



DWS Investment S.A.

DWS India

Rapport semestriel 2024
FCP de droit luxembourgeois



Investors for a new now

DWS India

Sommaire

**Rapport semestriel 2024
pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024**

2 / Informations

4 / Rapport semestriel
DWS India

Informations

Le fonds cité dans ce rapport est soumis au droit luxembourgeois.

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses parts. Les valeurs liquidatives (cours de rachat) servent de base pour le calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires. Les informations sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Dans la mesure où il existe, l'indice de référence est en outre reproduit dans le rapport. Toutes les données graphiques et chiffrées indiquent la **situation au 30 juin 2024** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

L'achat de parts de fonds est basé sur le prospectus de vente et le règlement de gestion actuellement en vigueur ainsi que sur le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », accompagné du dernier rapport annuel révisé et du rapport semestriel correspondant si ce dernier est plus récent que le dernier rapport annuel.

Cours de souscription et de rachat

Les cours de souscription et de rachat applicables, de même que toutes les autres informations destinées aux porteurs de parts, peuvent faire à tout moment l'objet d'une demande au siège de la société de gestion ou auprès des agents payeurs. De plus, les cours de souscription et de rachat sont publiés dans des médias appropriés (par ex. Internet, systèmes d'information électroniques, journaux, etc.), dans chaque pays de distribution.

Rapport semestriel

DWS India

DWS India

Performance des classes de parts comparée à celle de l'indice de référence (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe LC	LU0068770873	16,2 %
Classe TFC	LU1799928251	16,7 %
MSCI India 10/40		20,9 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI),
c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances
futures.

Situation au : 30 juin 2024

DWS India

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs) :		
Secteur financier	59 016 828,58	26,13
Biens de consommation durables	32 489 212,97	14,39
Technologies de l'information	29 023 177,50	12,85
Industrie	26 946 459,74	11,93
Santé	21 951 153,81	9,72
Énergie	19 999 140,63	8,85
Biens de consommation courante	17 755 251,86	7,86
Services de communication	10 878 617,92	4,82
Services aux collectivités	5 192 799,06	2,30
Autre(s)	2 435 919,39	1,08
Total actions :	225 688 561,46	99,93
2. Avoirs bancaires	11 072 368,56	4,90
3. Autres éléments d'actif	585 372,05	0,26
II. Engagements		
1. Autres engagements	-11 491 635,57	-5,09
III. Actif du fonds		
	225 854 666,50	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS India

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées	Ventes / sorties pendant la période sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse							
Actions							
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Unité	11 230			INR	8 501,0000	1 070 117,25
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Unité	57 614			INR	6 187,8500	3 996 220,08
Ashok Leyland (INE208A01029)	Unité	2 469 132			INR	241,6600	6 688 529,88
Axis Bank (INE238A01034)	Unité	522 211			INR	1 263,8000	7 397 857,46
Bajaj Finance (INE296A01024)	Unité	16 346		5 399	INR	7 119,0000	130 4403,87
Bharat Electronics (INE263A01024)	Unité	1 505 870	732 601	1 538 578	INR	309,3500	5 221 787,50
Bharat Forge (INE465A01025)	Unité	218 753	65 573		INR	1 670,0000	4 094 982,79
Bharti Airtel (INE397D01024)	Unité	669 767	50 141		INR	1 449,0000	10 878 617,92
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Unité	256 681	124 404		INR	1 482,6500	4 265 932,28
Dabur India (INE016A01026)	Unité	283 312	132 311	314 583	INR	600,0000	1 905 451,12
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01023)	Unité	54 107		15 012	INR	6 400,0000	3 881 637,91
GAIL (India) (INE129A01019)	Unité	2 106 757	2 106 757		INR	219,8900	5 192 799,06
Havells India (INE176B01034)	Unité	161 467	107 558		INR	1 820,0000	3 294 099,83
HCL Technologies (INE860A01027)	Unité	526 624		46 801	INR	1 461,0000	8 624 470,79
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Unité	752 583			INR	1 685,0000	14 214 641,19
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Unité	231 365		35 842	INR	2 467,1500	6 398 450,41
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Unité	90 175			INR	1197,2500	12 102 208,46
Indian Hotels (INE053A01029)	Unité	726 495			INR	623,0000	5 073 436,96
Infosys (INE009A01021)	Unité	608 827		170 915	INR	1 566,6500	10 691 717,61
ITC (INE154A01025)	Unité	789 052	295 903		INR	425,0000	3 759 033,08
Kajaria Ceramics (INE217B01036)	Unité	59 417	13 796		INR	1 417,3500	943 994,41
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Unité	25 632		10 014	INR	1 803,0000	518 035,85
Larsen and Toubro IR 2 (INE018A01030)	Unité	244 758	8 211	10 504	INR	3 545,7000	9 727 930,87
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Unité	329 051	127 594		INR	2 866,4500	10 572 779,58
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Unité	54 745	3 067	8 000	INR	12 025,0000	7 379 231,54
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Unité	342 303	72 065		INR	943,8000	3 621 364,76
Motherson Sumi Wiring India (INE0FS801015)	Unité	6 392 878	5 951 729		INR	74,9200	5 368 782,10
Oberoi Realty (INE093I01010)	Unité	26 815			INR	1 764,9000	530 492,80
Power Finance (INE134E01011)	Unité	588 050	369 842	872 835	INR	484,6500	3 194 655,73
Reliance Industries (INE002A01018)	Unité	454 350			INR	3 128,2500	15 932 120,34
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Unité	82 721		40 172	INR	1 491,0000	1 382 531,43
Sobha (INE671H01015)	Unité	85 211			INR	1 994,8717	1 905 426,59
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Unité	968 020	206 254		INR	848,8000	9 210 247,35
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Unité	363 113			INR	1 519,8000	6 185 998,78
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Unité	221 660	85 220		INR	3 906,7500	9 706 989,10
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Unité	462 493			INR	1 098,0000	5 692 317,25
ICICI Bank ADR (US45104G1040)	Unité	357 387			USD	29,0100	9 692 247,24
Reliance Industries GDR 144a (US7594701077)	Unité	58 084			USD	74,9000	4 067 020,29
Total du portefeuille-titres						225 688 561,46	99,93
Avoirs bancaires							
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	4 218 321,95			%	100	4 218 321,95
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	3 880,90			%	100	4 584,37
Roupie indienne	INR	384 179 028,90			%	100	4 306 408,73
Dollar américain	USD	2 720 304,34			%	100	2 543 053,51
Autres éléments d'actif						585 372,05	0,26
Intérêts à recevoir	EUR	17 811,81			%	100	17 811,81
Droits à dividende / à distribution	EUR	501 712,51			%	100	501 712,51
Dépôts de garantie (Initial Margin)	EUR	65 847,73			%	100	65 847,73
Total des éléments d'actif 1)						237 346 302,07	105,09
Autres engagements							
Autres engagements divers	EUR	-11 491 635,57			%	100	-11 491 635,57
Actif du fonds						225 854 666,50	100,00

DWS India

Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe LC	EUR	4 288,96
Classe TFC	EUR	203,53
Nombre de parts en circulation		
Classe LC	Unité	52 526,945
Classe TFC	Unité	2 794,406

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Livre sterling	GBP	0,846550	=	EUR	1
Roupe indienne	INR	89,21000	=	EUR	1
Dollar américain	USD	1,069700	=	EUR	1

Explications sur l'évaluation

La société de gestion détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par la société de gestion sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales, ou figurant dans le prospectus du fonds, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- 1) Ne contient aucune position négative.

DWS India

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d'identification conformément aux dispositions de l'article A

Au cours de la période sous revue, aucune opération de financement sur titres conformément au règlement susmentionné n'a été effectuée.

**Société de gestion,
administration centrale, agent
de transfert, agent de registre et
distributeur principal**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
375,1 millions d'euros
avant affectation du bénéfice

Conseil de surveillance

Manfred Bauer
Président
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Björn Jesch (depuis le 15 mars 2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

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

Corinna Orbach (depuis le 15 mars 2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt / Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Directoire

Nathalie Bausch
Présidente
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Commissaire aux comptes

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
filiale du Luxembourg
49, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Gérant de portefeuille

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

**Organisme distributeur, agent
payeur et bureau d'information ***

LUXEMBOURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

* Concernant les autres distributeurs et agents
payeurs, se reporter au prospectus de vente

Situation au : 30 juin 2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

Tél. : +352 4 21 01-1

Fax : +352 4 21 01-9 00