

DWS Investment GmbH

---

# CSR Bond Plus

Halbjahresbericht 2018/2019



# CSR Bond Plus

# Inhalt

Halbjahresbericht 2018/2019  
vom 1.11.2018 bis 30.4.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht CSR Bond Plus .....	4
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht .....	6

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. 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 2019** 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)

Zum 31. August 2018 wurden die folgenden Gesellschaften umfirmiert:

Deutsche Asset Management Investment GmbH in DWS Investment GmbH  
Deutsche Asset Management International GmbH in DWS International GmbH  
DWS Holding & Service GmbH in DWS Beteiligungs GmbH

Im Rahmen der außerordentlichen Generalversammlung vom 11. September 2018 der **Deutsche Asset Management S.A.** wurde eine Änderung des Namens der Gesellschaft in **DWS Investment S.A.** mit Wirkung zum 1. Januar 2019 beschlossen.

# Halbjahresbericht

# CSR Bond Plus

CSR Bond Plus Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
DE000A0M6W36	3,0%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.4.2019

Angaben auf Euro-Basis

# Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

# CSR Bond Plus

## Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	134 067	87,65
Unternehmen	3 626	2,37
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2 020	1,32
Regionalregierungen	1 006	0,66
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>140 719</b>	<b>92,00</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>138</b>	<b>0,09</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11 194</b>	<b>7,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>957</b>	<b>0,62</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-49</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>152 959</b>	<b>100,00</b>

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

## CSR Bond Plus

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>140 718 729,75</b>	<b>92,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,8750 % Commerzbank 15/08.09.25 S.P10 MTN PF (DE00CZ40KZ0)	EUR	4 000			104,6070	4 184 280,00	2,74
0,0500 % Commerzbank 16/11.07.24 S.P15 MTN PF (DE00CZ40LM6)	EUR	3 000			100,1070	3 003 210,00	1,96
0,8750 % Commerzbank 18/18.04.28 MTN PF (DE00CZ40MQ5)	EUR	1 500	1 500		103,8840	1 558 260,00	1,02
5,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds II 13/16.12.23 (DE000A1YQC86)	EUR	900			107,0000	963 000,00	0,63
4,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds II 16/29.06.26 (DE000A2AAMV5)	EUR	900			102,2500	920 250,00	0,60
5,7500 % Deutsche Lichtmiete 18/01.12.23 (DE00A2NB9P4)	EUR	200	200		101,9505	203 901,00	0,13
5,7500 % Deutsche Lichtmiete Fin. Oldenburg 18/10.01.23 IHS (DE000A2G9JL5)	EUR	500			103,0000	515 000,00	0,34
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztek. 17/05.10.27 A.1444 MTN PF (XS1693853944)	EUR	5 000			103,2575	5 162 875,00	3,38
0,7500 % Dt. Apothek. u. Ärztek. 18/05.07.28 MTN PF (XS1852086211)	EUR	2 000	2 000		102,6830	2 053 660,00	1,34
2,8750 % DZ HYP 11/01.11.21 R.1097 MTN PF (DE000A1KQWU3)	EUR	7 000			107,3500	7 514 500,00	4,91
1,1250 % DZ HYP 14/18.09.24 R.356 MTN PF (DE000A12UGG2)	EUR	2 500			105,8400	2 646 000,00	1,73
0,8750 % DZ HYP 15/18.01.30 R.358 MTN PF (DE000A13SR38)	EUR	6 000			102,9000	6 174 000,00	4,04
0,3750 % Hamburg Commercial Bank 16/24.02.21 S.2580 (DE000HSH5Y29)	EUR	5 000			101,2845	5 064 225,00	3,31
2,0000 % Hamburger Sparkasse 13/25.03.24 A.17 PF (DE000A1R07B5)	EUR	9 250			109,0655	10 088 558,75	6,60
0,9500 % Hamburger Sparkasse 14/05.12.24 A.28 PF (DE000A12UET0)	EUR	2 000			104,1110	2 082 220,00	1,36
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank 15/11.02.25 MTN PF (XS1188081936)	EUR	1 000			103,5685	1 035 685,00	0,68
0,2500 % ING-DiBa 16/16.11.26 PF (DE000A1KRJQ6)	EUR	3 000			99,9300	2 997 900,00	1,96
1,3500 % Kreissparkasse Göppingen 14/20.08.24 R.5 PF (DE000A12T457)	EUR	4 500			106,0280	4 771 260,00	3,12
2,8000 % Kreissparkasse Köln 11/27.10.20 E.1049 PF (DE000A1KQY11)	EUR	1 000			104,4235	1 044 235,00	0,68
2,0000 % Kreissparkasse Köln 12/14.06.21 E.1053 PF (DE000A1MA2X6)	EUR	1 000			104,6625	1 046 625,00	0,68
2,0000 % Kreissparkasse Köln 13/20.02.23 E.1066 PF (DE000A1R01C6)	EUR	6 000			107,8275	6 469 650,00	4,23
0,8500 % Kreissparkasse Köln 14/31.10.22 E.1073 PF (DE000A1R01F9)	EUR	7 000			103,1450	7 220 150,00	4,72
0,6250 % Kreissparkasse Köln 15/29.05.23 E.1080 PF (DE000A14J5X5)	EUR	2 000			102,3450	2 046 900,00	1,34
3,0000 % KSK Herzogtum Lauenburg 11/15.11.21 S.1 PF (DE000A1MA5A7)	EUR	2 000			107,9400	2 158 800,00	1,41
2,5000 % Münchener Hypothekenbk. 13/04.07.28 S.1618 MTN PF (DE000MHB10J3)	EUR	8 000			118,6790	9 494 320,00	6,21
0,8500 % Münchener Hypothekenbk. 14/05.12.24 S.1677 MTN PF (DE000MHB2374)	EUR	2 000			104,4500	2 089 000,00	1,37
1,1250 % Nassauische Sparkasse 14/21.10.24 E.24 PF (DE000A13R8H3)	EUR	7 000			104,9075	7 343 525,00	4,80
5,0000 % nextbike 17/31.03.22 IHS (DE000A2DAFB5)	EUR	1 000			102,4075	1 024 075,00	0,67
0,7500 % Norddt. Landesbank 18/18.01.28 MTN PF (DE000NLB2D7)	EUR	5 000			102,5770	5 128 850,00	3,35
1,7000 % ProCredit Holding 15/15.07.20 (DE000A161YD4)	EUR	2 000			101,0035	2 020 070,00	1,32
1,1250 % Sparkasse KölnBonn 14/14.10.24 S.22 S.022 MTN PF (DE000SK003B9)	EUR	3 300			105,9300	3 495 690,00	2,29
2,8000 % Sparkasse Pforzheim Calw 11/15.11.21 S.P4 PF (DE000A1MA5B5)	EUR	5 000			107,5600	5 378 000,00	3,52
2,7500 % Stadtparkasse Düsseldorf 12/02.02.22 PF (DE000A1MLS04)	EUR	5 500			107,4280	5 908 540,00	3,86
1,1250 % Stadtparkasse München 14/02.09.24 PF R.7 (DE000A12T9Y5)	EUR	4 500			105,0960	4 729 320,00	3,09
0,8750 % Stadtparkasse München 15/05.11.25 PF R.8 (DE000A168ZJ3)	EUR	3 500			103,8180	3 633 630,00	2,38
1,8750 % UniCredit Bank 12/12.09.22 S.1716 MTN PF (DE000HV2AGL5)	EUR	8 000			106,7850	8 542 800,00	5,59

## CSR Bond Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wgh. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
0,0410 % Stadt Mainz 15/30.09.22 (DE000A168YZ2) . .	EUR	1 000			% 100,5765	1 005 765,00	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>140 718 729,75</b>	<b>92,00</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Zins-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							
						<b>138 330,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>							
Call EURO-BUND JUN 19 Strike 164,50 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				-10 600,00	-0,01
Call EURO-BUND JUN 19 Strike 165,00 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				6 890,00	0,00
Call EURO-BUND JUN 19 Strike 166,00 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				24 910,00	0,02
Call EURO-BUND JUN 19 Strike 166,50 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				36 040,00	0,02
Call EURO-BUND SEP 19 Strike 167,00 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				-11 395,00	-0,01
Call EURO-BUND SEP 19 Strike 168,00 (EURX) . . . . .	EUR	-10 600				25 440,00	0,02
Call EURO-BUND SEP 19 Strike 168,50 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				19 610,00	0,01
Put EURO-BUND JUN 19 Strike 163,00 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				28 090,00	0,02
Put EURO-BUND JUN 19 Strike 164,00 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				11 130,00	0,01
Put EURO-BUND SEP 19 Strike 165,50 (EURX) . . . . .	EUR	-5 300				8 215,00	0,01
<b>Bankguthaben und nicht verbiefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>11 193 553,95</b>	<b>7,32</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	11 185 436,48			% 100	11 185 436,48	7,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar . . . . .	USD	9 096,84			% 100	8 117,47	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche . . . . .	EUR	957 423,72			% 100	957 423,72	0,62
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-48 981,46			% 100	-48 981,46	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>						<b>152 959 055,96</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						115,20	
Umlaufende Anteile						1 327 750,000	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.04.2019

US Dollar . . . . . USD 1,120650 = EUR 1

## 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. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Deutsche Hypothekenbank 19/05.03.29 MTN PF (DE000DHY5025) . . . . .	EUR	4 000	4 000
---	-----	-------	-------

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO-BUND DEC 18, EURO-BUND JUN 19)	EUR	17 225
--	-----	--------

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: EURO-BOBL JUN 19, EURO-BOBL MAR 19, EURO- BUND JUN 19, EURO-BUND MAR 19)	EUR	212 809
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND DEC 18, EURO-BUND JUN 19, EURO- BUND MAR 19)	EUR	155 343

## CSR Bond Plus

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 115,20

Umlaufende Anteile: 1 327 750,000

#### 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 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  
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:  
188,7 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2018: 115 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann (seit dem 13.12.2018)  
Vorsitzender (seit dem 19.12.2018)  
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  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Friedrich von Metzler (bis zum 12.12.2018)  
Frankfurt am Main

Alain Moreau  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu (seit dem 13.12.2018)  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Holger Naumann  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Vorsitzender des Verwaltungsrates der  
DWS CH AG,  
Zürich  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,  
Köln  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,  
Köln

Dirk Görden (seit dem 1.12.2018)

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

Stefan Kreuzkamp

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  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Thorsten Michalik (bis zum 30.11.2018)

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel nach Feststellung des  
Jahresabschlusses am 31.12.2018:  
2.222,0 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2018: 109,3 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main



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)