

DWS Investment GmbH

DWS Eurovesta

Halbjahresbericht 2023/2024
Anlagefonds deutschen Rechts



Investors for a new now



DWS Eurovesta

Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Eurovesta

10 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

11 / TER für Anleger in der Schweiz

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 31. März 2024** 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.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS Eurovesta

DWS Eurovesta vs. Vergleichsindex

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE0008490848	13,5%
MSCI Europe Growth TR Net seit dem 1.1.2020 (vorher: MSCI Europe TR Net)	19,4%

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

Stand: 31.3.2024
Angaben auf Euro-Basis

DWS Eurovesta

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	155.008.198,06	21,00
Informationstechnologie	132.724.973,32	17,98
Industrien	129.580.492,79	17,56
Dauerhafte Konsumgüter	99.309.989,41	13,46
Hauptverbrauchsgüter	74.400.771,39	10,08
Finanzsektor	42.612.940,14	5,77
Grundstoffe	41.000.953,16	5,56
Kommunikationsdienste	38.385.658,15	5,20
Summe Aktien:	713.023.976,42	96,61
2. Bankguthaben	25.048.653,64	3,39
3. Sonstige Vermögensgegenstände	743.313,13	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-787.919,61	-0,10
III. Fondsvermögen	738.028.023,58	100,00

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

DWS Eurovesta

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						713.023.976,42	96,61
Aktien							
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	110.000	17.000		CHF 137,1000	15.443.932,41	2,09
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	243.000		25.000	CHF 95,5500	23.777.419,35	3,22
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	6.600		2.200	CHF 1.288,0000	8.705.376,34	1,18
SIG Group (CH0435377954)	Stück	250.000			CHF 19,9200	5.099.846,39	0,69
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	50.000			CHF 264,5000	13.543.266,77	1,84
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	40.000		20.000	CHF 144,2500	5.908.858,17	0,80
DSV (DK0060079531)	Stück	84.000	24.000		DKK 1.122,0000	12.637.252,86	1,71
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	594.000		106.000	DKK 881,3000	70.192.505,98	9,51
Adyen (NL0012969182)	Stück	2.500	2.500		EUR 1.570,0000	3.925.000,00	0,53
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	116.000			EUR 192,7400	22.357.840,00	3,03
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	65.000		40.000	EUR 59,9600	3.897.400,00	0,53
Amplifon (IT0004056880)	Stück	130.000			EUR 33,6700	4.377.100,00	0,59
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	67.000			EUR 895,6000	60.005.200,00	8,13
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	178.970			EUR 78,3200	14.016.930,40	1,90
Capgemini (FR0000125338)	Stück	40.000		10.000	EUR 213,8000	8.552.000,00	1,16
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	30.000	14.000		EUR 118,0500	3.541.500,00	0,48
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	270.000	90.000		EUR 41,1250	11.103.750,00	1,50
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	872.000	872.000		EUR 9,2680	8.081.696,00	1,10
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	40.000			EUR 188,9500	7.558.000,00	1,02
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	105.000			EUR 39,8350	4.182.675,00	0,57
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	60.000			EUR 210,2000	12.612.000,00	1,71
Hermes International (FR0000052292)	Stück	4.381	4.381		EUR 2.393,5000	10.485.923,50	1,42
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	415.000			EUR 31,4550	13.053.825,00	1,77
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	70.000			EUR 79,9400	5.595.800,00	0,76
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	53.000	6.000		EUR 438,6500	23.248.450,00	3,15
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	50.000			EUR 841,0000	42.050.000,00	5,70
Merck (DE0006599905)	Stück	43.000			EUR 164,4500	7.071.350,00	0,96
Moncler (IT0004965148)	Stück	45.000			EUR 69,2400	3.115.800,00	0,42
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	58.000	58.000		EUR 236,6000	13.722.800,00	1,86
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	8.232	8.232		EUR 91,7600	755.368,32	0,10
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	43.000			EUR 150,9500	6.490.850,00	0,88
SAP (DE0007164600)	Stück	157.000	30.000		EUR 180,9400	28.407.580,00	3,85
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	21.500	21.500		EUR 367,2000	7.894.800,00	1,07
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	87.000			EUR 209,6000	18.235.200,00	2,47
SCOR (FR0010411983)	Stück	370.000	370.000		EUR 32,0000	11.840.000,00	1,60
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	230.000			EUR 69,4000	15.962.000,00	2,16
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	130.000	130.000		EUR 56,8000	7.384.000,00	1,00
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	270.000			EUR 40,1750	10.847.250,00	1,47
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	425.000			EUR 27,5900	11.725.750,00	1,59
VINCI (FR0000125486)	Stück	120.000		20.000	EUR 119,4200	14.330.400,00	1,94
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	145.000			GBP 55,9600	9.482.528,92	1,28
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	288.000			GBP 107,0400	36.026.083,91	4,88
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	900.000			GBP 23,1200	24.316.933,50	3,29
Diageo (GB0002374006)	Stück	210.000		70.000	GBP 29,3650	7.206.556,04	0,98
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	190.000			GBP 34,2600	7.607.105,29	1,03
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	1.000.000	1.000.000		GBP 6,2250	7.274.745,82	0,99
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	1.100.000			GBP 8,3220	10.697.908,15	1,45
Relx (GB00B280DG97)	Stück	365.000			GBP 34,2100	14.592.322,08	1,98
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	310.000			SEK 307,1000	8.245.616,31	1,12
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	800.000			SEK 180,8000	12.527.661,93	1,70
Swedbank (SE0000242455)	Stück	180.000		470.000	SEK 212,3000	3.309.817,98	0,45
Summe Wertpapiervermögen						713.023.976,42	96,61

DWS Eurovesta

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						25.048.653,64	3,39
Bankguthaben						25.048.653,64	3,39
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	23.622.279,33		%	100	23.622.279,33	3,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	520.165,62		%	100	520.165,62	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	150.064,03		%	100	153.675,40	0,02
Britische Pfund	GBP	396.022,11		%	100	462.804,85	0,06
US Dollar	USD	312.211,37		%	100	289.728,44	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						743.313,13	0,10
Zinsansprüche	EUR	9.579,24		%	100	9.579,24	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	654.120,16		%	100	654.120,16	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	79.613,73		%	100	79.613,73	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-787.919,61	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-787.919,61		%	100	-787.919,61	-0,10
Fondsvermögen						738.028.023,58	100,00
Anteilwert						181,67	
Umlaufende Anteile						4.062.356,405	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,545650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= 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 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück		23.000
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück		90.000
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück		400.000
Heineken (NL0000009165)	Stück		120.000
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	200.000	200.000
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück		50.000
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück		215.000
PUMA (DE0006969603)	Stück		215.000
Worldline (FR0011981968)	Stück		105.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück		71.000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte	
Kauf von Devisen auf Termin	
GBP/EUR	EUR 22.238
Verkauf von Devisen auf Termin	
GBP/EUR	EUR 54.892

DWS Eurovesta

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 181,67

Umlaufende Anteile: 4.062.356,405

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.

DWS Eurovesta

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.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Eurovesta handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Eurovesta

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.4.2023 bis 31.3.2024

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Eurovesta		DE0008490848	1,40%

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender

Vorsitzender der Geschäftsführung 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

Manfred Bauer
Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn
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
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Alternatives GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Verwaltungsrats der
DB Vita S.A., Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda
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 31.12.2022: 2.929 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 19.4.2024

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

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch