

DWS Investment GmbH

DWS ESG Investa

Halbjahresbericht 2025/2026
Anlagefonds deutschen Rechts





DWS ESG Investa

Inhalt

Halbjahresbericht 2025/2026
vom 1.10.2025 bis 31.3.2026 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS ESG Investa

11 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

12 / 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
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS ESG Investa

DWS ESG Investa

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	DE0008474008	-1,8%
Klasse GLC	DE000DWS2S77	-1,8%
Klasse TFC	DE000DWS28A6	-1,6%
DAX 50 ESG Net Return - 18.3.24 (RI)		-1,4%

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 Investa

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LD	DE0008474008
	GLC	DE000DWS2S77
	TFC	DE000DWS28A6
Wertpapierkennnummer (WKN)	LD	847400
	GLC	DWS2S7
	TFC	DWS28A
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LD	EUR
	GLC	EUR
	TFC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LD	1712.1956 (ab 20.9.2017 als Anteilklasse LD)
	GLC	2.11.2017
	TFC	1.7.2020
Ausgabeaufschlag	LD	5%
	GLC	5%
	TFC	Keiner
Verwendung der Erträge	LD	Ausschüttung
	GLC	Thesaurierung
	TFC	Thesaurierung
Pauschalvergütung	LD	1,4% p.a.
	GLC	1,4% p.a.
	TFC	0,8% p.a.
Mindestanlagesumme	LD	Keine
	GLC	Keine
	TFC	Keine
Erstausgabepreis	LD	DM 100 (inklusive Ausgabeaufschlag)
	GLC	Anteilwert der Anteilklasse DWS ESG Investa LD am Auflegungsdatum der Anteilklasse GLC (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	TFC	EUR 100

DWS ESG Investa

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	1.083.326.334,27	29,18
Industrien	1.044.226.219,21	28,14
Informationstechnologie	449.978.173,76	12,13
Kommunikationsdienste	319.166.403,44	8,60
Dauerhafte Konsumgüter	208.363.332,84	5,62
Gesundheitswesen	200.071.376,37	5,39
Grundstoffe	109.777.019,00	2,96
Versorger	57.878.550,13	1,56
Hauptverbrauchsgüter	20.970.928,14	0,57
Sonstige	42.130.548,88	1,14
Summe Aktien:	3.535.888.886,04	95,29
2. Derivate	-14.072.883,00	-0,38
3. Bankguthaben	193.361.674,71	5,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	107.011,81	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.577.898,80	-0,12
III. Fondsvermögen	3.710.706.790,76	100,00

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

DWS ESG Investa

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 Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						3.535.888.886,04	95,29
Aktien							
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	261.351	261.351		CHF 62,9400	17.932.445,15	0,48
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	454.048	454.048		CHF 61,6800	30.530.557,77	0,82
DSV (DK0060079531)	Stück	182.757	182.757		DKK 1.533,0000	37.501.787,77	1,01
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	381.024	271.859	766.754	EUR 135,1500	51.495.393,60	1,39
Allianz (DE0008404005)	Stück	510.741		27.879	EUR 360,0000	183.866.760,00	4,96
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	34.808	34.808		EUR 1.110,4000	38.650.803,20	1,04
Aurubis (DE0006766504)	Stück	160.693	160.693		EUR 149,0000	23.943.257,00	0,65
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	310.476	310.476		EUR 58,3200	18.106.960,32	0,49
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	5.566.981		229.715	EUR 30,7400	171.128.995,94	4,61
Continental (DE0005439004)	Stück	908.378	1.016.020	107.642	EUR 59,7800	54.302.836,84	1,46
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	8.134.197	705.643	3.110.019	EUR 25,2050	205.022.435,39	5,53
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	699.299	482.538	335.725	EUR 250,5000	175.174.399,50	4,72
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	8.479.214	6.260.865		EUR 7,2980	61.881.303,77	1,67
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	3.692.756	1.640.530	526.456	EUR 44,9700	166.063.237,32	4,48
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	9.811.448	3.672.386	1.033.611	EUR 32,5300	319.166.403,44	8,60
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	1.208.748	1.208.748	3.758.693	EUR 19,1450	23.141.480,46	0,62
ENEL (IT0003128367)	Stück	3.682.505	3.682.505		EUR 9,4330	34.737.069,67	0,94
Fresenius (DE0005785604)	Stück	2.823.665		542.206	EUR 44,5800	125.878.985,70	3,39
GEA Group (DE0006602006)	Stück	1.202.815	318.947		EUR 61,0000	73.371.715,00	1,98
Generali (IT0000062072)	Stück	1.738.101			EUR 34,6400	60.207.818,64	1,62
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	220.465	75.293		EUR 267,2000	58.908.248,00	1,59
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	475.270		437.413	EUR 180,6000	85.833.762,00	2,31
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	311.789	546.944	235.155	EUR 67,2600	20.970.928,14	0,57
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	6.794.676	1.931.364	840.156	EUR 37,6800	256.023.391,68	6,90
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	419.903		531.580	EUR 44,9000	18.853.644,70	0,51
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	570.744	77.979		EUR 97,3000	55.533.391,20	1,50
Legrand (FR0010307819)	Stück	247.971	339.508	364.890	EUR 131,0500	32.496.599,55	0,88
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	691.646		317.826	EUR 52,3200	36.186.918,72	0,98
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	339.429	32.413		EUR 541,0000	183.631.089,00	4,95
Nordex (DE000A0D6554)	Stück	466.051	466.051		EUR 45,3000	21.112.110,30	0,57
Qiagen (NL0015002SNO)	Stück	743.460	1.775.375	1.031.915	EUR 34,8200	25.887.277,20	0,70
SAP (DE0007164600)	Stück	1.048.218	181.825	195.715	EUR 148,1600	155.303.978,88	4,19
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	106.658	106.658		EUR 166,6500	17.774.555,70	0,48
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	154.621	124.891	138.328	EUR 228,1500	35.276.781,15	0,95
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	2.017.760	216.304	1.974.445	EUR 141,5000	285.513.040,00	7,69
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	669.006	537.985		EUR 206,4500	138.116.288,70	3,72
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	427.369			EUR 106,2000	45.386.587,80	1,22
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	762.617	685.052	718.915	EUR 87,0400	66.378.183,68	1,79
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	1.943.291	2.963.727	5.084.920	EUR 21,6800	42.130.548,88	1,14
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	2.258.091	2.258.091		SEK 162,0000	33.430.423,90	0,90
Sandvik (SE0000667891)	Stück	582.857	582.857		SEK 353,3000	18.818.763,45	0,51
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	1.089.476	1.089.476		SEK 303,5000	30.217.726,93	0,81
Summe Wertpapiervermögen						3.535.888.886,04	95,29
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						-14.072.883,00	-0,38
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							
SIEMENS AG JUN 26 (EURX) EUR	Stück	699.100				-14.072.883,00	-0,38

DWS ESG Investa

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						193.361.674,71	5,21
Bankguthaben						193.361.674,71	5,21
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	192.729.228,91		%	100	192.729.228,91	5,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	331.288,61		%	100	331.288,61	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	84.853,97		%	100	92.504,06	0,00
Britische Pfund	GBP	88.771,60		%	100	102.289,11	0,00
US Dollar	USD	121.951,67		%	100	106.364,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						107.011,81	0,00
Zinsansprüche	EUR	24.678,10		%	100	24.678,10	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	82.333,71		%	100	82.333,71	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-4.577.898,80	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-4.577.898,80		%	100	-4.577.898,80	-0,12
Fondsvermögen						3.710.706.790,76	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	238,40
Klasse GLC	EUR	262,62
Klasse TFC	EUR	161,82
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	15.431.817,731
Klasse GLC	Stück	120.008,000
Klasse TFC	Stück	1.486,000

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026

Schweizer Franken	CHF	0,917300	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,470750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,867850	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,942450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,146550	= EUR	1

DWS ESG Investa

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück		2.318.489
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück		540.877
Brockhaus Technologies AG (DE000A2GSU42)	Stück		437.901
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	1.035.690	1.035.690
Hermes International (FR0000052292)	Stück	9.301	9.301
Hochtief (DE0006070006)	Stück	156.460	156.460
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	364.945	364.945
IONOS Group (DE000A3E00M1)	Stück		453.599
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	31.970	31.970
PUMA (DE0006969603)	Stück		407.999
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück		480.824
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	397.722	397.722
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück		3.048.232
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien			
Qiagen (NL0015002CX3)	Stück		2.140.173

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

	Volumen in 1.000
Terminkontrakte	
Wertpapier-Terminkontrakte	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Siemens Reg.)	EUR 219.849

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LD: EUR 238,40
Anteilwert Klasse GLC: EUR 262,62
Anteilwert Klasse TFC: EUR 161,82

Umlaufende Anteile Klasse LD:	15.431.817,731
Umlaufende Anteile Klasse GLC:	120.008,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	1.486,000

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 Investa

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

Bei dem Anlagefonds DWS ESG Investa 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 Investa

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 ¹⁾²⁾
DWS ESG Investa	LD	DE0008474008	1,40%
DWS ESG Investa	GLC	DE000DWS2S77	1,40%
DWS ESG Investa	TFC	DE000DWS28A6	0,80%

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.

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

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