

DWS Investment GmbH

# CSR Bond Plus

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

# CSR Bond Plus

# Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023  
vom 1.11.2022 bis 30.4.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
CSR Bond Plus

# 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. April 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

# CSR Bond Plus

---

## CSR Bond Plus

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0M6W36	0,2%

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

Stand: 30.4.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# CSR Bond Plus

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	73.037.571,50	59,29
Zentralregierungen	40.792.240,00	33,11
Unternehmen	3.674.890,00	2,98
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2.063.250,00	1,67
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>119.567.951,50</b>	<b>97,05</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>217.560,00</b>	<b>0,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.007.040,77</b>	<b>2,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>450.550,15</b>	<b>0,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.642,93</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>123.205.459,49</b>	<b>100,00</b>

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

## CSR Bond Plus

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

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>119.567.951,50</b>	<b>97,05</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	14.000			% 83,7690	11.727.660,00	9,52
0,8750 % Commerzbank 15/08.09.25 S.P10 MTN PF (DE000CZ40KZO)	EUR	4.000			% 94,5320	3.781.280,00	3,07
0,0500 % Commerzbank 16/11.07.24 S.P15 MTN PF (DE000CZ40LM6)	EUR	1.000			% 95,9320	959.320,00	0,78
0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE000CZ40MQ5)	EUR	1.500			% 89,8260	1.347.390,00	1,09
0,0500 % Deutsche Apotheker- und Ärztebank 19/13.11.29 MTN (XS2079126467)	EUR	4.000			% 82,1320	3.285.280,00	2,67
4,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds II 16/29.06.26 (DE000A2AAVM5)	EUR	900			% 97,5000	877.500,00	0,71
5,7500 % Deutsche Lichtmiete Fin. Oldenburg 18/10.01.23 IHS (DE000A2G9JL5)	EUR	500			% 5,1500	25.750,00	0,02
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	8.000			% 84,7440	6.779.520,00	5,50
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztebk. 17/05.10.27 A.1444 MTN PF (XS1693853944)	EUR	5.000			% 90,1940	4.509.700,00	3,66
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztebk. 18/05.07.28 MTN PF (XS1852086211)	EUR	2.000			% 88,8290	1.776.580,00	1,44
1,1250 % DZ HYP 14/18.09.24 R.356 MTN PF (DE000A12UGG2)	EUR	2.500			% 96,7940	2.419.850,00	1,96
0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38)	EUR	6.000			% 86,6740	5.200.440,00	4,22
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR	1.000			% 88,8260	888.260,00	0,72
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	1.000			% 86,5940	865.940,00	0,70
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	5.500			% 85,6600	4.711.300,00	3,82
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	4.000			% 84,8990	3.395.960,00	2,76
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)	EUR	15.000			% 82,8240	12.423.600,00	10,08
0,9500 % Hamburger Sparkasse 14/05.12.24 A.28 PF (DE000A12UETO)	EUR	2.000			% 95,7260	1.914.520,00	1,55
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank 15/11.02.25 MTN PF (XS1188081936)	EUR	1.000			% 95,0760	950.760,00	0,77
0,2500 % ING-DiBa 16/16.11.26 PF (DE000A1KRJQ6)	EUR	3.000			% 90,3220	2.709.660,00	2,20
0,0100 % ING-DiBa 21/07.10.28 MTN PF (DE000A1KRJV6)	EUR	7.000			% 84,7430	5.932.010,00	4,81
1,3500 % Kreissparkasse Göppingen 14/20.08.24 R.5 PF (DE000A12T457)	EUR	1.500			% 97,1445	1.457.167,50	1,18
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 21/30.06.31 MTN (XS2359292955)	EUR	7.000			% 78,8210	5.517.470,00	4,48
2,5000 % Münchener Hypothekenbk. 13/04.07.28 S.1618 MTN PF (DE000MHB10J3)	EUR	4.500			% 97,1530	4.371.885,00	3,55
0,8500 % Münchener Hypothekenbk. 14/05.12.24 S.1677 MTN PF (DE000MHB2374)	EUR	2.000			% 95,8800	1.917.600,00	1,56
1,1250 % Nassauische Sparkasse 14/21.10.24 E.24 PF (DE000A13R8H3)	EUR	1.000			% 96,5410	965.410,00	0,78
6,0000 % nextbike 20/31.03.25 (DE000A254RZ4)	EUR	1.000			% 77,5000	775.000,00	0,63
0,7500 % Norddt. Landesbank 18/18.01.28 MTN PF (DE000NLB2TD7)	EUR	5.000			% 89,6420	4.482.100,00	3,64
1,1250 % Sparkasse KölnBonn 14/14.10.24 S.22 S.022 MTN PF (DE000SK003B9)	EUR	3.300			% 96,6130	3.188.229,00	2,59
0,0100 % Sparkasse Pforzheim 20/07.02.28 (DE000A254QW3)	EUR	1.000			% 85,9450	859.450,00	0,70
1,1250 % Stadtsparbank München 14/02.09.24 PF R.7 (DE000A12T9Y5)	EUR	4.500			% 96,5840	4.346.280,00	3,53
0,8750 % Stadtsparbank München 15/05.11.25 PF R.8 (DE000A168ZJ3)	EUR	3.500			% 94,0240	3.290.840,00	2,67
0,1250 % Wuestenrot Bausparkasse 21/19.10.29 (DE000WBPOBB8)	EUR	5.000			% 82,8400	4.142.000,00	3,36
0,0100 % Wuestenrot Bausparkasse 20/20.10.27 PF (DE000WBPOA79)	EUR	2.000			% 87,1380	1.742.760,00	1,41
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
5,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds II 13/16.12.23 (DE000A1YCG86)	EUR	2.000			% 100,7500	2.015.000,00	1,64
5,7500 % Deutsche Lichtmiete 18/01.12.23 (DE000A2NB9P4)	EUR	200			% 3,6950	7.390,00	0,01
2,0000 % Hamburger Sparkasse 13/25.03.24 A.17 PF (DE000A1R07B5)	EUR	2.000		1.750	% 98,4795	1.969.590,00	1,60
6,5000 % Procredit Holding 14/30.04.24 MTN (DE000A11QHV9)	EUR	1.000			% 104,0000	1.040.000,00	0,84



## CSR Bond Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % ProCredit Holding 20/23.10.23 (DE000A289FD2) .....	EUR	1.000			% 99,7500	997.500,00	0,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>119.567.951,50</b>	<b>97,05</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
						<b>217.560,00</b>	<b>0,18</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EURO-BOBL JUN 23 (EURX) .....	EUR	13.100				314.400,00	0,26
EURO-BUND JUN 23 (EURX) .....	EUR	6.600				-106.720,00	-0,09
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							
Call EURO-BUND JUN 23 Strike 133,50 (EURX) .....	EUR	-2.600				-16.770,00	-0,01
Call EURO-BUND JUN 23 Strike 134,00 (EURX) .....	EUR	-2.600				-8.320,00	-0,01
Call EURO-BUND JUN 23 Strike 134,50 (EURX) .....	EUR	-2.600				-14.170,00	-0,01
Call EURO-BUND JUN 23 Strike 135,00 (EURX) .....	EUR	-2.600				-1.040,00	0,00
Call EURO-BUND JUN 23 Strike 136,00 (EURX) .....	EUR	-2.600				12.480,00	0,01
Put EURO-BUND JUN 23 Strike 133,00 (EURX) .....	EUR	-2.600				21.320,00	0,02
Put EURO-BUND JUN 23 Strike 133,50 (EURX) .....	EUR	-2.600				16.380,00	0,01
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>							
						<b>3.007.040,77</b>	<b>2,44</b>
<b>Bankguthaben</b>							
						<b>3.007.040,77</b>	<b>2,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	3.007.040,77			% 100	3.007.040,77	2,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche .....	EUR	450.550,15			% 100	450.550,15	0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-37.642,93			% 100	-37.642,93	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							
						<b>123.205.459,49</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						95,13	
Umlaufende Anteile						1.295.080,578	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## CSR Bond Plus

### 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. Wfhg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	---------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verbriefte Geldmarktinstrumente

0,3750 % Hamburg Commercial Bank 16/27.04.23 S.2580 (DE000HSH5Y29) .....	EUR		3.000
2,0000 % Kreissparkasse Köln 13/20.02.23 E.1066 PF (DE000A1R01C6) .....	EUR		6.000
0,6250 % Kreissparkasse Köln 15/29.05.23 E.1080 PF (DE000A14J5X5) .....	EUR		2.000

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

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL MAR 23, EURO-BUND DEC 22, EURO- BUND MAR 23)	EUR	58.818
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BOBL MAR 23, EURO-BUND JUN 23)	EUR	10.278

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 23, EURO-BUND MAR 23)	EUR	201.688
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 23, EURO-BOBL MAR 23, EURO- BUND DEC 22, EURO-BUND JUN 23)	EUR	69.485

## CSR Bond Plus

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 95,13

Umlaufende Anteile: 1.295.080,578

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

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

## CSR Bond Plus

---

### **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  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Mitglied des Vorstandes 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 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 Aufsichtsrates 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 Aufsichtsrates 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 31.12.2021:  
2.071,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.4.2023

**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)