

DWS Investment GmbH

DWS ESG Akkumula

Halbjahresbericht 2022/2023
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now

DWS ESG Akkumula

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS ESG Akkumula

17 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

18 / TER für Anleger in der Schweiz

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 31. März 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.ch
www.fundinfo.com

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS ESG Akkumula

DWS ESG Akkumula

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0008474024	3,6%
Klasse ID	DE000DWS2D74	4,1%
Klasse LD	DE000DWS2D66	3,6%
Klasse TFC	DE000DWS2L90	3,9%
Klasse USD IC ¹⁾	DE000DWS3EY3	15,2%
MSCI World TR Net		6,6%

¹⁾ in USD

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

Stand: 31.3.2023

DWS ESG Akkumula

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	LC	DE0008474024
	LD	DE000DWS2D66
	ID	DE000DWS2D74
	TFC	DE000DWS2L90
	USD IC	DE000DWS3EY3
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	847402
	LD	DWS2D6
	ID	DWS2D7
	TFC	DWS2L9
	USD IC	DWS3EY
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
	LD	EUR
	ID	EUR
	TFC	EUR
	USD IC	USD
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	3.7.1961 (ab 8.12.2015 als Anteilklasse LC)
	LD	4.1.2016
	ID	4.1.2016
	TFC	2.1.2017 (bis 31.12.2017 als Anteilklasse SC)
	USD IC	3.3.2022
Ausgabeaufschlag	LC	5%
	LD	5%
	ID	Keiner
	TFC	Keiner
	USD IC	Keiner
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
	LD	Ausschüttung
	ID	Ausschüttung
	TFC	Thesaurierung
	USD IC	Thesaurierung
Kostenpauschale	LC	1,45% p.a.
	LD	1,45% p.a.
	ID	0,6% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
	USD IC	0,6% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
	LD	Keine
	ID	EUR 10.000.000
	TFC	Keine
	USD IC	USD 10.000.000
Erstausgabepreis	LC	DM 60,- (inklusive Ausgabeaufschlag)
	LD	Anteilwert der Anteilklasse DWS Akkumula LC am Auflegungs- tag der Anteilklasse LD (zzgl. Ausgabeaufschlag)
	ID	Anteilwert der Anteilklasse DWS Akkumula LC am Auflegungs- tag der Anteilklasse ID
	TFC	EUR 100
	USD IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Akkumula LC am Auflegungs- tag der Anteilklasse USD IC

DWS ESG Akkumula

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	1.594.823.733,45	23,77
Gesundheitswesen	1.243.859.014,35	18,54
Finanzsektor	1.129.734.483,36	16,84
Kommunikationsdienste	735.593.263,30	10,96
Dauerhafte Konsumgüter	726.652.913,45	10,83
Hauptverbrauchsgüter	489.304.490,59	7,29
Industrien	327.906.948,22	4,89
Grundstoffe	81.246.092,38	1,21
Summe Aktien:	6.329.120.939,10	94,33
2. Bankguthaben	379.471.723,03	5,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.814.013,99	0,13
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.872.372,01	-0,12
III. Fondsvermögen	6.709.534.304,11	100,00

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

DWS ESG Akkumula

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						6.329.120.939,10	94,33
Aktien							
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	1.238.000			CAD 56,8400	47.666.668,92	0,71
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	349.000			CAD 157,3000	37.187.265,03	0,55
Dollarama (CA2567511075)	Stück	138.125		120.000	CAD 80,8500	7.564.712,11	0,11
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	721.350	721.350		CAD 98,3000	48.032.992,38	0,72
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	1.170.000			CAD 80,3700	63.697.138,02	0,95
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	73.000	29.000		CHF 507,2000	37.112.815,12	0,55
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	1.242.000			CHF 111,4200	138.709.607,58	2,07
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	216.000			DKK 1.082,0000	31.375.370,86	0,47
Adyen (NL0012969182)	Stück	7.500			EUR 1.440,0000	10.800.000,00	0,16
Allianz (DE0008404005)	Stück	320.500			EUR 212,8000	68.202.400,00	1,02
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	292.000			EUR 120,0000	35.040.000,00	0,52
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	935.000			EUR 42,9000	40.111.500,00	0,60
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	959.231			EUR 39,0300	37.438.785,93	0,56
Kering (FR0000121485)	Stück	27.200			EUR 598,0000	16.265.600,00	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	1.456.200	1.456.200		EUR 31,5400	45.928.548,00	0,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	11.000			EUR 834,6000	9.180.600,00	0,14
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	975.000			EUR 29,7400	28.996.500,00	0,43
Sanofi (FR0000120578)	Stück	524.000	120.000		EUR 100,0800	52.441.920,00	0,78
SAP (DE0007164600)	Stück	194.000		191.000	EUR 115,9200	22.488.480,00	0,34
Signify (NL0011821392)	Stück	535.000			EUR 30,4700	16.301.450,00	0,24
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	995.000			EUR 33,3800	33.213.100,00	0,50
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	2.115.300			EUR 48,1250	101.798.812,50	1,52
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	7.310.000	7.310.000		GBP 5,5460	46.038.223,94	0,69
AIA Group (HK0000069689)	Stück	2.796.000			HKD 82,6500	27.032.584,47	0,40
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	37.250.000			IDR 4.730,0000	10.790.152,01	0,16
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	776.200		1.080.000	JPY 5.367,0000	28.657.967,19	0,43
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	150.000			JPY 23.655,0000	24.409.245,69	0,36
Hoya (JP3837800006)	Stück	317.100			JPY 14.560,0000	31.761.263,03	0,47
Shimano (JP3358000002)	Stück	229.000			JPY 22.840,0000	35.980.875,73	0,54
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	423.000			JPY 11.985,0000	34.875.348,26	0,52
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	4.300.000			JPY 1.880,0000	55.611.735,97	0,83
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	3.752.700			KRW 64.000,0000	169.047.679,38	2,52
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	1.663.700			NOK 187,0000	27.391.071,61	0,41
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	959.280			SEK 246,5000	21.001.156,36	0,31
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	2.100.000			SEK 129,1200	24.082.064,03	0,36
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1.335.000	1.335.000		SEK 169,7000	20.120.742,48	0,30
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	1.284.500	270.000		SGD 33,0000	29.271.804,43	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	10.790.000			TWD 533,0000	173.084.238,72	2,58
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	728.000	348.000		USD 99,0800	66.235.298,44	0,99
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	885.000			USD 84,8900	68.987.741,05	1,03
Adobe (US00724F1012)	Stück	246.600	21.600		USD 381,9000	86.479.834,71	1,29
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	573.800			USD 134,4900	70.863.509,64	1,06
Allegion (IE00BFR3W74)	Stück	264.390			USD 105,0400	25.501.860,06	0,38
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	6.004.766	1.169.766		USD 100,8900	556.309.312,89	8,29
American Express Co. (US0258161092)	Stück	94.000			USD 162,4100	14.018.861,34	0,21
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	26.500			USD 300,6300	7.315.606,06	0,11
Amgen (US0311621009)	Stück	123.043		60.000	USD 241,5000	27.286.395,32	0,41
Apple (US0378331005)	Stück	2.089.000			USD 162,3600	311.450.909,09	4,64
Applied Materials (US0382221051)	Stück	1.149.000			USD 122,1100	128.837.823,69	1,92
Arista Networks (US0404131064)	Stück	410.600	63.000	130.000	USD 162,4900	61.265.742,88	0,91
Assurant (US04621X1081)	Stück	118.000			USD 118,6500	12.856.473,83	0,19
AutoZone (US0533321024)	Stück	49.948			USD 2.406,1900	110.362.147,03	1,64
Biogen (US09062X1037)	Stück	140.000	80.000		USD 275,1300	35.370.247,93	0,53
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	74.150	3.500		USD 2.609,7600	177.698.534,44	2,65
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	723.000	98.000		USD 68,2000	45.278.787,88	0,67

DWS ESG Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Centene (US15135B1017)	Stück	774.000	95.000	105.000	USD	64,1300	45.580.000,00	0,68
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	1.255.000	240.000		USD	52,4700	60.468.181,82	0,90
Check Point Software Technologies (ILO010824113)	Stück	170.000	170.000		USD	127,6300	19.923.875,11	0,30
Chubb (CH0044328745)	Stück	339.400	184.400		USD	193,4200	60.281.678,60	0,90
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	907.100			USD	75,2500	62.680.693,30	0,93
Copart (US2172041061)	Stück	604.000	302.000		USD	73,4800	40.754.747,47	0,61
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	10.500			USD	491,4800	4.738.787,88	0,07
Doximity (US26622P1075)	Stück	215.000	215.000		USD	31,1700	6.153.856,75	0,09
eBay (US2786421030)	Stück	1.764.000		450.000	USD	43,9100	71.126.942,15	1,06
Gentex Corp. (US3719011096)	Stück	740.000			USD	27,4100	18.625.711,66	0,28
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	436.000			USD	81,4500	32.609.917,36	0,49
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	300.000			USD	66,0800	18.203.856,75	0,27
Horizon Therapeutics (IE00BQPVQZ61)	Stück	450.000			USD	109,2400	45.140.495,87	0,67
HP (US40434L1052)	Stück	1.696.800			USD	28,9000	45.029.862,26	0,67
Intra-Cellular Therapies (US46116X1019)	Stück	300.000			USD	56,0500	15.440.771,35	0,23
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	662.100			USD	153,4300	93.283.749,31	1,39
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	736.700	202.700		USD	128,7500	87.098.370,06	1,30
KLA (US4824801009)	Stück	140.000			USD	396,0300	50.912.947,66	0,76
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	562.000			USD	164,8800	85.089.586,78	1,27
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1.210.200	68.170		USD	79,1800	87.992.319,56	1,31
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	1.209.300		70.000	USD	105,9200	117.620.804,41	1,75
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	473.000			USD	207,8400	90.273.939,39	1,35
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	854.000			USD	284,0500	222.753.627,18	3,32
Mirati Therapeutics (US60468T1051)	Stück	100.000			USD	36,6900	3.369.146,01	0,05
Moderna (US60770K1079)	Stück	116.942		92.058	USD	147,4400	15.832.808,52	0,24
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	387.624			USD	300,9400	107.118.059,28	1,60
Motorola Solutions (US3030763075)	Stück	311.400			USD	281,6500	80.537.933,88	1,20
Nasdaq (US6311031081)	Stück	226.500			USD	54,0300	11.237.644,63	0,17
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	43.540		30.000	USD	273,8300	10.948.170,98	0,16
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	175.000			USD	74,3900	11.954.315,89	0,18
PepsiCo (US7134481081)	Stück	93.000			USD	180,8300	15.442.782,37	0,23
Pfizer (US7170811035)	Stück	1.185.000	165.000		USD	40,3800	43.939.669,42	0,65
Pinterest (US72352L1061)	Stück	827.800			USD	26,3400	20.022.269,97	0,30
Pliant Therapeutics (US7291391057)	Stück	700.000	700.000		USD	26,5400	17.059.687,79	0,25
Pool (US73278L1052)	Stück	67.000	67.000		USD	335,1200	20.618.034,89	0,31
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	665.800			USD	143,7900	87.911.278,24	1,31
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	707.500	180.000		USD	127,4000	82.769.054,18	1,23
Reata Pharmaceuticals Cl.A (US75615P1030)	Stück	343.046	200.000		USD	90,0200	28.357.209,29	0,42
S&P Global (US78409V1044)	Stück	60.400		54.600	USD	341,2700	18.928.106,52	0,28
Sarepta Therapeutics (US8036071004)	Stück	100.000			USD	136,0300	12.491.276,40	0,19
SeaGen (US81181C1045)	Stück	150.000			USD	203,0800	27.972.451,79	0,42
State Street Corp. (US857471031)	Stück	175.000	175.000		USD	75,0000	12.052.341,60	0,18
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	86.000			USD	184,2400	14.549.715,34	0,22
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	222.300	137.000	345.000	USD	109,0900	22.268.785,12	0,33
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	105.800		119.200	USD	154,4400	15.004.363,64	0,22
The Home Depot (US4370761029)	Stück	419.538			USD	285,3600	109.935.136,53	1,64
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	516.700	126.900		USD	147,4500	69.960.895,32	1,04
TJX Companies (US8725401090)	Stück	426.900			USD	76,9100	30.149.567,49	0,45
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	178.142			USD	198,3600	32.448.344,46	0,48
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	260.600			USD	470,0600	112.486.350,78	1,68
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	175.000			USD	312,1600	50.163.452,71	0,75
VISA Cl.A (US92826C8394) ³⁾	Stück	793.000			USD	222,3600	161.920.550,96	2,41
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	987.800			USD	124,0000	112.476.767,68	1,68
Zscaler (US98980G1022)	Stück	22.000			USD	112,2200	2.267.070,71	0,03
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	345.679	32.000		CHF	260,6500	90.313.468,00	1,35
Summe Wertpapiervermögen						6.329.120.939,10	94,33	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						379.471.723,03	5,66	
Bankguthaben						379.471.723,03	5,66	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	103.203.470,84			%	100	103.203.470,84	1,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.458.667,37			%	100	2.458.667,37	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	325.069,71			%	100	199.606,83	0,00
Brasilianische Real	BRL	707.480,30			%	100	127.529,08	0,00
Kanadische Dollar	CAD	1.817.800,91			%	100	1.231.363,87	0,02
Schweizer Franken	CHF	162.849,55			%	100	163.233,15	0,00
Britische Pfund	GBP	1.538.966,33			%	100	1.747.633,81	0,03

DWS ESG Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Hongkong Dollar	HKD	1.353.658,36			% 100	158.349,47	0,00
Indonesische Rupiah	IDR	14.781.691.048,97			% 100	905.241,10	0,01
Israelische Schekel	ILS	928.644,65			% 100	235.876,21	0,00
Japanische Yen	JPY	59.555.042,00			% 100	409.693,13	0,01
Südkoreanische Won	KRW	6.109.231.313,00			% 100	4.300.034,71	0,06
Neuseeländische Dollar	NZD	158.393,94			% 100	91.044,08	0,00
Singapur Dollar	SGD	24.451,80			% 100	16.885,44	0,00
Thailändische Baht	THB	7.976.270,59			% 100	214.351,92	0,00
Türkische Lira	TRY	419,01			% 100	20,06	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	123.588.295,38			% 100	3.719.514,11	0,06
US Dollar	USD	283.454.752,18			% 100	260.289.028,63	3,88
Südafrikanische Rand	ZAR	3.477,36			% 100	179,22	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						8.814.013,99	0,13
Zinsansprüche	EUR	76.192,02			% 100	76.192,02	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	8.706.301,54			% 100	8.706.301,54	0,13
Quellensteueransprüche	EUR	14.788,76			% 100	14.788,76	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	16.731,67			% 100	16.731,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-7.872.372,01	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-7.867.352,51			% 100	-7.867.352,51	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.019,50			% 100	-5.019,50	0,00
Fondsvermögen						6.709.534.304,11	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	1.566,71
Klasse LD	EUR	1.551,13
Klasse ID	EUR	1.577,17
Klasse TFC	EUR	1.611,36
Klasse USD IC	USD	1.721,81
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	3.896.138,012
Klasse LD	Stück	10.154,256
Klasse ID	Stück	168.913,000
Klasse TFC	Stück	200.617,630
Klasse USD IC	Stück	6,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Australische Dollar	AUD	1,628550	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,547600	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476250	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,997650	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,448900	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,880600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,548550	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	16.329,010000	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,937000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	145,365000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.420,740000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,358150	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,739750	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,259500	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,448100	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	37,211100	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	20,887700	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,227000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,089000	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,402500	= EUR	1

Fußnoten

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 153.140.495,87.

DWS ESG Akkumula

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			
Aktien			
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück		310.800
Fresenius (DE0005785604)	Stück		1.207.100
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		1.981.028
VINCI (FR0000125486)	Stück		135.000
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück		756.250
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück		7.410.000
Baidu (KYG070341048)	Stück		450.000
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück		3.014.500
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück		2.436.800
Abiomed (US0036541003)	Stück		9.000
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück		70.000
Amazon.com (US0231351067)	Stück	160.000	290.000
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück		55.000
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück		107.000
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück		425.000
Neurocrine Biosciences (US64125C1099)	Stück		99.125
Oatly Group ADR (US67421J1088)	Stück		681.281
Public Storage (US74460D1090)	Stück		66.000
Snap A (US83304A1060)	Stück		505.000
SVB Financial Group (US78486Q1013)	Stück	30.000	126.000
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	500.000	500.000
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück		317.000

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 283.476
Gattung: Kering (FR0000121485), VISA Cl.A (US92826C8394)	

DWS ESG Akkumula

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 1.566,71
Anteilwert Klasse LD: EUR 1.551,13
Anteilwert Klasse ID: EUR 1.577,17
Anteilwert Klasse TFC: EUR 1.611,36
Anteilwert Klasse USD IC: USD 1.721,81

Umlaufende Anteile Klasse LC:	3.896.138,012
Umlaufende Anteile Klasse LD:	10.154,256
Umlaufende Anteile Klasse ID:	168.913,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	200.617,630
Umlaufende Anteile Klasse USD IC:	6,000

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. Preisankünfte 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.

DWS ESG Akkumula

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	153.140.495,87	-	-
in % des Fondsvermögens	2,28	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	153.140.495,87		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS ESG Akkumula

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	153.140.495,87	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	129.902.781,14	-	-
Sonstige	30.894.740,42	-	-

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.

DWS ESG Akkumula

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; USD; GBP; AUD; CAD	-	-
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	160.797.521,56	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	39.172,21	-	-
in % der Bruttoerträge	68,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.206,97	-	-
in % der Bruttoerträge	32,00	-	-
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	153.140.495,87		
Anteil	2,42		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	American Tower Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.548.325,23		
2. Name	Mid-America Apartment Communities Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.548.313,09		

DWS ESG Akkumula

3. Name	Accenture PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.548.294,77		
4. Name	Goodman Group		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.548.279,97		
5. Name	Neste Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.548.209,74		
6. Name	Inchcape PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.168.881,08		
7. Name	Software AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.730.372,02		
8. Name	Allegion PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.976.917,10		
9. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.778.519,60		
10. Name	Prysmian S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.037.495,61		
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	-		-

DWS ESG Akkumula

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	160.797.521,56		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS ESG Akkumula handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS ESG Akkumula

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2022 bis 31.3.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS ESG Akkumula	LC	DE0008474024	1,45%
DWS ESG Akkumula	ID	DE000DWS2D74	0,60%
DWS ESG Akkumula	LD	DE000DWS2D66	1,45%
DWS ESG Akkumula	TFC	DE000DWS2L90	0,80%
DWS ESG Akkumula	USD IC	DE000DWS3EY3	0,60%

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA)
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Mitglied des Vorstandes Bankhaus
Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2021:
2.071,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch