

DWS Investment GmbH

# DWS ESG Akkumula

Halbjahresbericht 2025/2026  
Anlagefonds deutschen Rechts



# **DWS ESG Akkumula**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2025/2026**  
**vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2026** 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](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

# Halbjahresbericht

# DWS ESG Akkumula

---

## DWS ESG Akkumula

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	DE0008474024	2,6%
Klasse ID	DE000DWS2D74	3,0%
Klasse LD	DE000DWS2D66	2,6%
Klasse TFC	DE000DWS2L90	2,9%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	DE000DWS3EY3	0,5%
MSCI World Screened TR NET EUR (seit: 31.12.2025, vorher: MSCI World TR Net EUR)		0,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 31.3.2026

---

---

**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
Pauschalvergütung	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 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	3.250.287.092,85	31,14
Finanzsektor	2.107.634.145,26	20,19
Gesundheitswesen	1.432.987.155,81	13,73
Kommunikationsdienste	1.105.539.282,83	10,59
Hauptverbrauchsgüter	756.758.125,29	7,25
Industrien	742.901.903,92	7,12
Dauerhafte Konsumgüter	725.551.059,41	6,95
<b>Summe Aktien:</b>	<b>10.121.658.765,37</b>	<b>96,97</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>314.861.390,62</b>	<b>3,02</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.796.849,49</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.747.006,63</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.437.569.998,85</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Akkumula

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

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>10.121.658.765,37</b>	<b>96,97</b>
<b>Aktien</b>							
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) . . . . .	Stück	808.000			CAD 127,8700	64.641.011,04	0,62
Canadian National Railway Co. (CA1363751027) . . . . .	Stück	289.000		495.000	CAD 141,2000	25.530.578,41	0,24
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092) . . . . .	Stück	370.000		635.000	CAD 127,5200	29.519.441,92	0,28
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408) . . . . .	Stück	87.000			CHF 538,2000	51.044.805,41	0,49
Nestlé (CH0038863350) . . . . .	Stück	2.582.400	658.400		CHF 78,8100	221.867.375,99	2,13
Novartis AG (CH0012005267) . . . . .	Stück	800.000			CHF 121,2600	105.753.842,80	1,01
Roche Holding (CH1499059983) . . . . .	Stück	352.400	352.400		CHF 316,1000	121.436.433,01	1,16
Sandoz Group (CH1243598427) . . . . .	Stück	551.200	551.200		CHF 61,6800	37.063.137,47	0,36
Novo-Nordisk (DK0062498333) . . . . .	Stück	3.191.500			DKK 229,5000	98.042.264,83	0,94
Adyen (NL0012969182) . . . . .	Stück	61.850	42.150		EUR 858,6000	53.104.410,00	0,51
Allianz (DE0008404005) . . . . .	Stück	106.500			EUR 360,0000	38.340.000,00	0,37
ASML Holding (NL0010273215) . . . . .	Stück	71.200		91.800	EUR 1.110,4000	79.060.480,00	0,76
AXA (FR0000120628) . . . . .	Stück	4.561.300	865.000		EUR 39,3800	179.623.994,00	1,72
Dassault Systemes (FR0014003TT8) . . . . .	Stück	2.081.000	1.221.000		EUR 17,0900	35.564.290,00	0,34
Deutsche Börse (DE0005810055) . . . . .	Stück	215.700	215.700		EUR 250,5000	54.032.850,00	0,52
Deutsche Post (DE0005552004) . . . . .	Stück	935.000			EUR 44,9700	42.046.950,00	0,40
Heineken (NL0000009165) . . . . .	Stück	700.000	160.000	150.000	EUR 66,1000	46.270.000,00	0,44
Henkel Pref. (DE0006048432) . . . . .	Stück	453.000	310.000		EUR 67,2600	30.468.780,00	0,29
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) . . . . .	Stück	2.335.000	580.000		EUR 20,5400	47.960.900,00	0,46
L'Oreal (FR0000120321) . . . . .	Stück	130.000			EUR 351,6000	45.708.000,00	0,44
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) . . . . .	Stück	149.000			EUR 461,0500	68.696.450,00	0,66
Relx (GB00B2B0DG97) . . . . .	Stück	1.175.000	200.000		EUR 28,7800	33.816.500,00	0,32
Sanofi (FR0000120578) . . . . .	Stück	387.000			EUR 83,0700	32.148.090,00	0,31
Schneider Electric (FR0000121972) . . . . .	Stück	280.000			EUR 228,1500	63.882.000,00	0,61
Société Générale (FR0000130809) . . . . .	Stück	1.890.000	190.000		EUR 62,0200	117.217.800,00	1,12
Unilever Plc (GB00BVZK7790) . . . . .	Stück	3.316.512	3.316.512		EUR 52,5500	174.282.705,60	1,67
Wolters Kluwer (NL0000395903) . . . . .	Stück	541.500	451.500		EUR 65,1800	35.294.970,00	0,34
AstraZeneca (GB0009895292) . . . . .	Stück	560.500		73.000	GBP 147,3600	95.172.299,36	0,91
Compass Group (GB00BD6K4575) . . . . .	Stück	2.895.000	1.345.000		GBP 21,0400	70.185.861,61	0,67
HSBC Holdings (GB0005405286) . . . . .	Stück	9.741.500		925.000	GBP 12,1960	136.898.466,32	1,31
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34) . . . . .	Stück	762.500	762.500		GBP 87,6815	77.037.645,77	0,74
AIA Group (HK0000069689) . . . . .	Stück	6.555.000	6.555.000		HKD 84,8500	61.885.723,35	0,59
Hoya (JP3837800006) . . . . .	Stück	533.100		70.000	JPY 26.550,0000	77.364.334,52	0,74
Keyence Corp. (JP3236200006) . . . . .	Stück	72.500	40.000		JPY 54.860,0000	21.740.092,92	0,21
Makita (JP3862400003) . . . . .	Stück	1.172.800		675.000	JPY 5.077,0000	32.546.081,44	0,31
Nintendo Co. (JP3756600007) . . . . .	Stück	201.700	698.200	496.500	JPY 8.775,0000	9.674.323,59	0,09
Recruit Holdings Co. (JP3970300004) . . . . .	Stück	995.000	807.400		JPY 6.526,0000	35.492.593,60	0,34
Shimano (JP3358000002) . . . . .	Stück	290.000	130.000		JPY 16.430,0000	26.043.727,79	0,25
Sony Group Corp. (JP3435000009) . . . . .	Stück	2.410.000	605.000		JPY 3.209,0000	42.272.150,86	0,40
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006) . . . . .	Stück	2.365.000	465.000		JPY 5.006,0000	64.712.708,39	0,62
Toyota Motor (JP3633400001) . . . . .	Stück	1.925.000		635.000	JPY 3.162,0000	33.270.565,73	0,32
Samsung Electronics Co. (KR7005930003) . . . . .	Stück	2.085.000		945.000	KRW 167.200,0000	198.589.527,41	1,90
SK Hynix (KR7000660001) . . . . .	Stück	560.500	104.000	88.500	KRW 807.000,0000	257.669.587,11	2,47
DNB Bank (NO0010161896) . . . . .	Stück	2.940.920	202.220		NOK 301,1000	78.963.721,01	0,76
Assa-Abloy (SE0007100581) . . . . .	Stück	959.280			SEK 337,9000	29.622.316,03	0,28
Swedbank (SE0000242455) . . . . .	Stück	2.870.000			SEK 320,9000	84.166.068,84	0,81
Alchip Technologies (KYG022421088) . . . . .	Stück	120.000	120.000		TWD 2.485,0000	8.117.488,53	0,08
MediaTek (TW0002454006) . . . . .	Stück	1.815.000	715.000	450.000	TWD 1.490,0000	73.616.801,19	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008) . . . . .	Stück	16.260.000		1.973.000	TWD 1.760,0000	779.017.571,56	7,46
Abbott Laboratories (US0028241000) . . . . .	Stück	1.523.000	513.000		USD 101,8800	135.330.548,17	1,30
AbbVie (US00287Y1091) . . . . .	Stück	254.000			USD 213,1200	47.213.361,82	0,45
Adobe (US00724F1012) . . . . .	Stück	486.100			USD 241,1300	102.231.296,50	0,98
Advanced Micro Devices (US0079031078) . . . . .	Stück	363.000		322.700	USD 196,0400	62.066.652,13	0,59
Agilent Technologies (US00846U1016) . . . . .	Stück	1.566.000	222.000	96.000	USD 112,0100	152.987.362,09	1,47
Allegion (IE00BFR3W74) . . . . .	Stück	264.390			USD 142,8900	32.949.881,91	0,32
Alphabet Cl.A (US02079K3059) . . . . .	Stück	2.968.000		1.532.000	USD 273,5000	707.991.801,49	6,78
Amazon.com (US0231351067) . . . . .	Stück	430.000	293.000	323.000	USD 200,9500	75.363.917,84	0,72

## DWS ESG Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
American Express Co. (US0258161092)	Stück	129.000		72.000	USD	297,4900	33.471.030,48	0,32
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	104.000			USD	438,4300	39.768.627,62	0,38
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	525.000			USD	119,1500	54.558.239,94	0,52
Apple (US0378331005)	Stück	1.036.000			USD	246,6300	222.850.010,90	2,14
Applied Materials (US0382221051)	Stück	559.200		791.180	USD	323,1200	157.593.392,35	1,51
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	115.000	115.000		USD	107,6600	10.798.395,19	0,10
Arista Net (US0404132054)	Stück	1.180.000	186.000		USD	116,1300	119.518.032,36	1,15
Assurant (US04621X1081)	Stück	118.000			USD	216,1100	22.241.489,69	0,21
Autodesk (US0527691069)	Stück	106.000	67.000		USD	235,6800	21.788.914,57	0,21
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	350.100	265.100		USD	205,4700	62.740.436,09	0,60
AutoZone (US0533321024)	Stück	6.500		7.000	USD	3.342,5100	18.949.295,71	0,18
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3.640.000			USD	47,2300	149.943.046,53	1,44
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	100.000	20.000		USD	4.117,5100	359.121.712,96	3,44
Brown & Brown (US1152361010)	Stück	1.115.000	590.000		USD	65,2600	63.464.218,74	0,61
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	53.000	53.000		USD	282,3000	16.989.798,96	0,16
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück	313.777			USD	141,2000	38.642.285,47	0,37
Chubb (CH0044328745)	Stück	137.400		280.000	USD	325,3500	38.989.219,83	0,37
CME Group (US12572Q1058)	Stück	134.000			USD	297,5800	34.778.875,76	0,33
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	1.247.100	830.000		USD	85,7300	93.248.338,93	0,89
Comfort Systems USA (US1999081045)	Stück	15.300		18.700	USD	1.273,1800	16.989.798,96	0,16
Copart (US2172041061)	Stück	2.283.000	1.860.000		USD	32,6100	64.932.737,34	0,62
Credo Technology Group Holding (KYG254571055)	Stück	234.700	234.700		USD	87,8100	17.974.800,05	0,17
Doximity (US26622P1075)	Stück	690.000	585.000	85.000	USD	23,7300	14.280.842,53	0,14
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	1.300.000	160.000		USD	79,5000	90.139.985,17	0,86
Emcor Group (US29084Q1004)	Stück	52.000	11.860		USD	701,1000	31.797.304,96	0,30
Fortinet (US34959E1091)	Stück	1.090.000	315.000		USD	79,0500	75.151.105,49	0,72
Gartner (US3666511072)	Stück	206.000	115.000	160.000	USD	159,1400	28.592.595,18	0,27
HP (US40434L1052)	Stück	700.000		1.049.000	USD	19,0500	11.630.543,81	0,11
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	159.000			USD	156,9400	21.763.952,73	0,21
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	317.000		65.000	USD	242,4900	67.044.027,74	0,64
Keycorp (US4932671088)	Stück	2.570.000	2.570.000		USD	19,4000	43.485.238,32	0,42
Madrigal Pharmaceuticals (US588681057)	Stück	62.862	129.862	67.000	USD	505,3400	27.706.321,64	0,27
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	725.600	153.600		USD	174,7200	110.572.440,80	1,06
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	1.640.300			USD	85,7400	122.663.051,76	1,18
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	427.200	40.500	168.300	USD	536,3800	199.853.068,77	1,91
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1.168.000	264.000		USD	358,9600	365.675.530,94	3,50
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	214.400	103.000		USD	426,7800	79.806.054,69	0,76
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	78.477		22.000	USD	531,8800	36.405.169,21	0,35
Netflix (US64110L1061)	Stück	672.500	907.500	235.000	USD	92,9700	54.530.831,63	0,52
New York Times Co. A (Non Vtg.) (US6501111073)	Stück	405.000			USD	83,2500	29.406.698,36	0,28
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	2.600.000	447.600		USD	165,1700	374.551.480,53	3,59
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	710.000	710.000		USD	201,6600	124.877.763,73	1,20
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	657.000			USD	201,3900	115.401.186,17	1,11
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	580.000			USD	127,0700	64.280.319,22	0,62
Reddit Cl A (US75734B1008)	Stück	201.600	201.600		USD	124,1300	21.826.006,72	0,21
ResMed (US7611521078)	Stück	285.500	341.500	56.000	USD	220,0300	54.789.206,75	0,52
Service Corp. International (US8175651046)	Stück	445.000			USD	81,5400	31.647.376,91	0,30
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	198.550	198.550		USD	475,0000	82.256.552,27	0,79
Tetra Tech (US88162G1031)	Stück	747.000	405.000		USD	29,7600	19.389.228,56	0,19
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	472.700	95.000		USD	144,7200	59.665.207,80	0,57
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	1.215.000	183.000		USD	69,9100	74.083.685,84	0,71
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	412.142	166.000		USD	239,2300	85.994.270,34	0,82
Upwork (US91688F1049)	Stück	515.000	515.000		USD	10,5700	4.747.765,03	0,05
US Foods Holding (US9120081099)	Stück	470.000			USD	90,9600	37.286.816,97	0,36
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	106.672	30.672		USD	443,1600	41.230.442,21	0,40
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	798.000	42.000		USD	299,5400	208.480.153,50	2,00
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	1.110.000	405.000		USD	116,3300	112.621.603,94	1,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>10.121.658.765,37</b>	<b>96,97</b>
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>314.861.390,62</b>	<b>3,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>314.861.390,62</b>	<b>3,02</b>
<b>Verwahrestelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	48.586.212,35			%	100	48.586.212,35	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	801.033,82			%	100	801.033,82	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australische Dollar	AUD	43.085,12			%	100	25.782,49	0,00
Brasilianische Real	BRL	707.480,30			%	100	117.502,13	0,00
Kanadische Dollar	CAD	1.426.663,96			%	100	892.585,45	0,01
Schweizer Franken	CHF	252.052,29			%	100	274.776,29	0,00
Britische Pfund	GBP	3.507.153,86			%	100	4.041.198,20	0,04
Hongkong Dollar	HKD	2.542.260,39			%	100	282.869,39	0,00
Indonesische Rupiah	IDR	2.183.226.778,08			%	100	112.046,28	0,00

## DWS ESG Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Israelische Sckel.	ILS	928.644,65			% 100	255.860,21	0,00
Japanische Yen	JPY	500.911.349,00			% 100	2.737.968,57	0,03
Südkoreanische Won	KRW	7.242.434.017,00			% 100	4.125.708,66	0,04
Neuseeländische Dollar	NZD	173.367,57			% 100	86.407,28	0,00
Singapur Dollar	SGD	630.172,55			% 100	426.022,55	0,00
Thailändische Baht	THB	7.976.270,59			% 100	211.483,81	0,00
Türkische Lira	TRY	419,01			% 100	8,22	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	92.073.395,35			% 100	2.506.387,43	0,02
US Dollar	USD	285.923.568,52			% 100	249.377.321,98	2,39
Südafrikanische Rand	ZAR	4.230,15			% 100	215,51	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>13.796.849,49</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche	EUR	78.246,72			% 100	78.246,72	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	12.993.463,92			% 100	12.993.463,92	0,12
Quellensteueransprüche	EUR	725.138,85			% 100	725.138,85	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-12.747.006,63</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-12.747.006,63			% 100	-12.747.006,63	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>						<b>10.437.569.998,85</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	2.257,42
Klasse LD	EUR	2.224,86
Klasse ID	EUR	2.267,75
Klasse TFC	EUR	2.367,54
Klasse USD IC	USD	2.679,42
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	4.048.925,779
Klasse LD	Stück	16.216,285
Klasse ID	Stück	190.966,000
Klasse TFC	Stück	349.858,948
Klasse USD IC	Stück	5,465

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

Australische Dollar	AUD	1,671100	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,021000	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,598350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,917300	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,470750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,867850	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,987400	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	19.485,045000	= EUR	1
Israelische Sckel.	ILS	3,629500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	182,950000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.755,440000	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,214150	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	2,006400	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,942450	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,479200	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	37,715750	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	50,997850	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	36,735500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,146550	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,628900	= EUR	1

# 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück		352.400
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück		3.807.500
Magnum Ice Cream (NL0015002MS2)	Stück	578.000	578.000
Diageo (GB0002374006)	Stück		636.500
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück		901.000
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00BSZBP530)	Stück	749.203	749.203
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück		475.000
Sony Financial Group (JP3435350008)	Stück		1.805.000
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück		937.500
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück		158.700
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück		2.100.000
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück		1.800.150
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	55.000	110.000
Airbnb (US0090661010)	Stück		70.000
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück		159.000
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	183.360	280.360
eBay (US2786421030)	Stück		169.000
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	187.453	341.800
Hubbell Cl.B (US4435106079)	Stück		27.000
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück		346.700
Masco Corp. (US5745991068)	Stück		281.300
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück		838.000
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück		786.300
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück		32.224
NICE ADR (US6536561086)	Stück		257.500
nVent Electric (IE00BDVJJQ56)	Stück		215.000
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück		1.107.000
PepsiCo (US7134481081)	Stück		786.000
Pulte Group (US7458671010)	Stück		90.000
The Home Depot (US4370761029)	Stück		132.500
TJX Companies (US8725401090)	Stück		106.900
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück		130.500
Vertiv Holdings Co. Cl.A (US92537N1081)	Stück		105.000
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück		267.900
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	3.100.000	5.780.000
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>			
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	1.384.505	1.384.505

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

#### Devisenterminkontrakte

#### Kauf von Devisen auf Termin

USD/EUR EUR 149.255

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

Volumen in 1.000

unbefristet

EUR 139.460

Gattung: VISA Cl.A (US92826C8394)

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 87.504  
(Basiswerte: S&P 500 Index)

# DWS ESG Akkumula

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 2.257,42  
Anteilwert Klasse LD: EUR 2.224,86  
Anteilwert Klasse ID: EUR 2.267,75  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 2.367,54  
Anteilwert Klasse USD IC: USD 2.679,42

Umlaufende Anteile Klasse LC:	4.048.925,779
Umlaufende Anteile Klasse LD:	16.216,285
Umlaufende Anteile Klasse ID:	190.966,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	349.858,948
Umlaufende Anteile Klasse USD IC:	5,465

### 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.

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.

## 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS ESG Akkumula

<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 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	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-

#### 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

<b>Währung(en):</b>	-	-	-
---------------------	---	---	---

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	20.911,95	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	8.962,24	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS ESG Akkumula

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>			-
	<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>		
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DWS ESG Akkumula

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name

--	--	--

verwahrter Betrag absolut

--	--	--

\* 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](http://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](http://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](http://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 1.4.2025 bis 31.3.2026

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
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%

<sup>1)</sup> 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).

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

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2025: 393,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
Geschäftsführer 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

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

Dr. Karen Kuder  
Geschäftsführerin der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DB Management Support 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

Henning Potstada  
Geschäftsführer (seit dem 1.2.2026)

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedita  
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  
Hansastraße 29a  
81373 München  
Eigenmittel am 31.12.2025: 3.729,1 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2025: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 31.3.2026

**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)

**DWS CH AG**  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)