

DWS Investment GmbH

ZinsPlus

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now



ZinsPlus

Inhalt

Halbjahresbericht 2024
vom 1.4.2024 bis 30.9.2024 (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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. September 2024** 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

ZinsPlus

ZinsPlus

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWS7	2,5%

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

Stand: 30.9.2024
Angaben auf Euro-Basis

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	9.855.300,00	4,85
2. Investmentanteile:		
Rentenfonds	73.968.437,80	36,39
Indexfonds	39.611.073,75	19,49
Sonstige Fonds	41.792.508,25	20,56
Summe Investmentanteile:	155.372.019,80	76,44
3. Derivate	-175.079,20	-0,09
4. Bankguthaben	37.288.014,14	18,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.121.999,43	0,55
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-197.657,74	-0,09
III. Fondsvermögen	203.264.596,43	100,00

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

ZinsPlus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						9.855.300,00	4,85
Zertifikate							
Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück	130.000			EUR 75,8100	9.855.300,00	4,85
Investmentanteile						155.372.019,80	76,44
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						17.506.450,00	8,61
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	125.000			EUR 90,3600	11.295.000,00	5,56
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D (LU0429459356) (0,020%)	Stück	35.000	35.000		EUR 177,4700	6.211.450,00	3,06
Gruppenfremde Investmentanteile						137.865.569,80	67,83
AGIF- Allianz Credit Opportunities WT9 EUR (LU1797226666) (0,330%+)	Stück	40		30	EUR 108.274,0200	4.330.960,80	2,13
Anaxis Short Duration I 3 Déc. (FR0010951483) (0,650%+)	Stück	5.000			EUR 1.364,8000	6.824.000,00	3,36
Candriam Index Arbitrage Cl.3D (FR0010016477) (0,800%)	Stück	5.500			EUR 1.503,7900	8.270.845,00	4,07
CORUM But. Cr. Str.- But. Cr. Opp. Fd. P. EUR Acc. (IE00BMVX2492) (1,100%)	Stück	30.000			EUR 126,9951	3.809.853,00	1,87
iShares eb.rexx Gov.Germ.5.5-10.5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289499) (0,160%)	Stück	80.000			EUR 121,0850	9.686.800,00	4,77
ishares PLC - iShares EO Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (IE00B14X4Q57) (0,200%)	Stück	30.000			EUR 141,3300	4.239.900,00	2,09
iShs V-iBds Dec 2026 Term Euro (IE000SIZJ2B2) (0,000%)	Stück	650.000			EUR 5,1002	3.315.130,00	1,63
L&G India INR Government Bond UCITS ETF (IE00BL6K6H97) (0,390%)	Stück	600.000	400.000		EUR 7,9720	4.783.200,00	2,35
Lazard Rathmore Alternative Fund a Hgd EUR Acc (IE00BG1V1C27) (1,250%)	Stück	42.000			EUR 129,4675	5.437.635,00	2,68
Lumya Mar. Wace-Lum-WT (MN) B EUR Acc. (LU2367663650) (1,500%)	Stück	23.000			EUR 193,0514	4.440.182,20	2,18
Nordea 1 - European Covered Bond Fund - BI EUR (LU0539144625) (0,300%)	Stück	480.000			EUR 14,2298	6.830.304,00	3,36
nordIX Anleihen Defensiv (DE000A2DKRH6) (0,550%)	Stück	45.000			EUR 103,4200	4.653.900,00	2,29
OptoFlex X EUR (LU0834815523) (0,000%+)	Stück	5.000			EUR 1.788,6300	8.943.150,00	4,40
Robus Sh Matu. Seoa (LU2613836167) (0,180%)	Stück	80.000	80.000		EUR 109,0000	8.720.000,00	4,29
Twelve Capital UCITS ICAV-Twelve Cat Bd.F.EUR Acc (IE00BK5TFM80) (0,800%)	Stück	40.000	22.500		EUR 130,3800	5.215.200,00	2,57
XAIA Credit - XAIA Credit Basis I EUR (LU0418282934) (0,600%)	Stück	10.000			EUR 1.138,9200	11.389.200,00	5,60
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II Cl.I EUR (LU0462885301) (0,800%+)	Stück	6.000		2.160	EUR 1.019,4700	6.116.820,00	3,01
Pictet SICAV - Short Term Money Market JPY - I (LU0309035367) (0,050%)	Stück	12.500	5.000		JPY 100.059,2400	7.831.567,58	3,85
Nordea-Norwegian Short-Term Bond Fund BI NOK (LU0772961230) (0,130%)	Stück	100.000			NOK 240,5964	2.044.879,23	1,01
Nordea 1 SICAV - Swedish Short-Term Bond BI-SEK (LU0772963442) (0,130%)	Stück	260.000			SEK 209,5190	4.824.249,24	2,37
Amundi US Curve steepening 2-10Y ETF (LU2018762653) (0,200%)	Stück	100.000	100.000		USD 96,6200	8.623.320,99	4,24
iShares - DL Treasury Bond 1-3 UCITS ETF (Dist.) (IE00BYXPS02) (0,070%)	Stück	1.500.000	750.000		USD 5,6280	7.534.472,76	3,71
Summe Wertpapiervermögen						165.227.319,80	81,29
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-175.079,20	-0,09
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P500 EMINI DEC 24 (CME) USD	Stück	-2.500				-175.079,20	-0,09
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						37.288.014,14	18,34

ZinsPlus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						37.288.014,14	18,34
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	12.237.303,91		%	100	12.237.303,91	6,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	107,36		%	100	107,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	990,32		%	100	1.185,94	0,00
Japanische Yen	JPY	1.578.978,00		%	100	9.886,84	0,00
US Dollar	USD	44.291,49		%	100	39.530,09	0,02
Termingeld							
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-, Hannover)	EUR	5.000.000,00		%	100	5.000.000,00	2,46
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main)	EUR	20.000.000,00		%	100	20.000.000,00	9,84
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche	EUR	405.323,09		%	100	405.323,09	0,20
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	716.676,34		%	100	716.676,34	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-197.657,74		%	100	-197.657,74	-0,09
Fondsvermögen							
Anteilwert						57,66	
Umlaufende Anteile						3.524.930,512	

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 30.09.2024

Britische Pfund	GBP	0,835050	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	159,705000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,765800	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,291900	= EUR	1
US Dollar	USD	1,120450	= EUR	1

ZinsPlus

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
BANTLEON SEL.-Bantleon Reserve IA (LU0371477885) (0,300%+)	Stück		120.000
Black Rock Strategic Funds FI Strategies D2 EUR (LU0438336421) (0,600%)	Stück		40.000
Robus Mid-Market Value Bond Fund Cl.C I (LU1439458719) (0,220%+)	Stück		50.000
Vontobel Fd.-TwentyFour Abs. Ret. Cred. HI Cap. EUR (LU1331789617) (0,400%)	Stück		60.000

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: EUR 12.831
(Basiswerte: S&P 500 Index)

ZinsPlus

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 57,66

Umlaufende Anteile: 3.524.930,512

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. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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.

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
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

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der DB Vita S.A.,
Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

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
Brienner 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: 31.10.2024

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