

DWS Investment GmbH

DWS Health Care Typ O

Halbjahresbericht 2020/2021



DWS Health Care Typ 0

Inhalt

Halbjahresbericht 2020/2021
vom 1.10.2020 bis 31.3.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DWS Health Care Typ O 6

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 sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2021** 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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie einsetzende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

DWS Health Care Typ O

DWS HEALTH CARE TYP O

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	DE0009769851	10,7%
Klasse FC	DE000DWS2ED9	11,2%
MSCI World Health Care TR Net		8,2%

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

Stand: 31.3.2021

DWS HEALTH CARE TYP O

Überblick über die Anteilsklassen

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	Anteilwert der Anteilklasse DWS Health Care Typ O NC am Auflegungstag der Anteilklasse FC
Erfolgsabhängige Vergütung	NC	ja
	FC	nein

DWS Health Care Typ O

Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	295 099 171,32	94,89
Summe Aktien:	295 099 171,32	94,89
2. Investmentanteile	12 331 990,83	3,97
3. Bankguthaben	3 788 476,94	1,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	233 195,76	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-23 915,65	-0,01
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-434 700,39	-0,14
III. Fondsvermögen	310 994 218,81	100,00

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

DWS Health Care Typ O

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						295 099 171,32	94,89
Aktien							
GENMAB (DK0010272202)	Stück	2 800			DKK 2 070,0000	779 304,60	0,25
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	150 000	40 000		EUR 53,5400	8 031 000,00	2,58
Fresenius (DE0005785604)	Stück	230 000	80 000		EUR 37,9900	8 737 700,00	2,81
Galapagos (BE0003818359)	Stück	11 000	11 000		EUR 65,7200	722 920,00	0,23
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	150 000			EUR 22,4200	3 363 000,00	1,08
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	327 000	41 321		EUR 48,6900	15 921 630,00	5,12
Merck (DE0006599905)	Stück	95 000	48 000		EUR 146,9500	13 960 250,00	4,49
Sanofi (FR0000120578)	Stück	90 000	5 000		EUR 84,2100	7 578 900,00	2,44
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	140 000	20 000		GBP 72,8600	11 968 086,35	3,85
Hoya (JP3837800006)	Stück	35 400			JPY 13 005,0000	3 546 544,95	1,14
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	122 000	57 000		USD 119,7500	12 437 851,18	4,00
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	141 300	141 300		USD 106,7900	12 846 438,79	4,13
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	17 000		123 000	USD 124,8400	1 806 810,83	0,58
Amgen (US0311621009)	Stück	45 000	2 000		USD 249,7500	9 568 150,86	3,08
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	65 000	10 000		USD 245,1900	13 568 321,13	4,36
Biogen (US09062X1037)	Stück	8 600		1 400	USD 276,0100	2 020 846,25	0,65
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. (VGG111961055)	Stück	20 000	10 000	15 500	USD 65,4900	1 115 103,01	0,36
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	260 000	73 000		USD 63,3100	14 013 791,93	4,51
Centene (US15135B1017)	Stück	183 000	151 000	19 500	USD 65,3800	10 186 054,83	3,28
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	57 000	57 000		USD 185,5000	9 001 787,84	2,89
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	25 000		6 000	USD 188,5400	4 012 855,44	1,29
Horizon Therapeutics (IE00BQPQZ61)	Stück	14 236			USD 87,1300	1 056 004,32	0,34
llumina (US4523271090)	Stück	8 000	7 900	8 000	USD 368,9600	2 512 923,55	0,81
Intellia Therapeutics (US45826J1051)	Stück	16 000	16 000		USD 72,2400	984 028,61	0,32
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	85 000			USD 165,0100	11 940 958,62	3,84
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	31 000	11 000		USD 253,5400	6 691 418,36	2,15
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	21 500			USD 196,5300	3 597 305,47	1,16
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	235 000	5 000	20 000	USD 118,8300	23 774 093,31	7,64
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	235 000	5 000		USD 76,9600	15 397 241,61	4,95
Neurocrine Biosciences (US64125C1099)	Stück	7 500			USD 94,2600	601 864,46	0,19
Pfizer (US7170811035)	Stück	720 000	730 000	610 000	USD 36,1100	22 134 513,88	7,12
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	24 000	9 000		USD 190,0300	3 882 785,63	1,25
Ultragenyx Pharmaceutical (US90400D1081)	Stück	6 500		10 000	USD 112,0600	620 117,49	0,20
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	95 500	11 500	3 000	USD 373,5600	30 372 024,52	9,77
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	35 000	14 520		USD 212,9900	6 346 543,50	2,04
Investmentanteile						12 331 990,83	3,97
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)							
DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQNZ507) (0,000%)	Stück	1 393	3 694	4 215	USD 10 398,6233	12 331 990,83	3,97
Summe Wertpapiervermögen						307 431 162,15	98,86
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						3 788 476,94	1,22
Bankguthaben						3 788 476,94	1,22
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	81 797,47			% 100	81 797,47	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	8 657,52			% 100	5 616,48	0,00
Brasilianische Real	BRL	25 840,96			% 100	3 810,65	0,00
Kanadische Dollar	CAD	66 268,14			% 100	44 790,90	0,01
Schweizer Franken	CHF	44 302,49			% 100	40 040,21	0,01
Britische Pfund	GBP	36 799,94			% 100	43 177,21	0,01
Hongkong Dollar	HKD	413 156,02			% 100	45 247,62	0,01
Japanische Yen	JPY	7 982 515,00			% 100	61 493,84	0,02
Mexikanische Peso	MXN	1 963,47			% 100	81,43	0,00
Türkische Lira	TRY	727,19			% 100	74,27	0,00
US Dollar	USD	4 051 319,74			% 100	3 449 105,86	1,11
Südafrikanische Rand	ZAR	230 094,20			% 100	13 241,00	0,00

DWS Health Care Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						233 195,76	0,07
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	222 844,26		%	100	222 844,26	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	10 351,50		%	100	10 351,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-23 915,65	-0,01
EUR - Kredite	EUR	-23 915,65		%	100	-23 915,65	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-434 700,39	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-434 219,97		%	100	-434 219,97	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-480,42		%	100	-480,42	0,00
Fondsvermögen						310 994 218,81	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse NC	EUR	314,26
Klasse FC	EUR	325,06
Umlaufende Anteile		
Klasse NC	Stück	989 119,816
Klasse FC	Stück	469,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Australische Dollar	AUD	1,541450	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,781250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,479500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,106450	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,437400	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,852300	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,131000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	129,810000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	24,112450	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	9,790950	= EUR	1
US Dollar	USD	1,174600	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,377400	= EUR	1

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Aktien			
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	5 000	155 000	Acadia Pharmaceuticals (US0042251084)	Stück		19 000
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	20 000	120 000	Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück		19 439
Nexus (DE0005220909)	Stück		23 000	Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück		15 000
Abcam (GB00B6774699)	Stück		70 000	American Well Corp (US03044L1052)	Stück		9 567
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück		400 000	Amicus Therapeutics (US03152W1099)	Stück	38 000	38 000
Hansa Biopharma (SE0002148817)	Stück		62 090	Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück		18 479
				Bluebird Bio (US09609G1004)	Stück		12 100
				Elanco Animal Health (US28414H1032)	Stück		150 000
				Gilead Sciences (US3755581036)	Stück		50 000
				GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034)	Stück		13 000
				Heron Therapeutics (US4277461020)	Stück		49 300
				Insmed (US4576693075)	Stück		60 000
				Intercept Pharmaceuticals (US45845P1084)	Stück		18 500
				iRhythm Technologies (US4500561067)	Stück		7 000
				Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück		12 000

DWS Health Care Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Novocure (JE00BYSS4X48)	Stück		25 477
Reata Pharmaceuticals Cl.A (US75615P1030)	Stück	2 000	12 000
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück	10 000	10 000
Sangamo BioSciences (US8006771062)	Stück		58 355
Sarepta Therapeutics (US8036071004)	Stück		14 000
Shockwave Medical (US82489T1043)	Stück		20 000
Teladoc Health (US87918A1051)	Stück		3 000
Transmedics Group (US89377M1099)	Stück	37 500	82 500
Viartis (US92556V1061)	Stück	75 688	75 688

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 6 623
Gattung: Sanofi (FR0000120578)	

DWS Health Care Typ O

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse NC: EUR 314,26

Anteilwert Klasse FC: EUR 325,06

Umlaufende Anteile Klasse NC: 989 119,816

Umlaufende Anteile Klasse FC: 469,000

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 Health Care Typ O

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Health Care Typ O

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
---	---	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Health Care Typ O

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 578,50	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	777,42	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Health Care Typ O

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil			-
---------------	--	--	---

**13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
(In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)**

gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

DWS Health Care Typ O

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

	-	-	-
--	---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: 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

Britta Lehfeldt
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

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

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
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 Aufsichtsrates der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

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