

DWS Investment GmbH

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht 2019



FOS Rendite und Nachhaltigkeit

Inhalt

Halbjahresbericht 2019
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 (gemäß § 103 KAGB)

| | |
|---|---|
| Hinweise | 2 |
| Hinweise für Anleger in Luxemburg | 3 |
| Halbjahresbericht FOS Rendite und Nachhaltigkeit | 6 |
| Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht | 8 |

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. Juni 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

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten www.dws.lu und www.bundesanzeiger.de erhältlich.

Halbjahresbericht

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| FOS Rendite und Nachhaltigkeit Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro) | | |
|---|--------------|----------|
| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
| Klasse A | DE000DWS0XF8 | 4,3% |
| Klasse B | DE000DWS2S93 | 4,3% |

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

| Überblick über die Anteilklassen | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ISIN-Code | A | DE000DWS0XF8 |
| | B | DE000DWS2S93 |
| Wertpapierkennnummer (WKN) | A | DWS0XF |
| | B | DWS2S9 |
| Fondswährung | | EUR |
| Anteilklassenwährung | A | EUR |
| | B | EUR |
| Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum | A | 3.9.2009 (ab 27.9.2017 als Anteilklasse A) |
| | B | 2.1.2018 |
| Ausgabeaufschlag | A | 3% |
| | B | 3% |
| Verwendung der Erträge | A | Ausschüttung |
| | B | Ausschüttung |
| Kostenpauschale | A | 0,9% p.a. |
| | B | 0,9% p.a. |
| Mindestanlagesumme | A | Keine |
| | B | Keine |
| Erstausgabepreis | A | EUR 103 (inklusive Ausgabeaufschlag) |
| | B | Anteilwert der Anteilklasse FOS Rendite und Nachhaltigkeit A am Auflegungstag der Anteilklasse B zusätzlich Ausgabeaufschlag |

Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht

| | Bestand in TEUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Gesundheitswesen | 39 272 | 4,21 |
| Informationstechnologie | 36 851 | 3,95 |
| Industrien | 27 546 | 2,95 |
| Energie | 21 957 | 2,35 |
| Hauptverbrauchsgüter | 20 818 | 2,23 |
| Grundstoffe | 16 474 | 1,77 |
| Finanzsektor | 12 837 | 1,38 |
| Versorger | 11 286 | 1,21 |
| Sonstige | 9 439 | 1,01 |
| Summe Aktien: | 196 480 | 21,06 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 316 410 | 33,92 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 197 901 | 21,21 |
| Unternehmen | 76 578 | 8,21 |
| Zentralregierungen | 68 951 | 7,39 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 5 686 | 0,61 |
| Summe Anleihen: | 665 526 | 71,34 |
| 3. Investmentanteile | 59 026 | 6,33 |
| 4. Derivate | 63 | 0,00 |
| 5. Bankguthaben | 9 482 | 1,02 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 3 019 | 0,32 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -675 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 932 921 | 100,00 |

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

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 846 809 111,59 | 90,77 |
| Aktien | | | | | | | |
| Geberit Reg. Disp. (CH0030170408) (N) | Stück | 11 400 | | 5 600 | CHF | 4 676 949,43 | 0,50 |
| Coloplast B (DK0060448595) (N) | Stück | 65 100 | | | DKK | 6 493 121,72 | 0,70 |
| Novo-Nordisk B (DK0060534915) (N) | Stück | 187 500 | 20 000 | 62 500 | DKK | 8 393 516,32 | 0,90 |
| Allianz (DE0008404005) (N) | Stück | 25 000 | | | EUR | 209,7000 | 0,56 |
| alstria office REIT (DE000A0LD2U1) (N) | Stück | 669 428 | | | EUR | 14,1000 | 1,01 |
| Aurubis (DE0006766504) (N) | Stück | 54 500 | | | EUR | 42,5800 | 0,25 |
| Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) (N) | Stück | 90 000 | | 80 000 | EUR | 34,0550 | 0,33 |
| CRH (IE0001827041) (N) | Stück | 200 000 | | | EUR | 28,5200 | 0,61 |
| Daldrup & Söhne (DE0007830572) (N) | Stück | 115 567 | | | EUR | 3,9000 | 0,05 |
| Deutsche Pfandbriefbank (DE0008019001) (N) | Stück | 200 000 | | 196 684 | EUR | 10,3600 | 0,22 |
| Deutsche Post Reg. (DE0005552004) (N) | Stück | 170 000 | | 100 000 | EUR | 28,7050 | 0,52 |
| ENCAVIS (DE0006095003) (N) | Stück | 686 516 | 150 000 | | EUR | 6,8600 | 0,50 |
| INDUS Holding (DE0006200108) (N) | Stück | 116 565 | | | EUR | 39,3500 | 0,49 |
| Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) (N) | Stück | 340 000 | | | EUR | 15,6780 | 0,57 |
| innogy (applied for sale) (DE000A2LQ2L3) (N) | Stück | 174 677 | 2 629 | | EUR | 37,6500 | 0,70 |
| L'Oreal (FR0000120321) (N) | Stück | 43 000 | | | EUR | 248,1000 | 1,14 |
| Merck (DE0006599905) (N) | Stück | 101 300 | | | EUR | 92,0600 | 1,00 |
| MorphoSys (DE0006632003) (N) | Stück | 20 000 | 20 000 | | EUR | 84,4000 | 0,18 |
| OMV (AT0000743059) (N) | Stück | 86 000 | | | EUR | 42,8200 | 0,39 |
| OSRAM Licht (DE000LED4000) (N) | Stück | 213 900 | 112 000 | | EUR | 29,4100 | 0,67 |
| Siltronic Reg. (DE000WAF3001) (N) | Stück | 18 700 | 18 700 | | EUR | 64,7600 | 0,13 |
| Snam (IT0003153415) (N) | Stück | 2 163 000 | | | EUR | 4,4110 | 1,02 |
| Total (FR0000120271) (N) | Stück | 169 018 | | | EUR | 49,0050 | 0,89 |
| Legal & General Group (GB0005603997) (N) | Stück | 1 835 000 | | | GBP | 2,7040 | 0,59 |
| Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724) ³⁾ (N) | Stück | 750 000 | 250 000 | | SEK | 80,2800 | 0,61 |
| Alcoa Corp. (US0138721065) (N) | Stück | 135 000 | | | USD | 23,1300 | 0,29 |
| Cisco Systems (US17275R1023) (N) | Stück | 163 000 | | | USD | 55,7300 | 0,85 |
| Intel Corp. (US4581401001) (N) | Stück | 130 000 | 30 000 | | USD | 47,4600 | 0,58 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) (N) | Stück | 90 000 | | 15 700 | USD | 134,1500 | 1,14 |
| Pfizer (US7170811035) (N) | Stück | 135 000 | 135 000 | | USD | 43,4300 | 0,55 |
| The Procter & Gamble (US7427181091) (N) | Stück | 105 300 | 20 300 | | USD | 109,7800 | 1,09 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) (N) | Stück | 42 000 | 42 000 | | USD | 171,2300 | 0,68 |
| Waste Management (Del.) (US94106L1098) (N) | Stück | 20 000 | 20 000 | | USD | 115,8400 | 0,22 |
| Xylem (US98419M1009) (N) | Stück | 28 000 | 28 000 | | USD | 81,8600 | 0,22 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,8750 % 3M 13/15.11.21 (XS0982713686) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 104,9760 | 0,56 |
| 0,9500 % 3M 15/15.05.23 MTN (XS1234370127) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 104,1970 | 0,56 |
| 0,3750 % Aareal Bank 19/10.04.24 IHS MTN (DE000A2E4CQ2) (N) ³⁾ | EUR | 5 000 | 5 000 | | % | 100,9340 | 0,54 |
| 1,5000 % Abbott Ireland Financing 18/27.09.26 (XS1883355197) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 107,3040 | 0,58 |
| 0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 102,1620 | 0,55 |
| 0,1250 % African Development Bank 16/07.10.26 MTN (XS1501560848) (N) ³⁾ | EUR | 10 000 | | | % | 101,7650 | 1,09 |
| 0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8) (N) | EUR | 4 500 | 4 500 | | % | 105,2340 | 0,51 |
| 0,4000 % Baxter International 19/15.05.24 (XS1998215393) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % | 100,9630 | 0,54 |
| 0,6320 % Becton, Dickinson & Co 19/04.06.23 (XS2002532567) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % | 100,7480 | 0,54 |
| 0,5000 % Berlin Hyp 16/26.09.23 IHS (DE000BHYOGU5) (N) ³⁾ | EUR | 9 000 | | | % | 101,2150 | 0,98 |
| 0,1250 % Berlin Hyp 17/23.10.23 S.201 PF (DE000BHYOGH2) (N) ³⁾ | EUR | 5 000 | | | % | 102,0270 | 0,55 |
| 0,8750 % BMW Finance 15/17.11.20 MTN (XS1321956333) (N) | EUR | 9 000 | | | % | 101,4230 | 0,98 |
| 1,0000 % BMW Finance 16/15.02.22 MTN (XS1363560977) (N) | EUR | 6 150 | | | % | 102,8580 | 0,68 |
| 0,6250 % BMW Finance 19/06.10.23 MTN (XS1948612905) (N) | EUR | 1 000 | 1 000 | | % | 102,0620 | 0,11 |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,7500 % BNP Paribas 16/11.11.22 MTN (XS1394103789) (N) | EUR | 5 000 | | | % 102,7520 | 5 137 600,00 | 0,55 |
| 1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830) (N) | EUR | 6 000 | | | % 103,5040 | 6 210 240,00 | 0,67 |
| 0,6250 % BPCE 18/26.09.23 MTN (FR0013367406) (N) | EUR | 8 000 | | | % 102,2510 | 8 180 080,00 | 0,88 |
| 0,7500 % Crédit Agricole (London Br.) 16/01.12.22 MTN (XS1425199848) (N) | EUR | 7 000 | | | % 102,8790 | 7 201 530,00 | 0,77 |
| 7,8750 % Crédit Agricole 09/und. (FR0010814434) (N) ³⁾ | EUR | 400 | | | % 102,7600 | 411 040,00 | 0,04 |
| 1,1250 % CW Bank of Australia 18/18.01.28 MTN (XS1750349190) (N) | EUR | 6 000 | 1 000 | | % 105,0150 | 6 300 900,00 | 0,68 |
| 0,2500 % Daimler International Finance 18/09.08.21 MTN (DE000A194DC1) (N) | EUR | 2 000 | | | % 100,6000 | 2 012 000,00 | 0,22 |
| 0,6250 % Deutsche Kreditbank 16/08.06.21 (DE000GRN0008) (N) | EUR | 9 000 | | | % 100,9920 | 9 089 280,00 | 0,97 |
| 0,7500 % Deutsche Kreditbank 17/26.09.24 (DE000GRN0016) (N) | EUR | 6 000 | | | % 101,8570 | 6 111 420,00 | 0,66 |
| 0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754) (N) | EUR | 8 050 | | | % 104,4040 | 8 404 522,00 | 0,90 |
| 0,5000 % DZ Bank 18/02.10.23 IHS MTN (DE000DDAONB1) (N) | EUR | 4 500 | | | % 102,8200 | 4 626 900,00 | 0,50 |
| 0,8000 % GE Capital European Funding 15/21.01.22 MTN (XS1169353254) (N) ³⁾ | EUR | 6 000 | | | % 101,9170 | 6 115 020,00 | 0,66 |
| 0,1000 % Germany 12/15.04.23 INFL (DE0001030542) (N) ³⁾ | EUR | 5 000 | | | % 105,3940 | 5 705 925,77 | 0,61 |
| 0,5000 % Germany 14/15.04.30 INFL (DE0001030559) (N) ³⁾ | EUR | 10 000 | | | % 119,6110 | 12 638 815,93 | 1,35 |
| 0,1000 % Germany 15/15.04.26 INFL (DE0001030567) (N) ³⁾ | EUR | 15 000 | | | % 109,9710 | 17 384 105,71 | 1,86 |
| 0,5000 % Iceland 17/20.12.22 MTN (XS1738511978) (N) | EUR | 5 000 | | | % 102,4840 | 5 124 200,00 | 0,55 |
| 8,3750 % Intesa Sanpaolo 09/und. (XS0456541506) (N) | EUR | 8 000 | | | % 102,4030 | 8 192 240,00 | 0,88 |
| 0,6250 % Intesa Sanpaolo 16/23.03.23 MTN PF (IT0005174492) (N) | EUR | 5 000 | | | % 102,9800 | 5 149 000,00 | 0,55 |
| 1,7500 % Intesa Sanpaolo 18/20.03.28 MTN (XS1785340172) (N) | EUR | 5 000 | | | % 101,8810 | 5 094 050,00 | 0,55 |
| 0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % 107,5510 | 5 377 550,00 | 0,58 |
| 1,3750 % La Banque Postale 19/24.04.29 MTN (FR0013415692) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % 103,9390 | 5 196 950,00 | 0,56 |
| 0,5000 % Latvia 15/15.12.20 MTN (XS1333704713) (N) ³⁾ | EUR | 4 000 | | | % 101,0070 | 4 040 280,00 | 0,43 |
| 0,3750 % Latvia 16/07.10.26 MTN (XS1501554874) (N) ³⁾ | EUR | 5 000 | | | % 102,5550 | 5 127 750,00 | 0,55 |
| 0,5000 % LB Baden-Württemberg 17/07.06.22 S.783 IHS MTN (DE000LB1DVL8) (N) | EUR | 6 400 | | | % 101,5390 | 6 498 496,00 | 0,70 |
| 0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/13.12.21 S.790 MTN (DE000LB1M214) (N) | EUR | 8 000 | | | % 100,7200 | 8 057 600,00 | 0,86 |
| 0,3750 % LB Baden-Württemberg 19/24.05.24 MTN S.806 (DE000LB2CHW4) (N) | EUR | 5 800 | 5 800 | | % 100,7940 | 5 846 052,00 | 0,63 |
| 1,2500 % Lithuania 15/22.10.25 MTN (XS1310032187) (N) ³⁾ | EUR | 4 000 | | | % 107,6280 | 4 305 120,00 | 0,46 |
| 1,3750 % Merck Financial Services 15/01.09.22 MTN (XS1284570626) (N) | EUR | 5 000 | | | % 104,6470 | 5 232 350,00 | 0,56 |
| 1,8750 % National Australia Bank 12/13.01.23 MTN PF (XS0864360358) (N) | EUR | 5 000 | | | % 107,5690 | 5 378 450,00 | 0,58 |
| 0,1250 % Nederlandse Financierings-Maat 17/01.06.23 MTN (XS1622394143) (N) | EUR | 6 600 | | | % 102,2965 | 6 751 569,00 | 0,72 |
| 0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank 17/07.06.24 MTN (XS1626191107) (N) ³⁾ | EUR | 10 000 | | | % 102,9230 | 10 292 300,00 | 1,10 |
| 0,2500 % Nordea Mortgage Bank 19/18.03.26 MTN (XS1963717704) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % 102,2210 | 5 111 050,00 | 0,55 |
| 0,1250 % Nordic Investment Bank 16/10.06.24 MTN (XS1431730388) (N) ³⁾ | EUR | 6 000 | | | % 102,8170 | 6 169 020,00 | 0,66 |
| 0,5000 % Procter & Gamble 17/25.10.24 (XS1708192684) (N) | EUR | 2 000 | 2 000 | | % 102,4980 | 2 049 960,00 | 0,22 |
| 0,2500 % Raiffeisen Bank International 18/05.07.21 MTN (XS1852213930) (N) | EUR | 9 000 | | | % 100,4830 | 9 043 470,00 | 0,97 |
| 2,2000 % RZD Capital 19/23.05.27 LPN (XS1843437036) | EUR | 4 270 | 4 270 | | % 101,3260 | 4 326 620,20 | 0,46 |
| 0,0000 % Sanofi 16/13.09.22 MTN (FR0013201621) | EUR | 5 000 | | 5 000 | % 100,4930 | 5 024 650,00 | 0,54 |
| 0,5000 % Santander Consumer Finance 17/04.10.21 MTN (XS1690133811) (N) | EUR | 5 000 | | | % 101,3790 | 5 068 950,00 | 0,54 |
| 0,7500 % SBAB Bank (publ) 18/14.06.23 MTN (XS1837975736) (N) | EUR | 6 000 | | | % 102,6740 | 6 160 440,00 | 0,66 |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Wgh. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 2,3750 % SBAB Bank 13/04.09.20 MTN (XS0968885623) (N) | EUR | 8 000 | | 2 000 | % | 103,0480 | 8 243 840,00 | 0,88 |
| 0,5000 % SBAB Bank 16/11.05.21 MTN (XS1392159825) (N) | EUR | 7 000 | 2 000 | | % | 101,1740 | 7 082 180,00 | 0,76 |
| 1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES0000012729) (N) | EUR | 4 000 | | | % | 112,7930 | 4 511 720,00 | 0,48 |
| 0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit 19/14.05.26 MTN PF (XS1995620967) (N) | EUR | 5 000 | 5 000 | | % | 101,1410 | 5 057 050,00 | 0,54 |
| 1,1250 % Statkraft 17/20.03.25 MTN (XS1582205040) (N) | EUR | 7 000 | | | % | 105,4950 | 7 384 650,00 | 0,79 |
| 0,3750 % Swedish Covered Bond 17/16.02.24 MTN PF (XS1550143421) (N) ³⁾ | EUR | 10 000 | | | % | 102,9030 | 10 290 300,00 | 1,10 |
| 2,6250 % Telefonica Europe 17/und (XS1731823255) (N) | EUR | 4 000 | | 2 000 | % | 101,0860 | 4 043 440,00 | 0,43 |
| 0,7500 % Telenor 19/31.05.26 MTN (XS2001737324) (N) | EUR | 2 650 | 2 650 | | % | 103,0100 | 2 729 765,00 | 0,29 |
| 0,8750 % TenneT Holding 15/04.06.21 MTN (XS1241581179) (N) | EUR | 5 500 | | | % | 101,9550 | 5 607 525,00 | 0,60 |
| 1,0000 % TenneT Holding 16/13.06.26 MTN (XS1432384664) (N) | EUR | 7 000 | | | % | 105,2820 | 7 369 740,00 | 0,79 |
| 0,7500 % TenneT Holding 17/26.06.25 MTN (XS1632897762) (N) | EUR | 10 000 | | | % | 103,7950 | 10 379 500,00 | 1,11 |
| 0,8750 % TenneT Holding 19/03.06.30 MTN (XS2002491780) (N) | EUR | 4 000 | 4 000 | | % | 101,8830 | 4 075 320,00 | 0,44 |
| 0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056) (N) | EUR | 8 000 | | | % | 103,3020 | 8 264 160,00 | 0,89 |
| 0,6250 % Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN (XS1857683335) (N) | EUR | 7 500 | | | % | 102,7900 | 7 709 250,00 | 0,83 |
| 0,1250 % UNEDIC 17/25.11.24 MTN (FR0124665995) (N) ³⁾ | EUR | 1 000 | 1 000 | | % | 101,6490 | 1 016 490,00 | 0,11 |
| 0,5000 % UNEDIC 19/20.03.29 MTN (FR0013410008) (N) | EUR | 4 500 | 4 500 | | % | 103,7630 | 4 669 335,00 | 0,50 |
| 1,5000 % Westpac Banking 14/24.03.21 MTN PF (XS1047122665) (N) | EUR | 6 000 | | | % | 103,2690 | 6 196 140,00 | 0,66 |
| 0,2500 % Westpac Banking 16/17.01.22 MTN (XS1506396974) (N) | EUR | 7 000 | | | % | 100,9750 | 7 068 250,00 | 0,76 |
| 0,6250 % Westpac Banking 17/22.11.24 MTN (XS1722859532) (N) | EUR | 7 000 | | | % | 102,6630 | 7 186 410,00 | 0,77 |
| 0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472) (N) | EUR | 4 340 | 4 340 | | % | 102,0260 | 4 427 928,40 | 0,47 |
| 2,7500 % ZF North America Capital 15/27.04.23 (DE000A14J7G6) (N) | EUR | 2 400 | 2 400 | | % | 105,5580 | 2 533 392,00 | 0,27 |
| 1,5060 % AEGON 95/und. (NL0000120004) (N) | NLG | 15 000 | | 1 500 | % | 83,0960 | 5 656 098,13 | 0,61 |
| 4,2600 % AEGON 96/und. (NL0000120889) (N) | NLG | 10 000 | | | % | 85,3590 | 3 873 422,55 | 0,42 |
| 5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500) (N) | USD | 8 000 | | | % | 100,9820 | 7 093 300,55 | 0,76 |
| 5,5000 % AXA 13/und. MTN (XS0876682666) (N) | USD | 3 000 | | | % | 100,8910 | 2 657 590,66 | 0,28 |
| 8,3750 % Crédit Agricole 09/und. Reg S (USF22797FK97) (N) ³⁾ | USD | 1 000 | | | % | 101,7600 | 893 493,72 | 0,10 |
| 1,6250 % Int. Bank for Rec. and Developm. 16/09.03.21 (US459058EUV98) (N) | USD | 5 000 | 5 000 | | % | 99,6602 | 4 375 283,87 | 0,47 |
| 2,3750 % Landeskreditbank Baden-Württemberg 19/31.05.22 MTN (DE000LB2CJ96) (N) | USD | 490 | 490 | | % | 101,2005 | 435 404,73 | 0,05 |
| 7,6250 % LB Baden-Württemberg 93/01.02.23 (US514886AC47) (N) | USD | 3 700 | | | % | 118,6435 | 3 854 429,37 | 0,41 |
| 4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03) (N) | USD | 4 000 | 4 000 | | % | 102,9605 | 3 616 137,15 | 0,39 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | | |
| 0,7500 % ABN AMRO Bank 15/09.06.20 MTN (XS1244060486) (N) | EUR | 8 000 | | 2 000 | % | 100,9520 | 8 076 160,00 | 0,87 |
| 0,2316 % AEGON 04/und. (NL0000116150) (N) | EUR | 10 000 | | 3 000 | % | 62,6560 | 6 265 600,00 | 0,67 |
| 0,8400 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 72,8405 | 3 642 025,00 | 0,39 |
| 0,5650 % AXA 03/und. MTN (XS0181369454) (N) | EUR | 9 000 | | 3 000 | % | 72,4570 | 6 521 130,00 | 0,70 |
| 0,5480 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157) (N) | EUR | 15 000 | | 1 000 | % | 67,8980 | 10 184 700,00 | 1,09 |
| 0,5980 % BA-CA Finance (Cayman) 04/und. (DE000A0DD4K8) (N) | EUR | 9 000 | | | % | 75,5290 | 6 797 610,00 | 0,73 |
| 0,7350 % Ba-Ca Finance 2 05/Und. (DE000A0DYW70) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 79,3920 | 3 969 600,00 | 0,43 |
| 0,6230 % Banco Santander 04/und. (DE000A0DEJU3) (N) | EUR | 2 300 | | | % | 68,7250 | 1 580 675,00 | 0,17 |
| 0,5020 % Banco Santander 04/Und. (XS0202197694) (N) | EUR | 7 000 | | 2 084 | % | 68,7810 | 4 814 670,00 | 0,52 |
| 1,2770 % Banco Santander 04/und. (XS0206920141) (N) | EUR | 1 100 | | | % | 91,9460 | 1 011 406,00 | 0,11 |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|-------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|------|----------------------|---------------------------|------|
| 0,7110 % Crédit Agricole 05/und (FR0010161026) (N) . | EUR | 13 000 | | 2 000 | % | 72,0810 | 9 370 530,00 | 1,00 |
| 1,7500 % Deutsche Bank Capital Finance Tr I 05/und. pref. (DE000A0E5JD4) (N) | EUR | 1 885 | | | % | 70,3455 | 1 326 012,68 | 0,14 |
| 0,2040 % Deutsche Hypothekenbank 13/13.11.20 S.417 IHS MTN (DE000DHY4176) (N) | EUR | 1 000 | | | % | 98,5995 | 985 995,00 | 0,11 |
| 0,3900 % Deutsche Postbank Funding Trust I 04/und. pref. (DE000A0DEN75) (N) | EUR | 15 000 | | 1 000 | % | 66,2540 | 9 938 100,00 | 1,07 |
| 0,4270 % Deutsche Postbank Funding Trust III 05/und. pref. (DE000A0D24Z1) (N) | EUR | 7 500 | | | % | 66,2670 | 4 970 025,00 | 0,53 |
| 1,1780 % DZ Bank Capital Fdg. III 05/und. Tr.Pref. (DE000A0DZTE1) (N) | EUR | 9 000 | | 500 | % | 99,0215 | 8 911 935,00 | 0,96 |
| 2,1920 % DZ BANK Capital Funding Trust I 03/und. (DE0009078337) (N) | EUR | 5 000 | | | % | 100,1650 | 5 008 250,00 | 0,54 |
| 1,2860 % DZ Bank Capital Funding Trust II 04/und. (DE000A0DCXA0) (N) | EUR | 8 387 | | | % | 98,7500 | 8 282 162,50 | 0,89 |
| 0,4920 % DZ BANK Perp. Issuer Funding (Jersey) 06/und. MTN (DE000A0GMR56) (N) | EUR | 750 | | | % | 85,7500 | 643 125,00 | 0,07 |
| 0,4780 % DZ BANK Perp. Issuer Funding (Jersey) 06/Und. MTN (DE000A0GWW7) (N) | EUR | 500 | | | % | 84,5000 | 422 500,00 | 0,05 |
| 1,7870 % HT1 Funding 06/und. (DE000A0KAAA7) ³⁾ | EUR | 2 500 | 2 500 | | % | 96,1850 | 2 404 625,00 | 0,26 |
| 0,0000 % ING Groep 04/und. (NL0000116127) (N) ³⁾ | EUR | 2 000 | | | % | 68,5755 | 1 371 510,00 | 0,15 |
| 0,0000 % LB Baden-Württemberg 17/27.03.20 IHS (DE000LB1DTE7) (N) | EUR | 6 000 | | | % | 99,8325 | 5 989 950,00 | 0,64 |
| 0,5520 % NIBC Bank 06/Und. (XS0249580357) (N) | EUR | 9 000 | | | % | 67,3750 | 6 063 750,00 | 0,65 |
| 0,3400 % RCI Banque 17/12.04.21 MTN (FR0013250685) (N) | EUR | 3 000 | 1 000 | | % | 100,2580 | 3 007 740,00 | 0,32 |
| 0,3680 % RZB Finance (Jersey) III 04/und. (XS0193631040) (N) | EUR | 9 000 | | | % | 78,1655 | 7 034 895,00 | 0,75 |
| 1,4250 % AEGON 96/und. (NL0000121416) (N) | NLG | 28 000 | | | % | 75,0000 | 9 529 384,54 | 1,02 |
| 2,5820 % AEGON 04/und. (NL0000116168) (N) | USD | 4 000 | | 1 500 | % | 65,7500 | 2 309 245,76 | 0,25 |
| 2,8040 % AXA 04/und. MTN (XS0185672291) (N) | USD | 4 000 | | | % | 71,3925 | 2 507 419,44 | 0,27 |
| 2,7571 % BNP Paribas 86/und (FR0008131403) (N) | USD | 5 000 | | | % | 60,4480 | 2 653 788,74 | 0,28 |
| 2,6822 % CW Bank of Australia 86/und. (GB0008424284) (N) | USD | 7 900 | | 2 100 | % | 85,3665 | 5 921 462,38 | 0,63 |
| 2,8120 % DNB Bank 86/und. (GB0040940875) (N) | USD | 2 000 | | 1 000 | % | 63,0580 | 1 107 349,20 | 0,12 |
| 1,3750 % European Investment Bank 15/15.06.20 (US298785GV24) (N) | USD | 2 000 | 2 000 | | % | 99,3658 | 1 744 943,96 | 0,19 |
| 3,5000 % KBC Ifima 05/07.02.25 MTN (XS0210976329) (N) | USD | 6 000 | 1 000 | | % | 100,3155 | 5 284 862,59 | 0,57 |
| 2,7790 % National Australia Bank 86/und. (GB0006241326) (N) | USD | 4 000 | | | % | 87,7725 | 3 082 711,39 | 0,33 |
| 2,6270 % NIBC Bank 05/und. MTN (XS0215294512) (N) | USD | 2 000 | | | % | 60,7655 | 1 067 091,05 | 0,11 |
| 2,8007 % Westpac Banking 86/und (GB0009573998) (N) | USD | 4 000 | | 4 500 | % | 68,7880 | 2 415 945,21 | 0,26 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | |
| Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) (N) | Stück | 33 500 | | | CHF | 272,3000 | 8 223 248,90 | 0,88 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 15 196 509,79 | 1,63 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 9,0000 % HVB Funding Trust III 99/22.10.31 144a (US404399AA50) (N) | USD | 5 940 | | | % | 133,3750 | 6 956 251,65 | 0,75 |
| Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | | | |
| 3,7542 % Crédit Agricole 07/und. Reg S (USF22797FJ25) (N) | USD | 3 810 | | | % | 87,5000 | 2 927 166,56 | 0,31 |
| 3,5067 % HSB Group 97/15.07.27 (US40428NAC39) (N) | USD | 7 000 | | | % | 86,4440 | 5 313 091,58 | 0,57 |
| Investmentanteile | | | | | | 59 025 558,81 | 6,33 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | |
| Fisch U.F. SICAV-FISCH Convert.Global Sustai.Fd BE (LU1130246231) (0,900%) | Stück | 65 000 | | 35 000 | EUR | 111,3000 | 7 234 500,00 | 0,78 |
| FSGU-Stewart Inv.APAC Sus. VI EUR Accu. (IE00BFY86394) (0,000%) | Stück | 7 627 273 | 7 627 273 | | EUR | 2,5900 | 19 754 636,81 | 2,12 |
| iShares MSCI Japan SRIEUR Hedged UCITS ETF (Acc) (IE00BYVJRQ85) (0,000%) | Stück | 1 085 000 | | 345 000 | EUR | 5,6060 | 6 082 510,00 | 0,65 |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|-------------------------------|--------------|--|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|-------|
| iShs II-Global Water UCITS ETF USD (Dist.) (IE00B1TXK627) (0,00%) | Stück | 280 000 | | | EUR | 38,5750 | 10 801 000,00 | 1,16 |
| UBS - ETF MSCI Emerging Markets Soc. Res.A Dis.USD (LU1048313891) (0,530%) | Stück | 1 100 000 | | | EUR | 12,0240 | 13 226 400,00 | 1,42 |
| UBS-ETF MSCI Japan Socially Resp.A Acc EUR Hdg. (LU1273488715) (0,500%) | Stück | 167 000 | 167 000 | | EUR | 11,5360 | 1 926 512,00 | 0,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 921 031 180,19 | 98,73 | |
| Derivate | | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | 664 000,00 | 0,07 | |
| Optionsrechte | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | |
| Put DAX (Performanceindex) 12/2019 Strike 11000,00 (EURX) | Stück | 4 000 | | | EUR | 166,0000 | 664 000,00 | 0,07 |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -808 000,00 | -0,09 | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | |
| EURO-BOBL SEP 19 (EURX) | EUR | -20 000 | | | | -184 000,00 | -0,02 | |
| EURO-BUND SEP 19 (EURX) | EUR | -20 000 | | | | -624 000,00 | -0,07 | |
| Devisen-Derivate | | | | | | 207 611,24 | 0,02 | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| EUR/USD FUTURE (CME) SEP 19 | USD | 25 000 | | | | 207 611,24 | 0,02 | |
| Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | | 9 482 025,18 | 1,02 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 8 690 850,15 | | | % | 100 | 8 690 850,15 | 0,93 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 257 998,58 | | | % | 100 | 257 998,58 | 0,03 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 154,16 | | | % | 100 | 94,91 | 0,00 |
| Kanadische Dollar | CAD | 150,77 | | | % | 100 | 101,07 | 0,00 |
| Schweizer Franken | CHF | 5 404,16 | | | % | 100 | 4 871,68 | 0,00 |
| Japanische Yen | JPY | 34 810,00 | | | % | 100 | 283,89 | 0,00 |
| Mexikanische Peso | MXN | 1 888,38 | | | % | 100 | 86,42 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 601 041,36 | | | % | 100 | 527 738,48 | 0,06 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 3 018 988,84 | 0,32 | |
| Zinsansprüche | EUR | 2 938 868,43 | | | % | 100 | 2 938 868,43 | 0,31 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 51 061,50 | | | % | 100 | 51 061,50 | 0,01 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 29 058,91 | | | % | 100 | 29 058,91 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -674 664,99 | -0,07 | |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -645 575,54 | | | % | 100 | -645 575,54 | -0,07 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -29 089,45 | | | % | 100 | -29 089,45 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 932 921 140,46 | 100,00 | |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse A | EUR | 112,40 |
| Klasse B | EUR | 112,61 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse A | Stück | 7 474 175,481 |
| Klasse B | Stück | 824 085,000 |

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

| | | | | |
|------------------------------|-----|------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,624200 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,491750 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 1,109300 | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,463350 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,898400 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 122,620000 | = EUR | 1 |
| Mexikanische Peso | MXN | 21,850950 | = EUR | 1 |
| Niederländische Gulden | NLG | 2,203710 | = EUR | 1 |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,549400 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,138900 | = EUR | 1 |

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 78 361 157,69.

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 | Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | | |
|---|-------------------------|--------------------|-----------------------|--|-------------------------|--------------------|-----------------------|-------|-----------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | Verbriefte Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Aktien | | | | 8,5000 % Assicurazioni Generali 09/und. MTN (XS0416148202) EUR | | | | 5 000 | |
| Swisscom Reg. (CH0008742519) | Stück | | 17 500 | Investmentanteile | | | | | |
| Henkel Ord. (DE0006048408) | Stück | | 65 000 | Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| Henkel Pref. (DE0006048432) | Stück | 35 000 | 35 000 | FSI ICVC-Stewart Inv. Asia Pacific Sust.Fund B EUR (GB00B2PDS698) (0,900%) | | | | Stück | 7 600 000 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | | 85 000 | Salm - Salm Sustainability Convertible I (LU0535037997) (0,080%) | | | | Stück | 50 000 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | | 68 700 | UnInstitutional Global Convertible Sustainable (LU0993947141) (0,800%+) | | | | Stück | 80 000 |
| Cummins (US2310211063) | Stück | | 33 300 | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,6250 % CaixaBank 15/12.11.20 PF (ES0440609305) | EUR | | 6 600 | | | | | | |
| 0,6880 % Geberit International 15/30.03.21 (XS1117297942) | EUR | | 465 | | | | | | |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

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-BOBL JUN 19, EURO-BUND JUN 19) | EUR 58 948 |
| Devisentermingeschäfte | |
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 19) | EUR 25 171 |
| Optionsrechte | |
| Wertpapier-Optionsrechte | |
| Optionsrechte auf Aktien | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Henkel Pref.) | EUR 3 010 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Linde, Pfizer, Siltronic Reg., Svenska Cellulosa B (Free), VISA Cl.A) | EUR 11 023 |

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

| | Volumen in 1000 |
|---|-----------------|
| unbefristet | EUR 165 035 |
| Gattung: iShares MSCI Japan SRIEUR Hedged UCITS ETF (Acc) (IE00BYVJQR85), iShs II-Global Water UCITS ETF USD (Dist.) (IE00B1TXK627), UBS - ETF MSCI Emerging Markets Soc. Res.A Dis.USD (LU1048313891), 1,8750 % 3M 13/15.11.21 (XS0982713686), 0,7500 % ABN AMRO Bank 15/09.06.20 MTN (XS1244060486), 0,5000 % ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN (XS1856791873), 0,2316 % AEGON 04/und. (NL0000116150), 0,8400 % AXA 03/und. MTN (XS0179060974), 0,5650 % AXA 03/und. MTN (XS0181369454), 0,5480 % AXA 04/und. MTN (XS0203470157), 0,5020 % Banco Santander 04/und. (XS0202197694), 1,0000 % BMW Finance 16/15.02.22 MTN (XS1363560977), 0,7500 % BNP Paribas 16/11.11.22 MTN (XS1394103789), 0,7110 % Crédit Agricole 05/und (FR0010161026), 0,6250 % DNB Boligkreditt 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754), 0,8000 % GE Capital European Funding 15/21.01.22 MTN (XS1169353254), Germany 14/15.04.30 INFL (DE0001030559), 1,7870 % HT1 Funding 06/und. (DE000A0KAAA7), 0,0000 % ING Groep 04/und. (NL0000116127), 0,6250 % Intesa Sanpaolo 16/23.03.23 MTN PF (IT0005174492), 1,7500 % Intesa Sanpaolo 18/20.03.28 MTN (XS1785340172), 0,5000 % Latvia 15/15.12.20 MTN (XS1333704713), 0,3750 % Latvia 16/07.10.26 MTN (XS1501554874), 0,5000 % LB Baden-Württemberg 17/07.06.22 S.783 IHS MTN (DE000LB1DVL8), 0,2000 % LB Baden-Württemberg 17/13.12.21 S.790 MTN (DE000LB1M214), 1,2500 % Lithuania 15/22.10.25 MTN (XS1310032187), 0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank 17/07.06.24 MTN (XS1626191107), 0,1250 % Nordic Investment Bank 16/10.06.24 MTN (XS1431730388), 0,2500 % Raiffeisen Bank International 18/05.07.21 MTN (XS1852213930), 0,0000 % Sanofi 16/13.09.22 MTN (FR0013201621), 0,5000 % Santander Consumer Finance 17/04.10.21 MTN (XS1690133811), 0,7500 % SBAB Bank (publ) 18/14.06.23 MTN (XS1837975736), 0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt 19/14.05.26 MTN PF (XS1995620967), 0,8750 % TenneT Holding 15/04.06.21 MTN (XS1241581179), 0,5000 % Toronto-Dominion Bank 17/03.04.24 MTN PF (XS1588284056), 0,1250 % UNEDIC 17/25.11.24 MTN (FR0124665995), 0,3750 % Westpac Banking 19/02.04.26 MTN (XS1978200472), Coloplast B (DK0060448595), Geberit Reg. Disp. (CH0030170408), Intel Corp. (US4581401001), Swisscom Reg. (CH0008742519), 5,5000 % Allianz 12/und. (XS0857872500), 5,5000 % AXA 13/und. MTN (XS0876682666), 2,7571 % BNP Paribas 86/und (FR0008131403), 3,7542 % Crédit Agricole 07/und. Reg S (USF22797FJ25), 2,8120 % DNB Bank 86/und. (GB0040940875), 4,7500 % ZF North America Capital 15/29.04.25 Reg S (USU98737AC03) | |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse A: EUR 112,40
Anteilwert Klasse B: EUR 112,61

Umlaufende Anteile Klasse A: 7 474 175,481
Umlaufende Anteile Klasse B: 824 085,000

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 geringfügigem Umfang 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.

Die in Klammern aufgeführte Buchstaben-Kennzeichnung N gibt bei den einzelnen Werten an, dass die Nachhaltigkeitskriterien gemäß § 26 Abs. 1 der Besonderen Anlagebedingungen erfüllt sind.

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Angaben in Fondswährung | | | |
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 78 361 157,69 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 8,40 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Commerzbank AG, Frankfurt | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 19 810 935,57 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 2. Name | Barclays Bank PLC, London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 14 828 283,81 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 3. Name | BNP Paribas S.A., Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 9 973 339,00 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 4. Name | UniCredit Bank AG | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 9 225 197,19 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 5. Name | Citigroup Global Markets Ltd., London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 6 471 861,81 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 6. Name | BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5 794 701,90 | | |
| Sitzstaat | Frankreich | | |
| 7. Name | UBS AG, London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 5 308 302,69 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 8. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3 114 917,72 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 9. Name | Merrill Lynch International Ltd. | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1 987 120,00 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | Morgan Stanley & Co. International PLC | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1 337 673,00 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

| | | | |
|---|------------|---|---|
| (z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei) | zweiseitig | - | - |
|---|------------|---|---|

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| | | | |
|---------------------|---------------|---|---|
| unter 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - |
| über 1 Jahr | - | - | - |
| unbefristet | 78 361 157,69 | - | - |

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|-----------------------|---------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 40 454 144,38 | - | - |
| Aktien | 42 605 226,32 | - | - |
| Sonstige | 1 176 241,55 | - | - |

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| | | | |
|---|-----------------------------------|---|---|
| 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Währung(en): | EUR; CHF; GBP; JPY; CAD; USD; AUD | - | - |
| 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - |
| 1 bis 3 Monate | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - |
| über 1 Jahr | - | - | - |
| unbefristet | 84 235 612,25 | - | - |
| 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 99 836,79 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 67,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 49 403,14 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 33,00 | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft | - | - | - |
| Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | - | - | - |
| in % der Bruttoerträge | - | - | - |
| Kostenanteil Dritter | - | - | - |
| 9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| absolut | - | | |
| 10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| Summe | 78 361 157,69 | | |
| Anteil | 8,51 | | |
| 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| 1. Name | Austria, Republic of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 11 159 938,52 | | |
| 2. Name | French Republic | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 10 295 009,08 | | |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

| | | | |
|--|-------------------------------------|--|---|
| 3. Name | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9 370 455,65 | | |
| 4. Name | Commerzbank AG, Frankfurt | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4 712 000,00 | | |
| 5. Name | Slovakia, Republic of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3 326 645,20 | | |
| 6. Name | Nordrhein-Westfalen, Land | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3 219 573,16 | | |
| 7. Name | Vinci S.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2 422 980,00 | | |
| 8. Name | Baden-Württemberg, Land | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2 241 660,17 | | |
| 9. Name | Banco Santander S.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2 045 272,54 | | |
| 10. Name | LfA Förderbank Bayern | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1 850 609,03 | | |
| 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps | | | |
| Anteil | | | - |
| 13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps) | | | |
| gesonderte Konten / Depots | - | | - |
| Sammelkonten / Depots | - | | - |
| andere Konten / Depots | - | | - |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | - | | - |

FOS Rendite und Nachhaltigkeit

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|--|-------------------|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer | 2 | - | - |
| 1. Name | State Street Bank | | |
| verwahrter Betrag absolut | 58 419 269,34 | | |
| 2. Name | Bank of New York | | |
| verwahrter Betrag absolut | 25 816 342,91 | | |

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
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
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

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
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
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,
Köln
Mitglied des Aufsichtsrates der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,
Köln
Mitglied des Executive Boards der
DWS Far Eastern Investments Ltd.,
Taipeh (Taiwan)

Dirk Görden

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

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