

DWS Investment GmbH

# ZinsPlus

Halbjahresbericht 2023



Investors for a new now



**ZinsPlus**

# Inhalt

Halbjahresbericht 2023  
vom 1.4.2023 bis 30.9.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
ZinsPlus

# 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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2023** 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)

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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.

# Halbjahresbericht

# ZinsPlus

---

## ZinsPlus

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWS7	1,4%

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

Stand: 30.9.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

## Vermögensübersicht zum 30.09.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Zertifikate</b>	<b>7.367.750,00</b>	<b>4,62</b>
<b>2. Investmentanteile:</b>		
Rentenfonds	83.449.696,20	52,36
Indexfonds	19.496.623,55	12,24
Sonstige Fonds	44.715.787,03	28,06
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>147.662.106,78</b>	<b>92,66</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>215.206,08</b>	<b>0,14</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3.839.352,82</b>	<b>2,41</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>292.200,40</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.741,50</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>159.346.874,58</b>	<b>100,00</b>

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

# ZinsPlus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>7.367.750,00</b>	<b>4,62</b>
<b>Zertifikate</b>							
Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück	130.000			EUR 56,6750	7.367.750,00	4,62
<b>Investmentanteile</b>						<b>147.662.106,78</b>	<b>92,67</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>10.776.250,00</b>	<b>6,76</b>
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,200%)...	Stück	125.000			EUR 86,2100	10.776.250,00	6,76
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>136.885.856,78</b>	<b>85,90</b>
AGIF- Allianz Credit Opportunities WT9 EUR (LU1797226666) (0,330%+)	Stück	70			EUR 101.905,9000	7.133.413,00	4,48
Anaxis Short Duration I 3 Déc. (FR0010951483) (0,650%+)	Stück	5.000			EUR 1.284,4100	6.422.050,00	4,03
BANTLEON SEL.-Bantleon Reserve IA (LU0371477885) (0,300%+)	Stück	120.000			EUR 83,2400	9.988.800,00	6,27
Black Rock Strategic Funds FI Strategies D2 EUR (LU0438336421) (0,600%)	Stück	40.000		15.000	EUR 127,6600	5.106.400,00	3,20
BNY Mellon Global Fd. Global Dyn. I EUR Hedge (IE00B801L271) (0,750%)	Stück	4.800.000			EUR 0,9889	4.746.720,00	2,98
Candriam Index Arbitrage Cl.3D (FR0010016477) (0,800%)	Stück	5.500			EUR 1.443,7900	7.940.845,00	4,98
CORUM But. Cr. Str.- But. Cr. Opp. Fd. P. EUR Acc. (IE00BMVX2492) (1,100%)	Stück	30.000			EUR 116,8957	3.506.871,00	2,20
Goldman Sachs Access China Governmnet BD ETF USD (IE00BJSBCS90) (0,350%)	Stück	120.000			EUR 47,5500	5.706.000,00	3,58
iShares eb.rexx Gov.Germ.5.5-10.5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289499) (0,160%)	Stück	60.000	60.000		EUR 113,7450	6.824.700,00	4,28
iShs V-iBds Dec 2026 Term Euro (IE000SIZJ2B2) (0,000%)	Stück	650.000	650.000		EUR 4,9889	3.242.785,00	2,04
L&G India INR Government Bond UCITS ETF (IE00BL6KH97) (0,390%)	Stück	200.000			EUR 8,2760	1.655.200,00	1,04
Lazard Rathmore Alternative Fund a Hgd EUR Acc (IE00BG1V1C27) (1,250%)	Stück	42.000			EUR 121,7001	5.111.404,20	3,21
Lumya Mar. Wace-Lum-WT (MN) B EUR Acc. (LU2367663650) (1,500%)	Stück	23.000			EUR 175,4964	4.036.417,20	2,53
Nordea 1 - European Covered Bond Fund - BI EUR (LU0539144625) (0,300%)	Stück	480.000			EUR 13,0738	6.275.424,00	3,94
Nordix Treasury Plus I (DE000A2DKRH6) (0,550%)	Stück	45.000			EUR 98,3900	4.427.550,00	2,78
OptoFlex X EUR (LU0834815523) (0,000%+)	Stück	5.000			EUR 1.601,0200	8.005.100,00	5,02
Robus Mid-Market Value Bond Fund Cl.C I (LU1439458719) (0,220%+)	Stück	50.000			EUR 114,9500	5.747.500,00	3,61
Twelve Capital UCITS ICAV-Twelve Cat Bd.F.EUR Acc (IE00BK5TFM80) (0,800%)	Stück	17.500			EUR 115,1700	2.015.475,00	1,26
Vontobel Fd.-TwentyFour Abs. Ret. Cred. HI Cap. EUR (LU1331789617) (0,400%)	Stück	60.000			EUR 104,8000	6.288.000,00	3,95
XAIA Credit - XAIA Credit Basis I EUR (LU0418282934) (0,600%)	Stück	10.000			EUR 1.113,3600	11.133.600,00	6,99
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II Cl.I EUR (LU0462885301) (0,800%+)	Stück	8.160			EUR 1.006,7700	8.215.243,20	5,16
Pictet SICAV - Short Term Money Market JPY - I (LU0309035367) (0,050%)	Stück	5.000	5.000		JPY 100.194,8300	3.167.414,73	1,99
Nordea-Norwegian Short-Term Bond Fund BI NOK (LU0772961230) (0,130%)	Stück	100.000			NOK 224,6874	1.996.342,94	1,25
Nordea 1 SICAV - Swedish Short-Term Bond BI-SEK (LU0772963442) (0,130%)	Stück	260.000			SEK 197,6259	4.469.462,96	2,80
iShares - DL Treasury Bond 1-3 UCITS ETF (Dist.) (IE00BYXPS02) (0,070%)	Stück	750.000	750.000		USD 5,2670	3.723.138,55	2,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>155.029.856,78</b>	<b>97,29</b>



## ZinsPlus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	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>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>215.206,08</b>	<b>0,14</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
S&P500 EMINI DEC 23 (CME) USD.....	Stück	-1.250				215.206,08	0,14
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>3.839.352,82</b>	<b>2,41</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.839.352,82</b>	<b>2,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	3.818.215,97		%	100	3.818.215,97	2,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.....	EUR	110,61		%	100	110,61	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Britische Pfund.....	GBP	943,00		%	100	1.087,53	0,00
Japanische Yen .....	JPY	1.578.893,00		%	100	9.982,57	0,01
US Dollar.....	USD	10.563,46		%	100	9.956,14	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>292.200,40</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche .....	EUR	1.908,22		%	100	1.908,22	0,00
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	290.292,18		%	100	290.292,18	0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-29.741,50</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-29.741,50		%	100	-29.741,50	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>159.346.874,58</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						54,61	
Umlaufende Anteile						2.918.075,726	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2023

Britische Pfund.....	GBP	0,867100	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	158,165000	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,254950	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,496400	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,061000	= EUR	1

## ZinsPlus

### 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
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Candriam Long Short Credit Cl.3D (FR0010760694) (0,500%+) .....	Stück		6.000
iShares Euro Corp BondSustainability Scr. UCITS ETF (IE00BYZTVT56) (0,150%) .....	Stück		1.000.000
iShares II- iShares \$ Corp Bd 0-3 yr ESG EUR-H Acc (IE00BG5QQ390) (0,000%) .....	Stück		1.065.000
Laz.Scan.H.Q.Bd Ceoa (IE00BJ5JNT46) (0,350%) ..	Stück		40.000
M+G (Lux) Absolute Return Bond Fd.EUR Cl Acc. (INE) (LU1531596531) (0,400%) .....	Stück		350.000
Pictet-Strategie Credit HI EUR Acc.(LU2195490243) (0,350%) .....	Stück		65.000

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

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR	7.033
---	-----	-------

## ZinsPlus

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 54,61

Umlaufende Anteile: 2.918.075,726

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

## ZinsPlus

---

### **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.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
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  
Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Vorstandssprecher  
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler  
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  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Sprecher 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

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main  
Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)

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

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

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

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022:  
2.928,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.10.2023

**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)