

DWS Investment GmbH

# FOS Focus Green Bonds

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now

# FOS Focus Green Bonds

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2024**  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
FOS Focus Green Bonds

# 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. Juni 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](http://www.dws.de)

# Halbjahresbericht

# FOS Focus Green Bonds

---

## FOS Focus Green Bonds

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000A1JSUZ4	0,1%

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

Stand: 30.6.2024  
Angaben auf Euro-Basis

---

# FOS Focus Green Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Institute	16.989.516,76	56,36
Zentralregierungen	6.782.049,50	22,50
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	4.086.842,14	13,56
Unternehmen	1.379.888,00	4,58
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>29.238.296,40</b>	<b>97,00</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>720.109,54</b>	<b>2,39</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>197.835,80</b>	<b>0,66</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-14.762,10</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.141.479,64</b>	<b>100,00</b>

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

# FOS Focus Green Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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>29.238.296,40</b>	<b>97,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,3750 % Allianz 14/und. MTN (DE000A13RZ7) . . . . .	EUR	100			% 99,6350	99.635,00	0,33
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4) . . . . .	EUR	200	200	200	% 76,2920	152.584,00	0,51
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3) . . . . .	EUR	500		250	% 100,2240	501.120,00	1,66
0,1250 % Bayerische Landesbank 21/10.02.28 MTN (DE000BLB6JJ0) . . . . .	EUR	600			% 88,1040	528.624,00	1,75
7,0000 % Bayerische Landesbank 23/05.01.2034 MTN (XS2696902837) . . . . .	EUR	500			% 106,6010	533.005,00	1,77
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) . . . . .	EUR	1.550			% 86,4750	1.340.362,50	4,45
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650) . . . . .	EUR	200			% 92,8670	185.734,00	0,62
3,0000 % Berlin Hyp 23/10.01.2033 MTN (DE000BHY0GM2) . . . . .	EUR	500			% 99,2940	496.470,00	1,65
0,3750 % BNP Paribas 20/14.10.27 MTN (FR001400005J1) . . . . .	EUR	500			% 92,5600	462.800,00	1,54
1,7500 % BPCE SFH 22/27.05.32 PF (FR001400AJW4) . . . . .	EUR	600			% 89,7600	538.560,00	1,79
0,3750 % Caixabank 20/18.11.26 MTN (XS2258971071) . . . . .	EUR	500			% 95,3840	476.920,00	1,58
0,5000 % Caixabank 21/09.02.29 MTN (XS2297549391) . . . . .	EUR	500			% 89,0350	445.175,00	1,48
3,0000 % Commerzbank 22/14.09.27 (DE000CZ45W57) . . . . .	EUR	500			% 98,1230	490.615,00	1,63
0,3750 % Credit Agricole London 19/21.10.25 MTN Reg S (XS2067135421) . . . . .	EUR	300		200	% 95,8540	287.562,00	0,95
1,8750 % Deutsche Bank 22/23.02.28 MTN (DE000DL19WL7) . . . . .	EUR	400			% 94,8420	379.368,00	1,26
0,1500 % EUROFIMA 19/10.10.34 MTN (XS2055744689) . . . . .	EUR	500			% 74,5960	372.980,00	1,24
1,2500 % European Investment Bank 14/13.11.26 MTN (XS1107718279) . . . . .	EUR	500			% 96,2550	481.275,00	1,60
0,0100 % European Investment Bank 20/15.11.35 MTN (XS2194790262) . . . . .	EUR	800	800		% 70,8000	566.400,00	1,88
2,7500 % European Investment Bank 28/28.07.2028 S.EARN (XS2587298204) . . . . .	EUR	400		120	% 99,4495	397.798,00	1,32
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) . . . . .	EUR	1.000			% 86,6860	866.860,00	2,88
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005) . . . . .	EUR	1.250			% 99,0470	1.238.087,50	4,11
2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474) . . . . .	EUR	500	500		% 98,4760	492.380,00	1,63
0,7500 % Intesa Sanpaolo 21/16.03.28 MTN (XS2317069685) . . . . .	EUR	520			% 90,0310	468.161,20	1,55
5,0000 % Intesa Sanpaolo23/08.03.2028 MTN (XS2592650373) . . . . .	EUR	500			% 102,9550	514.775,00	1,71
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242) . . . . .	EUR	1.600			% 91,2200	1.459.520,00	4,84
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GLBXXU6) . . . . .	EUR	250		250	% 97,1630	242.907,50	0,81
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004) . . . . .	EUR	200			% 61,3170	122.634,00	0,41
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/29.07.26 MTN (DE000LB2CLH7) . . . . .	EUR	700			% 92,9220	650.454,00	2,16
0,3750 % LB Baden-Württemberg 20/18.02.27 MTN (DE000LB2CRG6) . . . . .	EUR	500			% 91,5350	457.675,00	1,52
0,2500 % LB Baden-Württemberg 21/21.07.28 MTN (DE000LB2V7C3) . . . . .	EUR	1.000	300		% 87,6770	876.770,00	2,91
1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1) . . . . .	EUR	700			% 90,8260	635.782,00	2,11
1,0000 % Münchener Rückversicherung 21/26.05.42 (XS2381261424) . . . . .	EUR	400	400		% 79,6830	318.732,00	1,06
0,7500 % NatWest Group19/15.11.25 (XS2080205367) . . . . .	EUR	1.000			% 98,8620	988.620,00	3,28
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) . . . . .	EUR	500			% 70,3720	351.860,00	1,17
4,8750 % Nordea Bank 23/23.02.2034 MTN (XS2723860990) . . . . .	EUR	500	360		% 103,3220	516.610,00	1,71
4,8750 % SBAB 23/26.06.2026 MTN (XS2641720987) . . . . .	EUR	1.000			% 100,8090	1.008.090,00	3,34
1,0000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.33 (XS2388183381) . . . . .	EUR	300	300		% 79,7400	239.220,00	0,79
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661) . . . . .	EUR	1.000			% 90,8070	908.070,00	3,01
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07) . . . . .	EUR	500			% 64,0760	320.380,00	1,06
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt 20/28.06.27 MTN PF (XS2199484929) . . . . .	EUR	500			% 91,0470	455.235,00	1,51
0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt 21/11.11.26 MTN PF (XS2397352233) . . . . .	EUR	500		400	% 92,7880	463.940,00	1,54
0,3750 % Swisscom Finance 20/14.11.28 (XS2169243479) . . . . .	EUR	300		200	% 88,2590	264.777,00	0,88
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale 20/24.07.32 MTN (XS2209023402) . . . . .	EUR	700			% 80,1080	560.756,00	1,86



## FOS Focus Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,0100 % UniCredit Bank GmbH 21/28.09.2026 MTN (DE000HV2AYN4)	EUR	600	190		% 92,9830	557.898,00	1,85
0,6250 % Vonovia 21/24.03.31 MTN (DE000A3E5FR9)	EUR	500	500		% 80,1530	400.765,00	1,33
0,7660 % Westpac Banking 21/13.05.31 (XS2342206591)	EUR	200	200		% 93,4170	186.834,00	0,62
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)	EUR	1.000			% 93,5220	935.220,00	3,10
0,1000 % European Bank for Rec. & Dev.20/20.11.30 INFL (XS2259635170)	USD	500	500		% 91,6500	516.125,64	1,71
0,7500 % European Investment Bank (EIB) 20/23.09.30 (US298785JH03)	USD	500			% 80,4700	376.133,50	1,25
3,7500 % European Investment Bank 23/14.02.2033 (US298785JV96)	USD	600			% 95,6736	536.638,06	1,78
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							
4,5000 % Aareal Bank 22/25.07.2025 (DE000AAR0355)	EUR	800			% 100,6320	805.056,00	2,67
0,0000 % Agence Française de Développement 20/25.03.25 MTN (FR0013483526)	EUR	300	200	300	% 97,3935	292.180,50	0,97
2,9230 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157)	EUR	300			% 92,5065	277.519,50	0,92
2,6780 % Banco Santander 04/und. (XS0202197694)	EUR	250			% 84,8130	212.032,50	0,70
0,7500 % Deutsche Kreditbank 17/26.09.24 (DE000GRN0016)	EUR	500			% 99,1760	495.880,00	1,65
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	500	200		% 97,3460	486.730,00	1,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>29.238.296,40</b>	<b>97,00</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>720.109,54</b>	<b>2,39</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>720.109,54</b>	<b>2,39</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	711.239,18			% 100	711.239,18	2,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	140,76			% 100	140,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	0,66			% 100	0,45	0,00
Schweizer Franken	CHF	18,64			% 100	19,37	0,00
Britische Pfund	GBP	0,11			% 100	0,13	0,00
Japanische Yen	JPY	3.395,00			% 100	19,72	0,00
US Dollar	USD	9.295,62			% 100	8.689,93	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>197.835,80</b>	<b>0,66</b>
Zinsansprüche	EUR	196.459,80			% 100	196.459,80	0,65
Quellensteueransprüche	EUR	1.376,00			% 100	1.376,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-14.762,10</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-14.762,10			% 100	-14.762,10	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>30.141.479,64</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						9.934,19	
Umlaufende Anteile						3.034,115	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Kanadische Dollar	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1

## FOS Focus Green Bonds

### 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,3750 % Red Eléctrica Financiaciones 20/24.07.28 MTN (XS2103013210) . . . . .	EUR		500
0,0000 % Unedic 20/25.11.28 MTN (FR0014000667). . . . .	EUR		500
<b>Verbriefte Geldmarktinstrumente</b>			
0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHW4) . . . . .	EUR		500

## FOS Focus Green Bonds

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 9.934,19

Umlaufende Anteile: 3.034,115

#### **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.

## FOS Focus Green Bonds

---

**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  
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: 30.6.2024

**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)