

DWS Investment S.A.

DWS India

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 ausbezahlt 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 India

9 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 India

DWS India

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0068770873	16,2%
Klasse TFC	LU1799928251	16,7%
MSCI India 10/40		20,9%

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

Stand: 30.6.2024

DWS India

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	59.016.828,58	26,13
Dauerhafte Konsumgüter	32.489.212,97	14,39
Informationstechnologie	29.023.177,50	12,85
Industrien	26.946.459,74	11,93
Gesundheitswesen	21.951.153,81	9,72
Energie	19.999.140,63	8,85
Hauptverbrauchsgüter	17.755.251,86	7,86
Kommunikationsdienste	10.878.617,92	4,82
Versorger	5.192.799,06	2,30
Sonstige	2.435.919,39	1,08
Summe Aktien:	225.688.561,46	99,93
2. Bankguthaben	11.072.368,56	4,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	585.372,05	0,26
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-11.491.635,57	-5,09
III. Fondsvermögen	225.854.666,50	100,00

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

DWS India

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 Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						225.688.561,46	99,93
Aktien							
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	11.230			INR 8.501,0000	1.070.117,25	0,47
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	57.614			INR 6.187,8500	3.996.220,08	1,77
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	2.469.132			INR 241,6600	6.688.529,88	2,96
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	522.211			INR 1.263,8000	7.397.857,46	3,28
Bajaj Finance (INE296A01024)	Stück	16.346		5.399	INR 7.119,0000	1.304.403,87	0,58
Bharat Electronics (INE263A01024)	Stück	1.505.870	732.601	1.538.578	INR 309,3500	5.221.787,50	2,31
Bharat Forge (INE465A01025)	Stück	218.753	65.573		INR 1.670,0000	4.094.982,79	1,81
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	669.767	50.141		INR 1.449,0000	10.878.617,92	4,82
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	256.681	124.404		INR 1.482,6500	4.265.932,28	1,89
Dabur India (INE016A01026)	Stück	283.312	132.311	314.583	INR 600,0000	1.905.451,12	0,84
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01023)	Stück	54.107		15.012	INR 6.400,0000	3.881.637,91	1,72
GAIL (India) (INE129A01019)	Stück	2.106.757	2.106.757		INR 219,8900	5.192.799,06	2,30
Havells India (INE176B01034)	Stück	161.467	107.558		INR 1.820,0000	3.294.099,83	1,46
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	526.624		46.801	INR 1.461,0000	8.624.470,79	3,82
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	752.583			INR 1.685,0000	14.214.641,19	6,29
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	231.365		35.842	INR 2.467,1500	6.398.450,41	2,83
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	901.775			INR 1.197,2500	12.102.208,46	5,36
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	726.495			INR 623,0000	5.073.436,96	2,25
Infosys (INE009A01021)	Stück	608.827		170.915	INR 1.566,6500	10.691.717,61	4,73
ITC (INE154A01025)	Stück	789.052	295.903		INR 425,0000	3.759.033,08	1,66
Kajaria Ceramics (INE217B01036)	Stück	59.417	13.796		INR 1.417,3500	943.994,41	0,42
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Stück	25.632		10.014	INR 1.803,0000	518.035,85	0,23
Larsen and Toubro IR 2 (INE018A01030)	Stück	244.758	8.211	10.504	INR 3.545,7000	9.727.930,87	4,31
Mahindra & Mahindra (new) (INE01A01026)	Stück	329.051	127.594		INR 2.866,4500	10.572.779,58	4,68
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	54.745	3.067	8.000	INR 12.025,0000	7.379.231,54	3,27
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	342.303	72.065		INR 943,8000	3.621.364,76	1,60
Motherson Sumi Wiring India (INE0FS801015)	Stück	6.392.878	5.951.729		INR 74,9200	5.368.782,10	2,38
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	26.815			INR 1.764,9000	530.492,80	0,23
Power Finance (INE134E01011)	Stück	588.050	369.842	872.835	INR 484,6500	3.194.655,73	1,41
Reliance Industries (INE002A01018)	Stück	454.350			INR 3.128,2500	15.932.120,34	7,05
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	82.721		40.172	INR 1.491,0000	1.382.531,43	0,61
Sobha (INE671H01015)	Stück	85.211			INR 1.994,8717	1.905.426,59	0,84
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	968.020	206.254		INR 848,8000	9.210.247,35	4,08
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	363.113			INR 1.519,8000	6.185.998,78	2,74
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	221.660	85.220		INR 3.906,7500	9.706.989,10	4,30
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	462.493			INR 1.098,0000	5.692.317,25	2,52
ICICI Bank ADR (US45104G1040)	Stück	357.387			USD 29,0100	9.692.247,24	4,29
Reliance Industries GDR 144a (US7594701077)	Stück	58.084			USD 74,9000	4.067.020,29	1,80
Summe Wertpapiervermögen						225.688.561,46	99,93
Bankguthaben						11.072.368,56	4,90
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.218.321,95			% 100	4.218.321,95	1,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	3.880,90			% 100	4.584,37	0,00
Indische Rupie	INR	384.179.028,90			% 100	4.306.408,73	1,91
US Dollar	USD	2.720.304,34			% 100	2.543.053,51	1,13
Sonstige Vermögensgegenstände						585.372,05	0,26
Zinsansprüche	EUR	17.811,81			% 100	17.811,81	0,01
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	501.712,51			% 100	501.712,51	0,22
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	65.847,73			% 100	65.847,73	0,03
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						237.346.302,07	105,09
Sonstige Verbindlichkeiten						-11.491.635,57	-5,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.491.635,57			% 100	-11.491.635,57	-5,09
Fondsvermögen						225.854.666,50	100,00

DWS India

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	4.288,96
Klasse TFC	EUR	203,53
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	52.526,945
Klasse TFC	Stück	2.794,406

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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Indische Rupie	INR	89,211000	= 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 India

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.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

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, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. 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.

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