque Stellantis France 24/19.07.2027 MTN (FR001400N5B5)	EUR	200			% 101,4650	202.930,00	0,29
3,1250 % Banque Stellantis France 25/20.01.2028 MTN (FR001400WM69)	EUR	300	300		% 100,0940	300.282,00	0,42
2,7500 % Berlin Hyp 24/07.05.2027 MTN (DE000BHY0GY7)	EUR	590			% 100,6430	593.793,70	0,84
2,6250 % Berlin Hyp 25/05.02.2029 MTN (DE000BHY3ND1)	EUR	1.000	1.000		% 100,2330	1.002.330,00	1,41
0,0100 % BPCE SFH 21/16.10.28 PF (FR0014005E35)	EUR	300			% 90,6740	272.022,00	0,38
2,7500 % Bpifrance SACA 24/25.02.2029 MTN (FR001400WJ56)	EUR	700	700		% 99,5805	697.063,50	0,98
3,7500 % Brenntag Finance 24/24.04.2028 MTN (XS2802928775)	EUR	200			% 102,1340	204.268,00	0,29
1,6250 % Caixabank 22/13.04.26 MTN (XS2468378059)	EUR	400			% 99,7490	398.996,00	0,56
3,0000 % Caja Rural de Navarra Soc.Cop.de Cr. 23/26.04.2027 (ES0415306101)	EUR	200			% 100,8900	201.780,00	0,28
2,6250 % Canadian Imperial Bank 24/01.10.2029 (XS2909743648)	EUR	500	500		% 99,6070	498.035,00	0,70
0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com. 22/03.10.26 MTN (XS2454011839)	EUR	370			% 97,7270	361.589,90	0,51
2,6250 % Commerzbank 24/08.12.2028 MTN (DE000CZ45Y63)	EUR	500	500		% 99,3210	496.605,00	0,70
2,7500 % Commerzbank 25/20.12.2029 PF MTN (DE000CZ45ZB8)	EUR	400	400		% 100,5710	402.284,00	0,57
3,7680 % Commonwealth Bank of Australia 23/31.08.2027 (XS2673140633)	EUR	500			% 102,9180	514.590,00	0,73
3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain 23/29.11.2026 MTN (XS2723549528)	EUR	400			% 101,8810	407.524,00	0,57
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain 24/09.08.2029 MTN (XS2874384279)	EUR	200	400	200	% 101,0620	202.124,00	0,28
3,7500 % Crédit Agricole Public Sector 23/13.07.2026 MTN (FR001400J4X8)	EUR	200			% 101,8210	203.642,00	0,29
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 24/23.07.2029 PF (FR001400RNW0)	EUR	500			% 100,9430	504.715,00	0,71
4,0000 % Deutsche Bank 24/12.07.2028 MTN (DE000A383J95)	EUR	100			% 102,2980	102.298,00	0,14
3,1250 % DNB Bank 22/21.09.2027 MTN (XS2534985523)	EUR	200			% 100,7680	201.536,00	0,28
3,1250 % DSV Finance 24/06.11.2028 MTN (XS2932831923)	EUR	211	211		% 100,8000	212.688,00	0,30
0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4)	EUR	300			% 95,8960	287.688,00	0,41
3,7500 % Electricité de France 23/05.06.2027 MTN (FR001400M9L7)	EUR	200			% 101,9210	203.842,00	0,29

Renten Strategie K

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	500			% 99,1650	495.825,00	0,70
3,2500 % Ferrovial 25/16.01.2030 (XS2969695084)	EUR	153	153		% 100,5710	153.873,63	0,22
2,8750 % Haleon PLC 24/18.09.2028 MTN (XS2902024772)	EUR	700	700		% 100,0440	700.308,00	0,99
3,5000 % Hamburg Commercial Bank 24/17.03.2028 MTN (DE000HCB0B69)	EUR	520	520		% 100,7270	523.780,40	0,74
3,5000 % Hamburg Commercial Bank 25/31.01.2030 MTN (DE000HCB0CC8)	EUR	321	321		% 100,2410	321.773,61	0,45
2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107)	EUR	297	297		% 100,0060	297.017,82	0,42
3,3750 % Holding d'Infrastructures Transp.25/21.04.2029 MTN (XS2980865658)	EUR	200	200		% 100,5030	201.006,00	0,28
3,3750 % Infineon Technologies 24/26.02.2027 MTN (XS2767979052)	EUR	200			% 101,1100	202.220,00	0,29
2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474)	EUR	300			% 99,8080	299.424,00	0,42
4,0000 % Intesa Sanpaolo 23/19.05.2026 MTN (XS2625195891)	EUR	300			% 101,7150	305.145,00	0,43
0,0500 % Jyske Bank 21/02.09.26 MTN (XS2382849888)	EUR	530			% 98,4050	521.546,50	0,74
4,6250 % Jyske Bank 22/11.04.2026 MTN (XS2544400786)	EUR	300			% 100,3060	300.918,00	0,42
3,7500 % KBC Bank 23/28.09.2026 (BE0002967488)	EUR	300			% 102,0380	306.114,00	0,43
2,8750 % KEB Hana Bank 25/23.01.2028 (XS2974114899)	EUR	223	223		% 100,3750	223.836,25	0,32
3,0000 % Knorr-Bremse 24/30.09.2029 MTN (XS2905504671)	EUR	313	313		% 100,4130	314.292,69	0,44
0,0480 % Kookmin Bank 21/19.10.26 (XS2393768788)	EUR	280			% 95,6840	267.915,20	0,38
2,7500 % Kookmin Bank 24/21.01.2028 (XS2901481460)	EUR	250	250		% 99,9880	249.970,00	0,35
0,0100 % Korea Housing Finance 21/29.06.26 Reg S (XS2355599353)	EUR	390			% 96,4640	376.209,60	0,53
2,8750 % LB Baden-Württemberg 23/23.03.2026 (DE000LB384E5)	EUR	220			% 100,4730	221.040,60	0,31
2,7500 % LSEG Netherlands 24/20.09.2027 (XS2904651093)	EUR	288	288		% 99,8670	287.616,96	0,41
2,7500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 24/07.11.2027 MTN (FR001400TSJ2)	EUR	500	500		% 100,2960	501.480,00	0,71
3,2020 % Macquarie Bank Ltd 24/17.09.2029 MTN (XS2899382738)	EUR	298	298		% 101,0140	301.021,72	0,42
3,2500 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/30.11.2028 MTN (IT0005579807)	EUR	470			% 101,4320	476.730,40	0,67
3,0000 % Mercedes-Benz Intl Fin 24/10.07.2027 MTN (DE000A3LSYG8)	EUR	220			% 100,7690	221.691,80	0,31
0,1840 % Mizuho Financial Group 21/13.04.26 MTN (XS2329143510)	EUR	300			% 97,1070	291.321,00	0,41
0,0100 % National Bank of Canada, Montreal 21/25.03.28 MTN (XS2324405203)	EUR	260			% 92,3060	239.995,60	0,34
2,0000 % Nationwide Building Society 22/28.04.27 (XS2473346299)	EUR	380			% 98,5730	374.577,40	0,53
4,5000 % Nationwide Building Society 23/01.11.2026 MTN (XS2710354544)	EUR	200			% 103,1050	206.210,00	0,29
2,6250 % Norddt. Landesbank 25/20.10.2028 MTN PF (DE000NLB5AA6)	EUR	276	276		% 100,3220	276.888,72	0,39
0,6250 % OP Corporate Bank 22/27.07.27 MTN (XS2436853035)	EUR	200			% 94,7430	189.486,00	0,27
3,8750 % PKO Bank Polski 23/01.02.2026 MTN (XS2890435865)	EUR	409	409		% 100,5990	411.449,91	0,58
3,5000 % RCI Banque 25/17.01.2028 MTN (FR001400WK95)	EUR	235	235		% 100,5540	236.301,90	0,33
0,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.27 MTN PF (XS2436159847)	EUR	500			% 94,9020	474.510,00	0,67
3,7500 % Sika Capital 23/03.11.2026 (XS2616008541)	EUR	200			% 101,5410	203.082,00	0,29
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken 09.11.2026 (XS2553798443)	EUR	350			% 102,1180	357.413,00	0,50
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/28.06.27 MTN PF (XS2462455689)	EUR	660			% 96,0210	633.738,60	0,89
3,0000 % Societe Generale 24/12.02.2027 (FR001400U1B5)	EUR	300	300		% 100,3780	301.134,00	0,42
0,0100 % SpareBank 1 Boligkreditt 20/22.09.27 MTN PF (XS2234568983)	EUR	500			% 93,7030	468.515,00	0,66
3,3750 % Stellantis 24/19.11.2028 MTN (XS2937307929)	EUR	590	590		% 100,3570	592.106,30	0,83
4,6250 % Swedbank 23/30.05.2026 MTN (XS2629047254)	EUR	390			% 100,5480	392.137,20	0,55
3,1500 % The Procter & Gamble 24/29.04.2028 (XS2810308846)	EUR	300		300	% 101,4790	304.437,00	0,43

Renten Strategie K

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,8640 % Toronto-Dominion Bank 22/24.03.27 MTN PF (XS2461741212)	EUR	460			% 96,5100	443.946,00	0,63
2,5830 % UBS Switzerland AG 24/23.09.2027 (CH1377443895)	EUR	770	770		% 100,0020	770.015,40	1,09
1,5000 % UniCredit Bank Austria 22/24.05.28 MTN PF (AT000B049911)	EUR	300			% 96,4450	289.335,00	0,41
2,8750 % UniCredit Bank Austria 24/10.11.2028 MTN PF (AT000B049952)	EUR	300			% 100,6140	301.842,00	0,43
0,0100 % United Overseas Bank 20/01.12.27 (XS2264978623)	EUR	360			% 92,7000	333.720,00	0,47
3,2500 % Volkswagen Financial Services 24/19.05.2027 (XS2941360963)	EUR	700	700		% 100,1650	701.155,00	0,99
3,1250 % Volvo Treasury 24/08.09.2026 MTN (XS2760218185)	EUR	260			% 100,5180	261.346,80	0,37
0,0100 % Vseobecn Uverov Banka 21/24.03.26 PF MTN (SK4000018693)	EUR	300			% 96,8400	290.520,00	0,41
3,2500 % Wolters Kluwer 24/18.03.2029 (XS2778864210)	EUR	250			% 101,5040	253.760,00	0,36
Verbriefte Geldmarktinstrumente							
0,2500 % A.N.Z. Banking Group 22/17.03.25 PF (XS2456253082)	EUR	300			% 99,7090	299.127,00	0,42
0,0100 % Banco Santander 20/27.02.25 (ES0413900590)	EUR	500			% 99,8270	499.135,00	0,70
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank 18/14.03.25 MTN PF (XS1791443440)	EUR	800	1.600	800	% 99,8020	798.416,00	1,13
0,0100 % Bank of Nova Scotia 20/18.03.25 MTN (XS2138444661)	EUR	2.500	2.500		% 99,6740	2.491.850,00	3,51
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. 21/13.08.25 MTN (XS2375836553)	EUR	150			% 98,6005	147.900,75	0,21
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHYOGK6)	EUR	250			% 99,2690	248.172,50	0,35
3,3750 % Commerzbank 23/12.12.2025 MTN (DE000CZ43Z15)	EUR	700			% 100,8580	706.006,00	1,00
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 21/27.10.25 MTN (DE000A3T0X22)	EUR	200			% 97,5170	195.034,00	0,27
0,0100 % Komerčni Banka 21/20.01.26 MTN PF (XS2289128162)	EUR	246			% 97,4500	239.727,00	0,34
0,7230 % Korea Housing Finance 22/22.03.25 Reg S PF (XS2442748971)	EUR	500			% 99,7235	498.617,50	0,70
2,6250 % Medtronic Global Holdings 22/15.10.2025 (XS2535307743)	EUR	230			% 99,8630	229.684,90	0,32
3,5150 % Morgan Stanley 24/19.03.2027 S.* (XS2790333616)	EUR	480			% 100,2830	481.358,40	0,68
2,7500 % Münchener Hypothekenbk. 23/24.09.2025 MTN (DE000MHB33J5)	EUR	290			% 100,0920	290.266,80	0,41
3,1250 % Norddt. Landesbank 23/20.02.2026 MTN (DE000NLB4RJ4)	EUR	500			% 100,6190	503.095,00	0,71
1,8750 % PPG Industries 22/01.06.25 (XS2484339499)	EUR	110			% 99,6940	109.663,40	0,15
0,0000 % Royal Schiphol Group 21/22.04.25 MTN (XS2333391303)	EUR	170			% 99,3750	168.937,50	0,24
3,3750 % Schneider Electric 23/06.04.2025 MTN (FR001400H5F4)	EUR	200			% 100,0240	200.048,00	0,28
3,2000 % Thermo Fisher Scientific 22/21.01.2026 (XS2557526006)	EUR	310			% 100,5320	311.649,20	0,44
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	200	200		% 99,5770	199.154,00	0,28
3,1250 % UniCredit Bank GmbH 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	800			% 100,2170	801.736,00	1,13
0,3870 % United Overseas Bank 22/17.03.25 (XS2456884746)	EUR	440			% 99,7350	438.834,00	0,62
3,5840 % Volkswagen International Finance 14.08.2026 MTN (XS2880093765)	EUR	500	500		% 100,0700	500.350,00	0,71
Nicht notierte Wertpapiere						702.590,00	0,99
Verzinsliche Wertpapiere							
2,8750 % Caisse Amortism. Dette Soc. 25/25.05.2030 MTN (FR001400X6D7)	EUR	700	700		% 100,3700	702.590,00	0,99

Renten Strategie K

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile						25.685.278,50	36,22
Gruppenfremde Investmentanteile						25.685.278,50	36,22
CROWN SIGMA-LGT EM Frontier LC Bond Sub-Fund EUR (IE00L8D19F2) (0,000%)	Stück	9.150	3.100		EUR 1.098,6700	10.052.830,50	14,17
Man Fds-Man Euro Corp.Bond (IE000BJKVS14) (0,250%)	Stück	99.600	16.600		EUR 124,6600	12.416.136,00	17,51
UI - Aktia EM Frontier Bond+ IAH EUR Acc. (INE) (LU1848876493) (0,300%)	Stück	26.400			EUR 121,8300	3.216.312,00	4,54
Summe Wertpapiervermögen						69.347.872,26	97,78
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						156.505,00	0,22
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL MAR 25 (EURX)	EUR	-1.900				35.910,00	0,05
EURO-BUND MAR 25 (EURX)	EUR	-2.600				116.220,00	0,16
EURO-SCHATZ MAR 25 (EURX)	EUR	-700				4.375,00	0,01
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						1.067.920,15	1,51
Bankguthaben						1.067.920,15	1,51
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.041.520,70			% 100	1.041.520,70	1,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	52,48			% 100	52,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar	USD	27.357,38			% 100	26.346,97	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						375.541,98	0,53
Zinsansprüche	EUR	375.541,98			% 100	375.541,98	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten						-25.917,26	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-25.917,26			% 100	-25.917,26	-0,04
Fondsvermögen						70.921.922,13	100,00
Anteilwert						56,60	
Umlaufende Anteile						1.253.064,424	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025

US Dollar..... USD 1,038350 = EUR 1

Renten Strategie K

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Volumen in 1.000

Verzinsliche Wertpapiere

3,8750	% ABN AMRO Bank 23/21.12.2026 MTN (XS2637963146)	EUR	400
3,2500	% Allianz Finance II 24/04.12.2029 MTN (DE000A3LZUB2)	EUR	200
3,5270	% ANZ New Zealand (Intl) 24/24.01.2028 MTN (XS2752585047)	EUR	230
3,6610	% Bank of New Zealand 24/17.07.2029 MTN (XS2861553167)	EUR	438
3,7500	% CA Auto Bank [Irish Branch] 24/12.04.2027 MTN (XS2800653581) ..	EUR	200
3,7500	% Crédit Agricole 24/23.01.2031 (FR001400RMM3)	EUR	200
3,3750	% E.ON 24/15.01.2031 (XS2747600018) ..	EUR	320
3,0750	% Eurogrid 24/18.10.2027 MTN (XS2919679816)	EUR	100
3,2500	% Gas Networks Ireland 24/12.09.2030 MTN (XS2897313859)	EUR	700
2,6250	% Iberdrola Finanzas 24/30.03.2028 MTN (XS2909821899)	EUR	500
3,5000	% La Banque Postale 24/13.06.2030 MTN (FR001400NU45)	EUR	500
3,3750	% Linde 24/04.06.2030 MTN (XS2834282142)	EUR	500
3,6500	% Medtronic 24/15.10.2029 (XS2834367646)	EUR	333
3,2470	% National Grid North America 24/25.11.2029 MTN (XS2947149360) ..	EUR	594
3,5000	% Stellantis 24/19.09.2030 MTN (XS2787827190)	EUR	240
3,5000	% Unibail-Rodamco-Westfield 24/11.09.2029 MTN (FR001400SIM9) ..	EUR	400

Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,8750	% Alfa Laval Treasury International 22/18.02.26 MTN (XS2444281260)	EUR	350
0,0100	% Banque Fédérative Crédit Mu. 21/07.03.25 MTN (FR0014006XE5)	EUR	200
1,0000	% Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) ..	EUR	500
0,0100	% LB Hessen-Thüringen 20/22.01.25 MTN PF (XS2106576494)	EUR	1.000
3,2730	% Mitsubishi UFJ Financial Group 22/19.09.2025 MTN (XS2530031546)	EUR	500
0,0100	% UniCredit Bank GmbH 19/10.09.2024 MTN PF (DE000HV2AST3)	EUR	400
3,5000	% Volvo Treasury 23/17.11.2025 MTN (XS2583352443)	EUR	150

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL DEC 24, EURO-BUND DEC 24, EURO-SCHATZ DEC 24)	EUR	6.825
---	-----	-------

Renten Strategie K

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 56,60

Umlaufende Anteile: 1.253.064,424

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.

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.

Renten Strategie K

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

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

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Manfred Bauer Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen (bis zum 30.11.2024)
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)
Geschäftsführerin
Frankfurt am Main

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann (bis zum 31.12.2024)
Geschäftsführer
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.1.2025

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