



DWS Investment GmbH

DWS WellCare

Halbjahresbericht 2026



DWS WellCare

Inhalt

Halbjahresbericht 2026
vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS WellCare

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 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.de

Halbjahresbericht

DWS WellCare

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	DE0009769851	-3,9%
Klasse FC	DE000DWS2ED9	-3,5%

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

Stand: 30.6.2026

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
	FC	(ab 1.12.2015 als Anteilklasse NC) 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

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile:		
Aktienfonds	223.986.627,54	98,77
Summe Investmentanteile:	223.986.627,54	98,77
2. Bankguthaben	3.020.795,77	1,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.378,68	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-234.372,44	-0,10
III. Fondsvermögen	226.775.429,55	100,00

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

DWS WellCare

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Investmentanteile						223.986.627,54	98,77	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						223.986.627,54	98,77	
DWS Invest WellCare MFC (LU2819748745) (0,400%)	Stück	2.454.379		195.362	EUR	91,2600	223.986.627,54	98,77
Summe Wertpapiervermögen						223.986.627,54	98,77	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						3.020.795,77	1,33	
Bankguthaben						3.020.795,77	1,33	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	2.789.769,26			%	100	2.789.769,26	1,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen.	EUR	34.260,60			%	100	34.260,60	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	9,70			%	100	5,86	0,00
Kanadische Dollar	CAD	94,80			%	100	58,46	0,00
Schweizer Franken	CHF	12,00			%	100	13,01	0,00
Britische Pfund	GBP	38,49			%	100	44,70	0,00
Hongkong Dollar	HKD	408,89			%	100	45,77	0,00
Japanische Yen	JPY	4.803.177,00			%	100	25.971,54	0,01
Mexikanische Peso	MXN	6,51			%	100	0,33	0,00
US Dollar	USD	194.366,35			%	100	170.594,07	0,08
Südafrikanische Rand	ZAR	601,40			%	100	32,17	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						2.378,68	0,00	
Zinsansprüche	EUR	2.378,68			%	100	2.378,68	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-234.372,44	-0,10	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-234.372,44			%	100	-234.372,44	-0,10
Fondsvermögen						226.775.429,55	100,00	

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse NC	EUR	315,30
Klasse FC	EUR	340,97
Umlaufende Anteile		
Klasse NC	Stück	719.216,516
Klasse FC	Stück	28,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

Australische Dollar.	AUD	1,655800	= EUR	1
Kanadische Dollar.	CAD	1,621700	= EUR	1
Schweizer Franken.	CHF	0,922250	= EUR	1
Britische Pfund.	GBP	0,861150	= EUR	1
Hongkong Dollar.	HKD	8,934450	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	184,940000	= EUR	1
Mexikanische Peso.	MXN	19,898550	= EUR	1
US Dollar.	USD	1,139350	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	18,693550	= EUR	1

DWS WellCare

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 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)

Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	115	115
---	-------	-----	-----

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse NC: EUR 315,30
Anteilwert Klasse FC: EUR 340,97

Umlaufende Anteile Klasse NC: 719.216,516
Umlaufende Anteile Klasse FC: 28,000

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.

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

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 31.12.2025: 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 Vedda (bis zum 30.6.2026)
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH (bis zum 30.6.2026),
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Christian Wolff (bis zum 30.4.2026)
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: 31.7.2026

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