

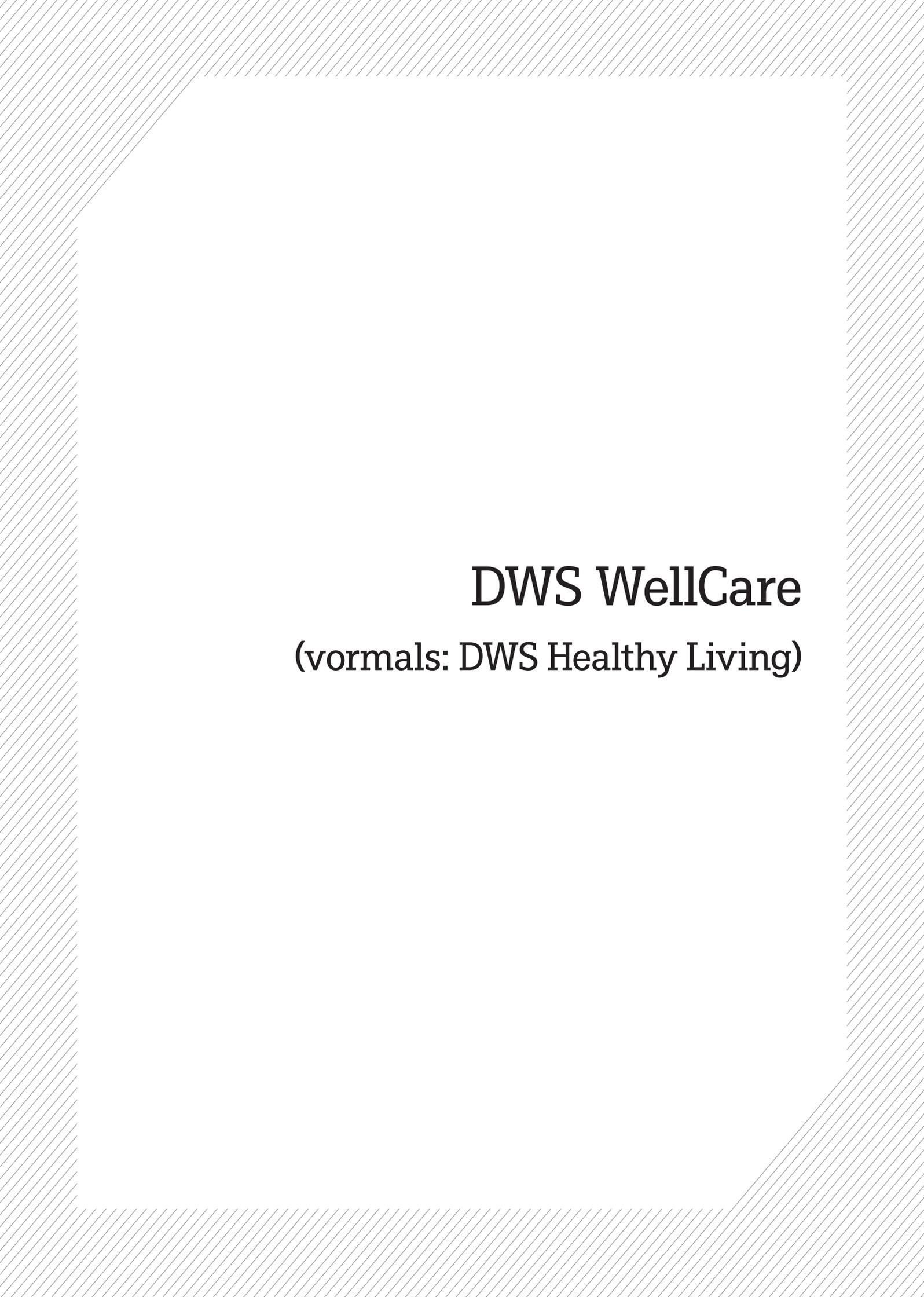
DWS Investment GmbH

# DWS WellCare

Halbjahresbericht 2025



Investors for a new now



# **DWS WellCare**

**(normals: DWS Healthy Living)**

# Inhalt

Halbjahresbericht 2025  
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)

# 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 30. Juni 2025** 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.de](http://www.dws.de)

## Umbenennung des Fonds

---

Der Fonds **DWS Healthy Living** wurde mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in **DWS WellCare** umbenannt.

# Halbjahresbericht

# DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)

---

## DWS WellCare

### Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	DE0009769851	-11,4%
Klasse FC	DE000DWS2ED9	-11,0%

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

Stand: 30.6.2025

---

---

## DWS WellCare

### Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	NC	DE0009769851
	FC	DE000DWS2ED9
Wertpapierkennnummer (WKN)	NC	976985
	FC	DWS2ED
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	NC	EUR
	FC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	NC	10.11.1997 (ab 1.12.2015 als Anteilklasse NC)
	FC	1.12.2016
Ausgabeaufschlag	NC	Keiner
	FC	Keiner
Verwendung der Erträge	NC	Thesaurierung
	FC	Thesaurierung
Kostenpauschale	NC	1,7% p.a.
	FC	0,85% p.a.
Mindestanlagesumme	NC	Keine
	FC	EUR 2.000.000
Erstausgabepreis	NC	DM 100
	FC	EUR 207,84

---

# DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Aktienfonds	259.611.284,45	99,26
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>259.611.284,45</b>	<b>99,26</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.228.530,71</b>	<b>0,85</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.858,62</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-284.527,10</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>261.558.146,68</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>259.611.284,45</b>	<b>99,26</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>						<b>259.611.284,45</b>	<b>99,26</b>	
DWS Invest WellCare MFC (LU2819748745) (0,400%) . . .	Stück	2.820.329		179.060	EUR	92,0500	259.611.284,45	99,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>259.611.284,45</b>	<b>99,26</b>	
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>2.228.530,71</b>	<b>0,85</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.228.530,71</b>	<b>0,85</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	2.040.403,56			%	100	2.040.403,56	0,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	19.889,23			%	100	19.889,23	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar . . . . .	AUD	9,70			%	100	5,41	0,00
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	93,23			%	100	58,12	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	12,00			%	100	12,83	0,00
Britische Pfund . . . . .	GBP	38,49			%	100	44,96	0,00
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	402,68			%	100	43,73	0,00
Japanische Yen . . . . .	JPY	4.786.786,00			%	100	28.317,48	0,01
Mexikanische Peso . . . . .	MXN	6,51			%	100	0,29	0,00
US Dollar . . . . .	USD	163.893,89			%	100	139.727,94	0,05
Südafrikanische Rand . . . . .	ZAR	567,54			%	100	27,16	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.858,62</b>	<b>0,00</b>	
Zinsansprüche . . . . .	EUR	2.858,62			%	100	2.858,62	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-284.527,10</b>	<b>-0,11</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-284.527,10			%	100	-284.527,10	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>						<b>261.558.146,68</b>	<b>100,00</b>	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse NC . . . . .	EUR	322,03
Klasse FC . . . . .	EUR	345,37
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse NC . . . . .	Stück	811.219,631
Klasse FC . . . . .	Stück	919,000

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

Australische Dollar . . . . .	AUD	1,794050	= EUR	1
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	1,604050	= EUR	1
Schweizer Franken . . . . .	CHF	0,935550	= EUR	1
Britische Pfund . . . . .	GBP	0,856150	= EUR	1
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	9,207450	= EUR	1
Japanische Yen . . . . .	JPY	169,040000	= EUR	1
Mexikanische Peso . . . . .	MXN	22,099700	= EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,172950	= EUR	1
Südafrikanische Rand . . . . .	ZAR	20,896150	= EUR	1

## DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse NC: EUR 322,03  
Anteilwert Klasse FC: EUR 345,37

Umlaufende Anteile Klasse NC: 811.219,631  
Umlaufende Anteile Klasse FC: 919,000

#### 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. Preisauskünfte 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.

Für die Investmentanteile sind in der Vermögensaufstellung in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## **DWS WellCare (vormals: DWS Healthy Living)**

---

**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.

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer  
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)  
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. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)  
Geschäftsführerin der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann  
Head of Operations  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment 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

Vincenzo Veda  
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  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2025

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