

DWS Investment GmbH

# DWS ESG Top Asien

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

# DWS ESG Top Asien

# Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024  
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

6 / Halbjahresbericht  
DWS ESG Top Asien

# Hinweise

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2024** wieder sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.de](http://www.dws.de)

# Halbjahresbericht

# DWS ESG Top Asien

## DWS ESG Top Asien

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0009769760	14,0%
Klasse TFC	DE000DWS2UF0	14,3%

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

Stand: 31.3.2024

## DWS ESG Top Asien

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC	DE0009769760
	TFC	DE000DWS2UF0
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC	976976
	TFC	DWS2UF
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC	EUR
	TFC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC	29.4.1996 (ab 1.1.2018 als Anteilklasse LC)
	TFC	3.4.2018
Ausgabeaufschlag	LC	5% p.a.
	TFC	Keiner
Verwendung der Erträge	LC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
Pauschalvergütung	LC	1,45% p.a.
	TFC	0,9% p.a.
Mindestanlagesumme	LC	Keine
	TFC	Keine
Erstausgabepreis	LC	DM 80 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	TFC	EUR 100

# DWS ESG Top Asien

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	525.130.645,90	27,08
Finanzsektor	427.619.287,77	22,05
Dauerhafte Konsumgüter	345.532.484,61	17,82
Kommunikationsdienste	218.262.391,84	11,26
Industrien	110.549.339,78	5,70
Grundstoffe	89.890.139,06	4,64
Gesundheitswesen	89.338.789,85	4,61
Hauptverbrauchsgüter	31.562.700,31	1,63
Sonstige	61.263.645,31	3,16
<b>Summe Aktien:</b>	<b>1.899.149.424,43</b>	<b>97,95</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>32.476.454,35</b>	<b>1,68</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.361.332,24</b>	<b>0,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-1.007.567,15</b>	<b>-0,05</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.094.613,92</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.938.885.029,95</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Top Asien

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.899.149.424,43</b>	<b>97,95</b>
<b>Aktien</b>							
CSL (AU000000CSL8)	Stück	165.000	52.794		AUD 287,9200	28.603.046,54	1,48
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	1.200.000		204.554	AUD 25,7000	18.568.246,13	0,96
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	80.000		79.039	AUD 199,7000	9.618.881,33	0,50
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	1.000.000		441.422	GBP 20,1980	23.604.020,10	1,22
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	400.000		53.697	GBP 50,0400	23.391.375,48	1,21
AIA Group (HK0000069689)	Stück	4.150.025	1.062.600	637.600	HKD 52,5500	25.868.278,32	1,33
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	3.535.000	278.800		HKD 70,2500	29.456.411,50	1,52
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	1.320.000	580.500		HKD 201,6000	31.565.200,37	1,63
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	610.000	487.200		HKD 227,8000	16.482.673,14	0,85
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	5.299.600			HKD 61,1500	38.440.023,49	1,98
Meituan (KYG596691041)	Stück	956.308	150.000		HKD 96,8000	10.980.376,65	0,57
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	2.158.884			HKD 303,8000	77.796.698,82	4,01
Trip.Com Group (KYG9066F1019)	Stück	465.000	465.000		HKD 345,2000	19.040.038,91	0,98
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	28.700.000	4.585.500		IDR 10.075,0000	16.924.002,14	0,87
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	60.000.000	60.000.000		IDR 6.050,0000	21.246.272,39	1,10
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	1.322.911			INR 1.046,5000	15.403.995,14	0,79
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	1.600.000	1.600.000		INR 1.236,0000	22.004.016,71	1,13
DLF (INE271C01023)	Stück	1.440.000	1.440.000		INR 900,0000	14.420.108,04	0,74
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	1.760.000	491.347		INR 1.447,0000	28.336.402,43	1,46
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	600.000	600.000		INR 2.262,0000	15.101.057,59	0,78
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	550.000	550.000		INR 1.627,0000	9.956.661,79	0,51
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	484.600			JPY 5.544,0000	16.461.642,72	0,85
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	928.000			JPY 6.691,0000	38.045.697,13	1,96
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	856.000		307.100	JPY 3.850,0000	20.193.008,79	1,04
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	170.000	170.000		JPY 20.610,0000	21.468.092,28	1,11
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	1.560.000	1.215.200		JPY 2.899,5000	27.714.959,71	1,43
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	154.500		16.800	JPY 46.710,0000	44.218.590,12	2,28
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	960.000			JPY 1.863,5000	10.961.428,88	0,57
Hoya (JP3837800006)	Stück	440.000		94.900	JPY 18.835,0000	50.779.081,52	2,62
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	800.000	179.800		JPY 4.468,0000	21.901.289,79	1,13
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	80.000	40.200		JPY 70.090,0000	34.356.790,54	1,77
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	2.785.100			JPY 2.745,0000	46.843.537,27	2,42
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	5.610.000		5.111.100	JPY 1.535,0000	52.764.008,46	2,72
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	350.000	350.000		JPY 1.815,0000	3.892.343,98	0,20
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1.100.000		237.800	JPY 8.259,0000	55.665.573,97	2,87
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	110.000	110.000		JPY 22.820,0000	15.380.656,23	0,79
ORIX (JP3200450009)	Stück	1.450.000		1.139.800	JPY 3.298,0000	29.301.185,63	1,51
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	1.415.000		80.600	JPY 6.629,0000	57.473.943,81	2,96
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	601.000			JPY 6.606,0000	24.326.497,35	1,25
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	490.000	72.100		JPY 12.930,0000	38.820.501,82	2,00
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	527.000	137.000	282.600	JPY 8.832,0000	28.519.126,25	1,47
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	1.500.000	140.100		JPY 4.725,0000	43.426.978,34	2,24
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	240.000		111.000	JPY 39.260,0000	57.733.525,32	2,98
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	2.200.000	172.000		JPY 3.806,0000	51.304.800,71	2,65
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	60.000	60.000		KRW 237.000,0000	9.759.512,44	0,50
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	407.648	75.000		KRW 70.300,0000	19.668.406,08	1,01
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	2.862.777			KRW 80.800,0000	158.754.997,53	8,19
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	145.000		46.492	KRW 178.200,0000	17.733.898,86	0,91
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	1.700.000	854.000		TWD 342,5000	16.846.609,77	0,87
MediaTek (TW0002454006)	Stück	945.000			TWD 1.160,0000	31.717.052,18	1,64
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	7.746.551			TWD 769,0000	172.360.499,19	8,89
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	284.241			USD 71,5900	18.883.456,93	0,97
HDFC Bank ADR (US40415F1012)	Stück	680.780			USD 55,6500	35.157.207,68	1,81
ICICI Bank ADR (US45104G1040)	Stück	1.090.000	289.943		USD 25,9700	26.268.838,16	1,35
Infosys ADR (US4567881085)	Stück	1.850.000	821.904		USD 17,7900	30.541.481,07	1,58
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	425.000	82.518		USD 103,6900	40.894.812,55	2,11
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	40.094			USD 136,6900	5.085.791,44	0,26
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	750.000	317.486		USD 38,9600	27.115.812,92	1,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.899.149.424,43</b>	<b>97,95</b>



## DWS ESG Top Asien

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>32.476.454,35</b>	<b>1,68</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>32.476.454,35</b>	<b>1,68</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	456.542,18		%	100	274.876,38	0,01
Britische Pfund	GBP	894.214,70		%	100	1.045.009,58	0,05
Hongkong Dollar	HKD	15.545.167,91		%	100	1.843.909,11	0,10
Indonesische Rupiah	IDR	6.865.749.618,51		%	100	401.850,10	0,02
Indische Rupie	INR	41.039.973,60		%	100	456.636,46	0,02
Japanische Yen	JPY	876.178.382,00		%	100	5.368.575,61	0,28
Südkoreanische Won	KRW	3.499.692.689,00		%	100	2.401.919,43	0,12
Philippinische Peso	PHP	12.610.223,10		%	100	207.705,61	0,01
Singapur Dollar	SGD	129.701,18		%	100	89.092,72	0,00
Thailändische Baht	THB	1.387.246,81		%	100	35.284,31	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	52.486.765,40		%	100	1.518.632,98	0,08
US Dollar	USD	20.294.399,92		%	100	18.832.962,06	0,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>10.361.332,24</b>	<b>0,53</b>
Zinsansprüche	EUR	28.429,27		%	100	28.429,27	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	10.332.902,97		%	100	10.332.902,97	0,53
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-1.007.567,15</b>	<b>-0,05</b>
EUR - Kredite	EUR	-1.007.567,15		%	100	-1.007.567,15	-0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.094.613,92</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2.094.613,92		%	100	-2.094.613,92	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.938.885.029,95</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
<b>Anteilwert</b>							
Klasse LC	EUR					214,29	
Klasse TFC	EUR					132,79	
<b>Umlaufende Anteile</b>							
Klasse LC	Stück					8.740.894,221	
Klasse TFC	Stück					495.344,202	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17.085,350000	= EUR	1
Indische Rupie	INR	89,874500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.457,040000	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	60,712000	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,455800	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	39,316250	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,561850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1

## DWS ESG Top Asien

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Prudential (GB0007099541) .....	Stück		1.216.002
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1) ..	Stück		1.664.000
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028) .....	Stück		3.039.200
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6) .....	Stück		1.176.000
Advantest Corp. (JP3122400009) .....	Stück		609.200
Mazda Motor Corp (JP3868400007) .....	Stück		1.052.000
SoftBank Group (JP3436100006) .....	Stück		230.400
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004) ....	Stück		36.162
Samsung SDI Co. (KR7006400006) .....	Stück		61.861
Jackson Financial Cl.A (US46817M1071) .....	Stück		30.428

## DWS ESG Top Asien

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 214,29  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 132,79

Umlaufende Anteile Klasse LC: 8.740.894,221  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 495.344,202

#### 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 Top Asien

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender

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

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

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
DB Vita S.A., Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

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