

DWS Investment S.A.

DWS Concept DJE Responsible Invest

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Concept DJE Responsible Invest

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Halbjahresbericht

DWS Concept DJE Responsible Invest

DWS Concept DJE Responsible Invest

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0185172052	12,3%
Klasse FD	LU2018822143	12,8%
Klasse TFD	LU2330503348	12,8%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Concept DJE Responsible Invest

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	8.971.480,29	24,09
Finanzsektor	6.259.231,72	16,81
Kommunikationsdienste	2.442.552,37	6,56
Gesundheitswesen	2.331.437,44	6,26
Dauerhafte Konsumgüter	2.117.155,04	5,68
Grundstoffe	2.042.055,55	5,48
Industrien	1.795.750,13	4,82
Hauptverbrauchsgüter	1.467.982,00	3,94
Summe Aktien:	27.427.644,54	73,64
2. Anleihen (Emittenten):		
Unternehmen	3.590.222,08	9,65
Institute	3.296.872,06	8,85
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	1.227.119,54	3,29
Zentralregierungen	433.430,00	1,16
Summe Anleihen:	8.547.643,68	22,95
3. Derivate	-19.015,49	-0,05
4. Bankguthaben	1.240.557,91	3,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	90.652,69	0,24
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-43.752,28	-0,11
III. Fondsvermögen	37.243.731,05	100,00

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

DWS Concept DJE Responsible Invest

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	
Börsengehandelte Wertpapiere						34.704.942,33	93,18	
Aktien								
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	2.000	7.237	10.707	CHF	96,2600	200.083,14	0,54
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	18.150	18.150		CHF	26,5800	501.379,13	1,35
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	4.289	4.289		DKK	1.002,2000	576.406,45	1,55
Allianz (DE0008404005)	Stück	4.697	1.010		EUR	261,5000	1.228.265,50	3,30
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	666		194	EUR	964,6000	642.423,60	1,72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	16.375	16.375		EUR	9,2700	151.796,25	0,41
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	5.755	5.755		EUR	45,5550	262.169,03	0,70
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	2.196		1.971	EUR	193,3000	424.486,80	1,14
Fresenius (DE0005785604)	Stück	1.108	21.447	48.439	EUR	27,9900	31.012,92	0,08
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.908		2.652	EUR	238,0000	454.104,00	1,22
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	1.760			EUR	410,4500	722.392,00	1,94
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	2.275	445		EUR	471,0000	1.071.525,00	2,88
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	37.647	15.617		EUR	11,1500	419.764,05	1,13
SAP (DE0007164600)	Stück	5.430		790	EUR	188,9200	1.025.835,60	2,75
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	1.200	2.112	2.254	EUR	217,8000	261.360,00	0,70
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	3.845		1.290	EUR	222,9000	857.050,50	2,30
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	14.500	14.500		EUR	51,4200	745.590,00	2,00
AIA Group (HK0000069689)	Stück	46.900		49.400	HKD	53,0000	297.576,36	0,80
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	12.700	12.700		HKD	372,4000	566.191,20	1,52
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	7.385	7.385	8.700	USD	72,3700	499.628,35	1,34
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	8.239	1.230		USD	186,8600	1.439.225,52	3,86
Amazon.com (US0231351067)	Stück	6.478	1.215	3.937	USD	197,8500	1.198.160,51	3,22
Apple (US0378331005)	Stück	2.160	2.160		USD	214,1000	432.323,08	1,16
Broadcom (US11135F1012)	Stück	520	520		USD	1.586,6600	771.303,36	2,07
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2.210			USD	139,4300	288.062,35	0,77
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	1.170	435		USD	909,0400	994.275,78	2,67
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	4.200	6.900	2.700	USD	63,3300	248.654,76	0,67
Gold Fields ADR (US38059T1060)	Stück	83.380		21.300	USD	15,2900	1.191.810,98	3,20
Intuit (US4612021034)	Stück	608			USD	651,4400	370.267,85	0,99
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	6.810			USD	199,1700	1.267.970,18	3,40
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1.104	468	700	USD	1.055,8300	1.089.685,26	2,93
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	900	900		USD	519,5600	437.135,65	1,17
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	3.129		951	USD	452,8500	1.324.640,23	3,56
Newmont (US6516391066)	Stück	15.035	5.465		USD	41,8400	588.075,54	1,58
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	10.500	13.600	3.100	USD	123,9900	1.217.065,53	3,27
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	5.230	2.530		USD	140,1800	685.371,04	1,84
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	1.578	1.578		USD	340,8200	502.770,83	1,35
PDD Holdings ADR (US7223041028)	Stück	3.400	3.400		USD	131,9400	419.366,18	1,13
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	3.875	1.655	2.400	USD	171,6300	621.731,56	1,67
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	590		945	USD	486,4400	268.299,15	0,72
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1.775			USD	266,5900	442.364,45	1,19
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	4.650			USD	158,7400	690.044,87	1,85
Verzinsliche Wertpapiere								
0,8750 % ABN AMRO Bank 18/22.04.25 MTN (XS1808739459)	EUR	700			%	97,7880	684.516,00	1,84
0,3500 % E.ON 19/28.02.30 MTN (XS2047500926)	EUR	400			%	84,6660	338.664,00	0,91
2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163)	EUR	700			%	96,0520	672.364,00	1,81
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	500		140	%	86,6860	433.430,00	1,16
0,0100 % KfW 19/05.05.27 MTN (XS1999841445)	EUR	700			%	92,1020	644.714,00	1,73
4,4080 % Lb Baden-Wuerttemberg 23/28.11.2025 MTN IHS (DE000LB38937)	EUR	400	400		%	99,9890	399.956,00	1,07
0,7500 % Mercedes-Benz Group 20/10.09.30 MTN (DE000A289QR9)	EUR	800	200		%	85,9210	687.368,00	1,85
3,6250 % Orsted 23/01.03.2026 MTN (XS2591026856)	EUR	300			%	100,2040	300.612,00	0,81
4,8750 % RCI Banque 23/14.06.2028 MTN (FR0014001EQ0)	EUR	700			%	103,2770	722.939,00	1,94
4,7500 % Société Générale 23/28.09.2029 (FR001400KZQ1)	EUR	300			%	102,7030	308.109,00	0,83
3,0000 % Amgen 22/22.02.29 (US031162DD92)	USD	400	400		%	92,2099	344.806,61	0,93
3,0000 % Apple 17/20.06.27 (US037833CX61)	USD	700			%	95,2179	623.095,33	1,67
3,7500 % European Investment Bank 23/14.02.2033 (US298785JV96)	USD	600			%	95,6736	536.638,06	1,44
0,7500 % VISA 20/15.08.27 (US92826CAP77)	USD	700	300		%	88,6454	580.085,79	1,56

DWS Concept DJE Responsible Invest

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.270.345,89	3,41
Verzinsliche Wertpapiere							
4,6250 % ING Groep N.V 18/06.01.26 MTN 144a (US45685NAA46)	USD	700			% 98,8760	647.033,75	1,74
3,8750 % Verizon Communications 19/08.02.29 (US92343VES97)	USD	700			% 95,2510	623.312,14	1,67
Summe Wertpapiervermögen						35.975.288,22	96,59
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-19.015,49	-0,05
Aktienindex-Terminkontrakte							
HANG SENG INDEX JUL 24 (HKFE) HKD	Stück	500				-14.621,17	-0,04
S&P500 EMINI SEP 24 (CME) USD	Stück	-200				-4.394,32	-0,01
Bankguthaben						1.240.557,91	3,33
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	370.193,38			% 100	370.193,38	0,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	10.768,69			% 100	10.768,69	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	71,07			% 100	44,13	0,00
Schweizer Franken	CHF	9.684,59			% 100	10.065,05	0,03
Britische Pfund	GBP	8.898,29			% 100	10.511,24	0,03
Hongkong Dollar	HKD	253.412,88			% 100	30.337,40	0,08
Japanische Yen	JPY	78.807,00			% 100	457,83	0,00
Singapur Dollar	SGD	194,80			% 100	134,21	0,00
US Dollar	USD	864.366,79			% 100	808.045,98	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände						90.652,69	0,24
Zinsansprüche	EUR	74.832,48			% 100	74.832,48	0,20
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	15.820,21			% 100	15.820,21	0,04
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						37.306.498,82	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-43.752,28	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-39.252,50			% 100	-39.252,50	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.499,78			% 100	-4.499,78	-0,01
Fondsvermögen						37.243.731,05	100,00
Anteilwert							
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile							
Klasse LD	EUR					252,76	
Klasse FD	EUR					129,80	
Klasse TFD	EUR					109,08	
Umlaufende Anteile							
Klasse LD	Stück					106.614,671	
Klasse FD	Stück					13.880,000	
Klasse TFD	Stück					77.867,000	

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

DWS Concept DJE Responsible Invest

Marktschlüssel

Terminbörsen

HKFE = HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar.....	AUD	1,610500	= EUR	1
Schweizer Franken.....	CHF	0,962200	= EUR	1
Dänische Kronen.....	DKK	7,457300	= EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar.....	HKD	8,353150	= EUR	1
Japanische Yen.....	JPY	172,130000	= EUR	1
Singapur Dollar.....	SGD	1,451450	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,069700	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept DJE Responsible Invest

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.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00