

DWS Investment GmbH

LEA-Fonds DWS

Halbjahresbericht 2019/2020



LEA-Fonds DWS

Inhalt

Halbjahresbericht 2019/2020
vom 1.10.2019 bis 31.3.2020 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
LEA-Fonds DWS 4

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; 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 2020** 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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Verwaltung des Sondervermögens weiterhin ordnungsgemäß erfolgen kann. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. 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	-13,5%
STOXX Europe 50	-15,0%

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

Stand: 31.3.2020
Angaben auf Euro-Basis

LEA-Fonds DWS

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	4 588 926,10	28,55
Hauptverbrauchsgüter	2 490 160,05	15,49
Finanzsektor	2 133 575,30	13,27
Informationstechnologie	1 680 160,00	10,45
Grundstoffe	1 579 232,00	9,82
Industrien	1 457 218,85	9,06
Dauerhafte Konsumgüter	747 758,04	4,65
Energie	454 155,00	2,83
Versorger	246 960,00	1,54
Sonstige	463 320,00	2,88
Summe Aktien:	15 841 465,34	98,54
2. Bankguthaben	199 724,55	1,24
3. Sonstige Vermögensgegenstände	43 614,85	0,27
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-8 871,09	-0,05
III. Fondsvermögen	16 075 933,65	100,00

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

LEA-Fonds DWS

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						15 841 465,34	98,54
Aktien							
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1 200			CHF 400,7000	454 222,56	2,83
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	14 700	700	2 500	CHF 99,1600	1 376 962,03	8,57
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	5 000		1 000	CHF 78,0600	368 694,50	2,29
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	3 000			CHF 159,5000	452 012,09	2,81
Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück	260			CHF 724,2000	177 868,88	1,11
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	13 000			DKK 411,6500	716 584,09	4,46
Vestas Wind Systems (DK0010268606)	Stück	2 200		1 800	DKK 565,0000	166 443,49	1,04
Airbus (NL0000235190)	Stück	3 000			EUR 59,9600	179 880,00	1,12
Allianz (DE0008404005)	Stück	5 000	2 000		EUR 154,9400	774 700,00	4,82
Alstom (FR0010220475)	Stück	5 000		1 000	EUR 38,4100	192 050,00	1,19
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	1 000			EUR 245,3000	245 300,00	1,53
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	13 000	1 000		EUR 27,4050	356 265,00	2,22
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	17 000			EUR 17,2100	292 570,00	1,82
Capgemini (FR0000125338)	Stück	2 000			EUR 77,4000	154 800,00	0,96
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	6 000	6 000		EUR 21,7000	130 200,00	0,81
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	1 600			EUR 125,0500	200 080,00	1,24
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	39 000			EUR 11,8800	463 320,00	2,88
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	14 000			EUR 30,5400	427 560,00	2,66
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	28 000	28 000		EUR 8,8200	246 960,00	1,54
ING Groep (NL0011821202)	Stück	35 000			EUR 4,8345	169 207,50	1,05
Lanxess (DE0005470405)	Stück	4 000			EUR 36,3000	145 200,00	0,90
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	3 000			EUR 158,4000	475 200,00	2,96
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	700			EUR 344,2000	240 940,00	1,50
Merck (DE000659905)	Stück	4 000			EUR 91,8400	367 360,00	2,29
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4 000			EUR 37,9400	151 760,00	0,94
PUMA (DE0006969603)	Stück	4 000			EUR 54,5500	218 200,00	1,36
Sanofi (FR0000120578)	Stück	7 000	7 000		EUR 79,7800	558 460,00	3,47
SAP (DE0007164600)	Stück	8 000	2 000		EUR 101,8200	814 560,00	5,07
Siltronic Reg. (DE000WAF3001)	Stück	2 500			EUR 68,0000	170 000,00	1,06
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	15 000			EUR 19,7000	295 500,00	1,84
Total (FR0000120271)	Stück	13 000			EUR 34,9350	454 155,00	2,83
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	8 000		1 000	GBP 16,9150	151 738,06	0,94
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	6 500			GBP 70,3900	513 046,65	3,19
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	11 000			GBP 12,4020	152 973,76	0,95
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	22 000			GBP 26,7250	659 284,59	4,10
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	10 000			GBP 12,2050	136 858,04	0,85
Diageo (GB0002374006)	Stück	16 000		3 000	GBP 25,3000	453 913,43	2,82
Prudential (GB0007099541)	Stück	32 000	32 000	32 000	GBP 10,1650	364 745,46	2,27
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	18 000			GBP 17,0600	344 337,30	2,14
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	14 000			GBP 22,5400	353 846,15	2,20
DNB A (NO0010031479)	Stück	13 000		7 000	NOK 115,8000	130 701,48	0,81
Swedbank (SE0000242455)	Stück	14 000	3 000		SEK 108,9500	137 875,86	0,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	3 400		300	CHF 312,9500	1 005 129,42	6,25
Summe Wertpapiervermögen						15 841 465,34	98,54
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						199 724,55	1,24
Bankguthaben						199 724,55	1,24
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	91 815,96		%	100	91 815,96	0,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	38 254,75		%	100	38 254,75	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	10 543,10		%	100	9 959,47	0,06
Britische Pfund	GBP	42 114,53		%	100	47 224,19	0,29
US Dollar	USD	13 691,01		%	100	12 470,18	0,08

LEA-Fonds DWS

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						43 614,85	0,27
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	37 870,07		%	100	37 870,07	0,23
Quellensteueransprüche	EUR	5 744,78		%	100	5 744,78	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						-8 871,09	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-8 687,56		%	100	-8 687,56	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-183,53		%	100	-183,53	0,00
Fondsvermögen						16 075 933,65	100,00
Anteilwert						44,48	
Umlaufende Anteile						361 449,155	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2020

Schweizer Franken	CHF	1,058600	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,468000	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,891800	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,517850	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,062850	= EUR	1
US Dollar	USD	1,097900	= EUR	1

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 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Air Liquide (FR0000120073)	Stück	180	1 980
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		6 000
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück		22 000
SEB (FR0000121709)	Stück		2 000
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	32 000	32 000

LEA-Fonds DWS

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 44,48

Umlaufende Anteile: 361 449,155

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
Eigenmittel am 31.12.2019: 289,2 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2019: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Asoka Wöhrmann
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
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Teilhaber des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer (seit dem 2.12.2019)
Sprecher der Geschäftsführung
(seit dem 1.1.2020)

Vorsitzender des Vorstandes der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Verwaltungsrates der
DWS CH AG,
Zürich

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

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 Aufsichtsrates 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 Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt am Main

Holger Naumann (bis zum 31.12.2019)
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2019:
2.207,5 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung
(EU) Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2019: 109,4 Mio. Euro

**Gesellschafter der
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main



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