

DWS Investment GmbH

LEA-Fonds DWS

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

LEA-Fonds DWS

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
LEA-Fonds DWS

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 hinzuge-rechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode.

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet
www.dws.de

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Sondervermögens begegnen zu können. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

LEA-Fonds DWS

LEA-Fonds DWS vs. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0009769992	16,6%
STOXX Europe 50	19,4%

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

Stand: 31.3.2023
Angaben auf Euro-Basis

LEA-Fonds DWS

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	6.166.928,21	23,51
Hauptverbrauchsgüter	3.447.757,42	13,15
Informationstechnologie	3.284.780,00	12,52
Finanzsektor	2.824.341,19	10,77
Grundstoffe	2.207.529,34	8,42
Energie	2.141.400,00	8,16
Industrien	2.076.848,48	7,92
Dauerhafte Konsumgüter	1.552.389,05	5,92
Kommunikationsdienste	1.436.730,00	5,48
Summe Aktien:	25.138.703,69	95,85
2. Bankguthaben	1.012.205,08	3,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	89.299,06	0,34
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-13.586,88	-0,05
III. Fondsvermögen	26.226.620,95	100,00

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

LEA-Fonds DWS

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						25.138.703,69	95,85
Aktien							
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	800			CHF 544,6000	436.706,26	1,67
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	16.000			CHF 111,4200	1.786.919,26	6,81
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	5.000			CHF 84,1200	421.590,74	1,61
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	1.800			CHF 253,3000	457.013,98	1,74
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	2.000			CHF 135,2500	271.137,17	1,03
DSV (DK0060079531)	Stück	1.600			DKK 1.339,5000	287.720,33	1,10
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	11.000			DKK 1.082,0000	1.597.819,81	6,09
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	5.000	5.000		EUR 153,4200	767.100,00	2,92
Allianz (DE0008404005)	Stück	4.500			EUR 212,8000	957.600,00	3,65
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	2.500			EUR 619,7000	1.549.250,00	5,91
AXA (FR0000120628)	Stück	18.000			EUR 28,2550	508.590,00	1,94
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	6.000			EUR 55,2200	331.320,00	1,26
Capgemini (FR0000125338)	Stück	2.000			EUR 170,1000	340.200,00	1,30
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	7.000			EUR 42,9000	300.300,00	1,15
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	35.000			EUR 22,3500	782.250,00	2,98
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	2.000			EUR 106,3000	212.600,00	0,81
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	1.500			EUR 411,2000	616.800,00	2,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	700			EUR 834,6000	584.220,00	2,23
Merck (DE0006599905)	Stück	3.000			EUR 171,2500	513.750,00	1,96
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4.000			EUR 53,0000	212.000,00	0,81
PUMA (DE0006969603)	Stück	4.000			EUR 56,3600	225.440,00	0,86
Sanofi (FR0000120578)	Stück	6.000			EUR 100,0800	600.480,00	2,29
SAP (DE0007164600)	Stück	6.000			EUR 115,9200	695.520,00	2,65
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	3.000			EUR 152,5400	457.620,00	1,74
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	40.000			EUR 26,4400	1.057.600,00	4,03
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	2.500			EUR 66,7000	166.750,00	0,64
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	11.000			EUR 48,4600	533.060,00	2,03
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	20.000		3.000	EUR 54,1900	1.083.800,00	4,13
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	12.000			EUR 23,3200	279.840,00	1,07
Vivendi (FR0000127771)	Stück	40.000	10.000		EUR 9,3660	374.640,00	1,43
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	4.000			GBP 48,8900	222.075,86	0,85
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	10.000			GBP 112,7510	1.280.388,35	4,88
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	12.000			GBP 28,4750	388.030,89	1,48
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	23.000			GBP 20,3200	530.729,05	2,02
Diageo (GB0002374006)	Stück	16.000			GBP 36,1050	656.007,27	2,50
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	108.000			GBP 5,5460	680.181,69	2,59
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	18.000			GBP 26,1200	533.908,70	2,04
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	6.000			GBP 54,4500	370.997,05	1,41
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	12.000			GBP 29,3400	399.818,31	1,52
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	24.000			SEK 129,1200	275.223,59	1,05
Swedbank (SE0000242455)	Stück	23.000			SEK 169,7000	346.649,50	1,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	4.000			CHF 260,6500	1.045.055,88	3,98
Summe Wertpapiervermögen						25.138.703,69	95,85
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						1.012.205,08	3,86
Bankguthaben						1.012.205,08	3,86
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	819.492,58			% 100	819.492,58	3,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	34.565,47			% 100	34.565,47	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	48.490,91			% 100	48.605,13	0,19
Britische Pfund	GBP	74.287,17			% 100	84.359,72	0,32
US Dollar	USD	27.423,39			% 100	25.182,18	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						89.299,06	0,34
Zinsansprüche	EUR	1.604,60			% 100	1.604,60	0,01
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	86.941,33			% 100	86.941,33	0,33
Quellensteueransprüche	EUR	753,13			% 100	753,13	0,00

LEA-Fonds DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-13.586,88			% 100	-13.586,88	-0,05
Fondsvermögen						26.226.620,95	100,00
Anteilwert						71,31	
Umlaufende Anteile						367.767,974	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Schweizer Franken	CHF	0,997650	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,448900	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,880600	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,259500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,089000	= EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Linde (IE00BZ12WP82)	Stück		3.000
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück		11.000

LEA-Fonds DWS

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 71,31

Umlaufende Anteile: 367.767,974

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.

LEA-Fonds DWS

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Mitglied des Vorstandes Bankhaus
Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görgen (bis zum 31.12.2022)

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

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2021:
2.071,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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