DWS Investment GmbH

ZinsPlus

Halbjahresbericht 2025

DWS

Investors for a new now

ZinsPlus

Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.4.2025 bis 30.9.2025 (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 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

ZinsPlus

ZinsPlus

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A0MUWS7	0,1%

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

Stand: 30.9.2025
Angaben auf Euro-Basis

ZinsPlus

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	**6.936.000,00**	**2,33**
2. Investmentanteile:		
Rentenfonds	100.253.348,20	33,74
Indexfonds	76.019.942,58	25,59
Sonstige Fonds	62.083.390,63	20,90
Summe Investmentanteile:	**238.356.681,41**	**80,23**
3. Bankguthaben	**51.647.917,47**	**17,38**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**193.989,86**	**0,07**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-49.021,20**	**-0,01**
III. Fondsvermögen	**297.085.567,54**	**100,00**

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

ZinsPlus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**6.936.000,00**	**2,33**
Zertifikate								
WisdomTree Hedged Metal SeC Z12/UN.XAU (JE00B8DFY052)	Stück	340.000	340.000		EUR	20,4000	6.936.000,00	2,33
Investmentanteile							**238.356.681,41**	**80,23**
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)							**48.504.160,82**	**16,33**
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	1.440	1.440		EUR	10.622,3339	15.296.160,82	5,15
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,100%)	Stück	200.000	50.000		EUR	93,3300	18.666.000,00	6,28
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1D (LU0962071741) (0,050%)	Stück	100.000	20.000		EUR	145,4200	14.542.000,00	4,89
Gruppenfremde Investmentanteile							**189.852.520,59**	**63,90**
AGIF- Allianz Credit Opportunities WT9 EUR (LU1797226666) (0,330%+)	Stück	40			EUR	112.996,4300	4.519.857,20	1,52
Algebris UC.Fds-A.GI.Cred.Opp. (IE00BYT35F75) (0,900%+)	Stück	25.000			EUR	113,0800	2.827.000,00	0,95
Anaxis Short Duration I 3 Déc. (FR0010951483) (0,650%+)	Stück	6.500			EUR	1.423,3800	9.251.970,00	3,11
Aramea Intelligence S (DE000A40A4W7) (0,500%)	Stück	20.000			EUR	99,3200	1.986.400,00	0,67
Candriam Index Arbitrage Cl.3D (FR0010016477) (0,800%)	Stück	5.500			EUR	1.528,4100	8.406.255,00	2,83
CORUM But. Cr. Str.- But. Cr. Opp. Fd. P. EUR Acc. (IE00BMVX2492) (1,100%)	Stück	30.000			EUR	131,8467	3.955.401,00	1,33
ishares PLC - iShares EO Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (IE00B14X4Q57) (0,200%)	Stück	100.000			EUR	141,3800	14.138.000,00	4,76
iShares V plc - iShares iBonds Dec 2027 (IE000H5X52W8) (0,120%)	Stück	1.450.000	1.450.000		EUR	5,1700	7.496.500,00	2,52
iShs II-EUR.F.R.Bd Adv.U.ETF (IE00BF5GB717) (0,100%)	Stück	2.930.000	2.930.000		EUR	5,0810	14.887.330,00	5,01
iShs V-iBds Dec 2026 Term Euro (IE000SIZJ2B2) (0,000%)	Stück	1.460.000	810.000		EUR	5,0922	7.434.612,00	2,50
Lazard Rathmore Alternative Fund a Hgd EUR Acc (IE00BG1V1C27) (1,250%)	Stück	42.000			EUR	136,2280	5.721.576,00	1,93
Lumya Mar. Wace-Lum-WT (MN) B EUR Acc. (LU2367663650) (1,500%)	Stück	23.000			EUR	204,4628	4.702.644,40	1,58
Nordea 1 - European Covered Bond Fund - BI EUR (LU0539144625) (0,300%)	Stück	800.000			EUR	14,5571	11.645.680,00	3,92
nordIX Anleihen Defensiv (DE000A2DKRH6) (0,550%)	Stück	90.000	20.000		EUR	104,7100	9.423.900,00	3,17
OptoFlex X EUR (LU0834815523) (0,000%+)	Stück	5.000			EUR	1.835,9100	9.179.550,00	3,09
Robus Sh Matu. Seoa (LU2613836167) (0,180%)	Stück	80.000			EUR	115,3600	9.228.800,00	3,11
Twelve Capital UCITS ICAV-Twelve Cat Bd.F.EUR Acc (IE00BK5TFM80) (0,800%)	Stück	80.000	20.000		EUR	142,1600	11.372.800,00	3,83
XAIA Credit - XAIA Credit Basis I EUR (LU0418282934) (0,600%)	Stück	10.000			EUR	1.133,9900	11.339.900,00	3,82
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II Cl.I EUR (LU0462885301) (0,800%+)	Stück	6.000			EUR	1.005,9400	6.035.640,00	2,03
Pictet SICAV - Short Term Money Market JPY - I (LU0309035367) (0,050%)	Stück	12.500			JPY	100.241,4800	7.208.713,04	2,43
Nordea-Norwegian Short-Term Bond Fund BI NOK (LU0772961230) (0,130%)	Stück	300.000	100.000		NOK	254,5260	6.501.745,54	2,19
Nordea 1 SICAV - Swedish Short-Term Bond BI-SEK (LU0772963442) (0,130%)	Stück	260.000			SEK	215,6446	5.066.745,83	1,71
Amundi US Curve steepening 2-10Y ETF (LU2018762653) (0,200%)	Stück	120.000			USD	98,6300	10.068.138,32	3,39
iShares - DL Treasury Bond 1-3 UCITS ETF (Dist.) (IE00BYXPSP02) (0,070%)	Stück	1.500.000			USD	5,8412	7.453.362,26	2,51
Summe Wertpapiervermögen							**245.292.681,41**	**82,57**
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							**51.647.917,47**	**17,38**
Bankguthaben							**51.647.917,47**	**17,38**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	30.556.588,46			%	100	30.556.588,46	10,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	9.909,17			%	100	9.909,17	0,00

ZinsPlus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britische Pfund	GBP	1.034,84			%	100	1.183,62	0,00
Japanische Yen	JPY	1.580.978,00			%	100	9.095,49	0,00
US Dollar	USD	1.259.179,49			%	100	1.071.140,73	0,36
Termingeld								
EUR - Guthaben (DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main)	EUR	10.000.000,00			%	100	10.000.000,00	3,37
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main)	EUR	10.000.000,00			%	100	10.000.000,00	3,37
Sonstige Vermögensgegenstände							**193.989,86**	**0,07**
Zinsansprüche	EUR	193.989,86			%	100	193.989,86	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							**-49.021,20**	**-0,01**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-49.021,20			%	100	-49.021,20	-0,01
Fondsvermögen							**297.085.567,54**	**100,00**
Anteilwert							59,26	
Umlaufende Anteile							5.013.273,937	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025

Britische Pfund	GBP	0,874300	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	173,820000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,744200	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,065800	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,175550	=	EUR	1

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Zertifikate			
Deutsche Börse/Gold 07/und. Tracker (DE000A0S9GB0)	Stück		130.000
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)			
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D (LU0429459356) (0,020%)	Stück		65.000
Gruppenfremde Investmentanteile			
iShares eb.rexx Gov.Germ.2.5-5,5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289481) (0,160%)	Stück	90.000	150.000
iShares eb.rexx Gov.Germ.5.5-10.5yr UCITS ETF (DE) (DE0006289499) (0,160%)	Stück		100.000
L&G India INR Government Bond UCITS ETF (IE00BL6K6H97) (0,390%)	Stück		800.000

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	10.356

ZinsPlus

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 59,26

Umlaufende Anteile: 5.013.273,937

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.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
Geschäftsführer 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

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

Dr. Karen Kuder
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

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

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 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.10.2025

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