

DWS Investment GmbH

# DWS Health Care Typ 0

Halbjahresbericht 2023/2024



Investors for a new now

# DWS Health Care Typ 0

# Inhalt

Halbjahresbericht 2023/2024  
vom 1.10.2023 bis 31.3.2024 (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 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.de](http://www.dws.de)

## Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

### Umbenennung des Fonds

---

Der Fonds **DWS Health Care Typ O** wird mit Wirkung zum 13. Juni 2024 in **DWS Healthy Living** umbenannt.

### Änderung der Anlagepolitik

---

Zum 13. Juni 2024 wird das OGAW-Sondervermögen **DWS Health Care Typ O** mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zu einem richtlinienkonformen Feederfonds umgewandelt. Als Masterfonds dient der von der DWS Investment S.A. verwaltete **DWS Invest ESG Healthy Living**. Der Masterfonds ist ein Teilfonds des DWS Invest, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

### Änderung des Geschäftsjahres und Einführung eines Rumpfgeschäftsjahres

---

Das Geschäftsjahr vom 1. Oktober bis 30. September wird an das Geschäftsjahr des Master-Fonds **DWS Invest ESG Healthy Living** vom 1. Januar bis 31. Dezember angepasst. Aufgrund der Umwandlung wird für die Zeit vom 1. Oktober 2023 bis zum 12. Juni 2024 und vom 13. Juni 2024 bis zum 31. Dezember 2024 jeweils ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt.

# 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	8,2%
Klasse FC	DE000DWS2ED9	8,7%
MSCI World Health Care TR Net		11,1%

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

Stand: 31.3.2024

## DWS Health Care Typ O

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
Pauschalvergütung	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 31.03.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Gesundheitswesen	316.269.623,43	92,59
Industrien	3.497.661,47	1,02
Informationstechnologie	3.183.056,89	0,93
<b>Summe Aktien:</b>	<b>322.950.341,79</b>	<b>94,54</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>19.069.033,35</b>	<b>5,58</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>354.569,17</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-328.688,72</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-438.057,43</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>341.607.198,16</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Health Care Typ O

## 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	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>322.950.341,79</b>	<b>94,54</b>	
<b>Aktien</b>								
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	97.400		72.600	EUR	28.4400	2.770.056,00	0,81
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	40.000	40.000		EUR	118,0500	4.722.000,00	1,38
Merck (DE0006599905)	Stück	67.000			EUR	164,4500	11.018.150,00	3,23
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	233.000			EUR	56,8000	13.234.400,00	3,87
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	81.500			GBP	107,0400	10.194.881,38	2,98
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	55.800	55.800		JPY	2.642,0000	903.303,21	0,26
Hoya (JP3837800006)	Stück	57.600			JPY	18.835,0000	6.647.443,40	1,95
JEOL (JP3735000006)	Stück	17.400	17.400		JPY	6.236,0000	664.847,28	0,19
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	123.600	123.600		JPY	4.203,0000	3.183.056,89	0,93
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	197.500			USD	113,4800	20.798.348,18	6,09
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	115.000	3.350		USD	147,3700	15.727.125,09	4,60
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	57.000			USD	246,5300	13.040.283,96	3,82
Bio-Techne (US09073M1045)	Stück	84.000			USD	69,4200	5.411.358,57	1,58
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	183.000			USD	53,2500	9.043.012,25	2,65
Centene (US15135B1017)	Stück	111.000		91.600	USD	78,3500	8.070.573,50	2,36
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	85.500	85.500	83.000	USD	248,7700	19.738.154,23	5,78
Doximity (US26622P1075)	Stück	77.400	77.400		USD	26,9900	1.938.591,31	0,57
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	135.500	10.500		USD	95,1500	11.964.388,46	3,50
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	39.344		1.156	USD	778,1800	28.411.946,84	8,32
Exact Sciences Corp. (US30063P1057)	Stück	25.844			USD	66,8800	1.603.978,03	0,47
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	12.000			USD	539,5700	6.008.574,61	1,76
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	57.400		5.600	USD	252,5700	13.453.524,50	3,94
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	123.000			USD	157,9600	18.029.955,46	5,28
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	235.000			USD	86,9200	18.955.270,97	5,55
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	138.600			USD	131,7500	16.945.573,50	4,96
Pfizer (US7170811035)	Stück	420.000			USD	27,7800	10.827.394,21	3,17
Shockwave Medical (US82489T1043)	Stück	8.000	8.000		USD	322,6100	2.395.025,98	0,70
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	22.300			USD	225,5200	4.666.941,35	1,37
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	59.100	1.300		USD	493,1000	27.043.624,72	7,92
Veralto Corp. (US92338C1036)	Stück	42.000	42.000		USD	89,7400	3.497.661,47	1,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	77.000			USD	168,5100	12.040.896,44	3,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>322.950.341,79</b>	<b>94,54</b>	
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>19.069.033,35</b>	<b>5,58</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>19.069.033,35</b>	<b>5,58</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	77.735,27			%	100	77.735,27	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	9.068,07			%	100	5.459,73	0,00
Brasilianische Real	BRL	25.840,96			%	100	4.803,15	0,00
Kanadische Dollar	CAD	70.501,35			%	100	48.061,46	0,01
Schweizer Franken	CHF	35.863,23			%	100	36.726,30	0,01
Britische Pfund	GBP	28.543,79			%	100	33.357,24	0,01
Hongkong Dollar	HKD	428.731,72			%	100	50.854,54	0,01
Japanische Yen	JPY	12.828.283,00			%	100	78.602,27	0,02
Mexikanische Peso	MXN	2.381,89			%	100	133,19	0,00
Türkische Lira	TRY	727,19			%	100	20,87	0,00
US Dollar	USD	20.173.158,93			%	100	18.720.451,87	5,48
Südafrikanische Rand	ZAR	263.842,26			%	100	12.827,46	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>354.569,17</b>	<b>0,10</b>	
Zinsansprüche	EUR	9.462,11			%	100	9.462,11	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	320.921,93			%	100	320.921,93	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	24.185,13			%	100	24.185,13	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-328.688,72</b>	<b>-0,10</b>	
EUR - Kredite	EUR	-328.688,72			%	100	-328.688,72	-0,10

## DWS Health Care Typ O

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-438.057,43			% 100	-438.057,43	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>						<b>341.607.198,16</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse NC	EUR	368,81
Klasse FC	EUR	391,33
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse NC	Stück	924.467,443
Klasse FC	Stück	1.667,000

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024

Australische Dollar	AUD	1,660900	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,380000	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466900	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976500	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,855700	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,430550	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	163,205000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	17,883800	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	34,836650	= EUR	1
US Dollar	USD	1,077600	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,568550	= 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

Surgical Science Sweden (SE0014428512)	Stück		81.237
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück		38.000
Organon & Co (US68622V1061)	Stück		130.000
Teladoc Health (US87918A1051)	Stück		83.000

# DWS Health Care Typ O

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse NC: EUR 368,81

Anteilwert Klasse FC: EUR 391,33

Umlaufende Anteile Klasse NC: 924.467,443

Umlaufende Anteile Klasse FC: 1.667,000

#### 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.



# 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](http://www.dws.de)