

DWS Investment GmbH

DWS Health Care Typ 0

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

DWS Health Care Typ 0

Inhalt

Halbjahresbericht 2022/2023
vom 1.10.2022 bis 31.3.2023 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Health Care Typ O

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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. März 2023** 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

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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.

Halbjahresbericht

DWS Health Care Typ O

DWS Health Care Typ O

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	DE0009769851	-4,3%
Klasse FC	DE000DWS2ED9	-3,9%
MSCI World Health Care TR Net		-1,3%

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

Stand: 31.3.2023

DWS Health Care Typ O

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	NC FC	DE0009769851 DE000DWS2ED9
Wertpapierkennnummer (WKN)	NC FC	976985 DWS2ED
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	NC FC	EUR EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	NC FC	10.11.1997 (ab 1.12.2015 als Anteilklasse NC) 1.12.2016
Ausgabeaufschlag	NC FC	Keiner Keiner
Verwendung der Erträge	NC FC	Thesaurierung Thesaurierung
Kostenpauschale	NC FC	1,7% p.a. 0,85% p.a.
Mindestanlagesumme	NC FC	Keine EUR 2.000.000
Erstausgabepreis	NC FC	DM 100 Anteilwert der Anteilklasse DWS Health Care Typ O NC am Auflegungstag der Anteilklasse FC
Erfolgsabhängige Vergütung	NC FC	ja nein

DWS Health Care Typ O

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	291.456.765,23	88,86
Summe Aktien:	291.456.765,23	88,86
2. Bankguthaben	36.896.045,29	11,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	235.665,13	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-96.435,46	-0,03
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-479.145,73	-0,15
III. Fondsvermögen	328.012.894,46	100,00

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

DWS Health Care Typ O

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						291.456.765,23	88,86
Aktien							
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	170.000	20.000		EUR 58,8000	9.996.000,00	3,05
Merck (DE0006599905)	Stück	67.000		8.500	EUR 171,2500	11.473.750,00	3,50
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	208.800	43.800		EUR 52,7400	11.012.112,00	3,36
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	81.500		35.500	GBP 112,7510	10.435.165,05	3,18
Hoya (JP3837800006)	Stück	57.600			JPY 14.560,0000	5.769.311,73	1,76
Surgical Science Sweden (SE0014428512)	Stück	81.237			SEK 166,6000	1.202.014,67	0,37
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	180.000		20.000	USD 99,0800	16.376.859,50	4,99
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	108.500		11.500	USD 134,4900	13.399.600,55	4,09
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	66.000			USD 245,1700	14.858.787,88	4,53
Bio-Techne (US09073M1045)	Stück	70.500	102.000	49.500	USD 72,4300	4.688.994,49	1,43
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	183.000			USD 68,2000	11.460.606,06	3,49
Centene (US15135B1017)	Stück	192.000	12.000		USD 64,1300	11.306.666,67	3,45
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	74.000			USD 249,8000	16.974.471,99	5,17
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	75.000	75.000		USD 81,5700	5.617.768,60	1,71
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	40.500		3.900	USD 340,6900	12.670.289,26	3,86
Exact Sciences Corp. (US30063P1057)	Stück	25.844			USD 66,2600	1.572.473,31	0,48
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	12.000	5.000	9.000	USD 493,5500	5.438.567,49	1,66
Illumina (US4523271090)	Stück	9.000		11.000	USD 225,2600	1.861.652,89	0,57
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	63.000		9.000	USD 194,9500	11.278.099,17	3,44
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	123.000			USD 153,4300	17.329.559,23	5,28
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	38.000	6.000		USD 224,7000	7.840.771,35	2,39
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	235.000			USD 79,1800	17.086.593,20	5,21
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	138.600			USD 105,9200	13.480.727,27	4,11
Organon & Co (US68622V1061)	Stück	130.000			USD 23,0900	2.756.382,00	0,84
Pfizer (US7170811035)	Stück	420.000			USD 40,3800	15.573.553,72	4,75
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	22.300	2.300		USD 188,8000	3.866.152,43	1,18
Teladoc Health (US87918A1051)	Stück	83.000			USD 24,4300	1.861.974,29	0,57
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	52.500	2.500		USD 470,0600	22.661.294,77	6,91
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	77.000	30.000		USD 164,1500	11.606.565,66	3,54
Summe Wertpapiervermögen						291.456.765,23	88,86
Bankguthaben und nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente						36.896.045,29	11,25
Bankguthaben						36.896.045,29	11,25
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	73.639,54			% 100	73.639,54	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	8.770,64			% 100	5.385,55	0,00
Brasilianische Real	BRL	25.840,96			% 100	4.658,04	0,00
Kanadische Dollar	CAD	67.646,38			% 100	45.823,12	0,01
Schweizer Franken	CHF	35.384,41			% 100	35.467,76	0,01
Britische Pfund	GBP	28.672,82			% 100	32.560,55	0,01
Hongkong Dollar	HKD	416.035,45			% 100	48.667,37	0,01
Japanische Yen	JPY	7.029.115,00			% 100	48.354,93	0,01
Mexikanische Peso	MXN	2.172,77			% 100	110,26	0,00
Türkische Lira	TRY	727,19			% 100	34,81	0,00
US Dollar	USD	39.844.991,73			% 100	36.588.605,81	11,15
Südafrikanische Rand	ZAR	247.140,27			% 100	12.737,55	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						235.665,13	0,07
Zinsansprüche	EUR	11.045,66			% 100	11.045,66	0,00
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche	EUR	224.619,47			% 100	224.619,47	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-96.435,46	-0,03
EUR - Kredite	EUR	-96.435,46			% 100	-96.435,46	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-479.145,73	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-479.145,73			% 100	-479.145,73	-0,15
Fondsvermögen						328.012.894,46	100,00

DWS Health Care Typ O

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse NC	EUR	335,15
Klasse FC	EUR	352,60
Umlaufende Anteile		
Klasse NC	Stück	977.459,078
Klasse FC	Stück	1.190,000

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023

Australische Dollar	AUD	1,628550	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,547600	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476250	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,997650	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,880600	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,548550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	145,365000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	19,705050	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,259500	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	20,887700	= EUR	1
US Dollar	USD	1,089000	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,402500	= 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

Straumann Holding (CH1175448666)	Stück		52.600
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		600.000
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück		20.000
DexCom (US2521311074)	Stück		24.200
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	65.000	65.000
Tandem Diabetes Care (new) (US8753722037)	Stück		27.500

DWS Health Care Typ O

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse NC: EUR 335,15
Anteilwert Klasse FC: EUR 352,60

Umlaufende Anteile Klasse NC: 977.459,078
Umlaufende Anteile Klasse FC: 1.190,000

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.

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
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
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Mitglied des Vorstandes Bankhaus
Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
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

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 Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Görden (bis zum 31.12.2022)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (bis zum 31.12.2022)
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2021:
2.071,9 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 4.4.2023

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