

DWS Investment GmbH

---

# DWS Biotech

Halbjahresbericht 2020/2021



**DWS Biotech**

# Inhalt

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

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	4
Halbjahresbericht DWS Biotech .....	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](http://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.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
8005 Zürich, Schweiz

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
1201 Genf, Schweiz

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

# Halbjahresbericht

## DWS BIOTECH

### Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	DE0009769976	0,0%
Klasse FC	DE000DWS2WY7	0,4%
Klasse TFC	DE000DWS2UA1	0,5%
NASDAQ Biotechnology		8,5%

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

Stand: 31.3.2021

## DWS BIOTECH

### Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	LC TFC FC	DE0009769976 DE000DWS2UA1 DE000DWS2WY7
Wertpapierkennnummer (WKN)	LC TFC FC	976997 DWS2UA DWS2WY
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	LC TFC FC	EUR EUR EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	LC TFC FC	16.8.1999 3.4.2018 2.7.2018
Ausgabeaufschlag	LC TFC FC	5% p.a. Keiner Keiner
Verwendung der Erträge	LC TFC FC	Thesaurierung Thesaurierung Thesaurierung
Kostenpauschale	LC TFC FC	1,5% p.a. 0,9% p.a. 0,75% p.a.
Mindestanlagesumme	LC TFC FC	Keine Keine EUR 2.000.000
Erstausgabepreis	LC  TFC FC	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag) EUR 100 EUR 100



# DWS Biotech

## Vermögensübersicht zum 31.03.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Gesundheitswesen	395 228 818,32	90,46
Sonstige	31,01	0,00
<b>Summe Aktien:</b>	<b>395 228 849,33</b>	<b>90,46</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>21 687 849,82</b>	<b>4,97</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>40 855,62</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>20 505 825,27</b>	<b>4,69</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>14 006,34</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-571 271,26</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>436 906 115,12</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Biotech

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>395 228 818,32</b>	<b>90,46</b>
<b>Aktien</b>							
Opthea (AU000000OPT2)	Stück	3 428 571			AUD 1,5850	3 525 437,11	0,81
GENMAB (DK0010272202)	Stück	18 000			DKK 2 070,0000	5 009 815,26	1,15
argenx (NL0010832176)	Stück	50 000	15 000	15 000	EUR 235,0000	11 750 000,00	2,69
Galapagos (BE0003818359)	Stück	20 000			EUR 65,7200	1 314 400,00	0,30
BioArctic Cl.B (SE0010323311)	Stück	254 444			SEK 90,5500	2 252 696,52	0,52
Hansa Biopharma (SE0002148817)	Stück	107 335			SEK 151,4000	1 588 873,26	0,36
Oncopeptides (SE0009414576)	Stück	250 000	250 000		SEK 145,3000	3 551 629,40	0,81
Abeona Therapeutics (US00289Y1073)	Stück	400 558			USD 1,8400	627 470,39	0,14
AC Immune Reg. (CH0329023102)	Stück	50 000	25 000	55 000	USD 7,3400	312 446,79	0,07
Acadia Pharmaceuticals (US0042251084) <sup>6)</sup>	Stück	358 714			USD 25,7100	7 851 640,51	1,80
Acceleron Pharma (US00434H1086)	Stück	48 297			USD 133,0100	5 469 082,22	1,25
Aclaris Therapeutics (US00461U1051)	Stück	100 000	100 000		USD 23,5800	2 007 491,91	0,46
Agios Pharmaceuticals (US00847X1046)	Stück	220 991	134 140		USD 49,2500	9 265 968,63	2,12
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	56 697		15 000	USD 153,4500	7 406 908,44	1,70
Aligos Therapeutics Inc. (US01626L1052)	Stück	70 000	70 000		USD 20,8700	1 243 742,55	0,28
Allakos (US01671P1003)	Stück	39 000		21 559	USD 109,7300	3 643 342,41	0,83
Allogene Therapeutics (US0197701065)	Stück	160 000	200 000	40 000	USD 33,4300	4 553 720,42	1,04
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	90 000	15 000	27 393	USD 135,1300	10 353 907,71	2,37
Amarin ADR (US0231112063)	Stück	180 000			USD 6,3700	976 162,10	0,22
Amgen (US0311621009)	Stück	100 000		10 000	USD 249,7500	21 262 557,47	4,87
Amicus Therapeutics (US03152W1099)	Stück	500 713	300 000	600 000	USD 9,3900	4 002 805,27	0,92
Apellis Pharmaceuticals (US03753U1060)	Stück	220 000		20 000	USD 42,0500	7 875 872,64	1,80
Arcus Biosciences (US03969F1093)	Stück	100 000	100 000		USD 28,0600	2 388 898,35	0,55
Ardelyx (US0396971071)	Stück	500 300	100 000		USD 6,2000	2 640 779,84	0,60
Arrowhead Pharmaceuticals (US04280A1007)	Stück	79 416			USD 63,6900	4 306 151,06	0,99
Ascendis Pharma Sp.ADR (US04351P1012)	Stück	55 935		18 002	USD 128,6500	6 126 373,02	1,40
Avidity Biosciences (US05370A1088)	Stück	100 000			USD 20,2800	1 726 545,21	0,40
Avrobio (US05455M1009)	Stück	35 000			USD 11,9200	355 184,74	0,08
Biogen (US09062X1037)	Stück	48 000		47 000	USD 276,0100	11 279 141,84	2,58
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. (VGG111961055)	Stück	30 697	30 697	20 000	USD 65,4900	1 711 515,86	0,39
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	100 000		60 000	USD 74,9600	6 381 746,98	1,46
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	32 000		23 000	USD 104,4400	2 845 292,01	0,65
Blueprint Medicines (US09627Y1091)	Stück	117 000		50 000	USD 93,2700	9 290 473,35	2,13
Calliditas Therapeutics ADR (US13124Q1067)	Stück	70 236	66 000	70 000	USD 27,8600	1 665 907,51	0,38
Cara Therapeutics (US1407551092)	Stück	150 000	150 000		USD 20,5900	2 629 405,76	0,60
Cardiff Oncology (US14147L1089)	Stück	220 000	220 000		USD 9,1000	1 704 410,01	0,39
Checkmate Pharmaceuticals (US1628181083)	Stück	132 320		117 680	USD 10,3800	1 169 318,58	0,27
Coherus Biosciences (US19249H1032)	Stück	230 000			USD 14,4500	2 829 473,86	0,65
CureVac (NL0015436031) <sup>3)</sup>	Stück	29 379			USD 88,7600	2 220 057,93	0,51
Deciphera Pharmaceuticals (US24344T1016)	Stück	100 000			USD 41,5300	3 535 671,72	0,81
Dynavax Technologies (US2681582019)	Stück	186 735			USD 9,3200	1 481 670,53	0,34
Enanta Pharmaceuticals (US29251M1062)	Stück	40 000	40 000		USD 48,0700	1 636 982,80	0,37
Equillium (US29446K1060)	Stück	300 000	300 000		USD 6,6100	1 688 234,29	0,39
Exelixis (US30161Q1040)	Stück	200 000	250 000	50 000	USD 21,9700	3 740 847,95	0,86
Fate Therapeutics (US31189P1021)	Stück	30 000	30 000		USD 74,0900	1 892 303,76	0,43
FibroGen (US31572Q8087)	Stück	185 000			USD 31,1100	4 899 838,24	1,12
Generation Bio Co. (US37148K1007)	Stück	100 000	130 000	30 000	USD 26,5900	2 263 749,36	0,52
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	300 000			USD 65,5000	16 729 099,27	3,83
Global Blood Therapeutics (US37890U1088)	Stück	201 675	126 675		USD 40,7500	6 996 642,47	1,60
Horizon Therapeutics (IE00BQPVQZ61)	Stück	215 000		35 000	USD 87,1300	15 948 365,40	3,65
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	79 250			USD 80,2300	5 413 100,20	1,24
Intellia Therapeutics (US45826J1051)	Stück	70 000	90 000	20 000	USD 72,2400	4 305 125,15	0,99
Kala Pharmaceuticals (US4831191030) <sup>3)</sup>	Stück	300 000	300 000		USD 6,4000	1 634 599,01	0,37
Karuna Therapeutics (US48576A1007)	Stück	30 000		30 000	USD 116,8800	2 985 186,45	0,68
Karyopharm Therapeutics (US48576U1060)	Stück	70 000	30 000		USD 9,9550	593 265,79	0,14
Legend Biotech ADR (US52490G1022)	Stück	4 955			USD 28,7500	121 280,65	0,03
Madrigal Pharmaceuticals (US5588681057)	Stück	12 000			USD 116,5100	1 190 294,57	0,27
Mirati Therapeutics (US60468T1051)	Stück	68 000	6 000	11 000	USD 165,9700	9 608 343,27	2,20
Moderna (US60770K1079)	Stück	151 100	181 100	30 000	USD 118,4900	15 242 498,72	3,49
Neurocrine Biosciences (US64125C1099)	Stück	135 000	40 000		USD 94,2600	10 833 560,36	2,48
PTC Therapeutics (US69366J2006)	Stück	100 000		27 214	USD 46,8000	3 984 335,09	0,91
Radius Health (US7504692077)	Stück	242 597		50 000	USD 20,1600	4 163 762,57	0,95
Reata Pharmaceuticals Cl.A (US75615P1030)	Stück	80 000	44 000	52 000	USD 97,1200	6 614 677,34	1,51
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	34 000		5 000	USD 470,6700	13 624 025,20	3,12
Regenxbio (US75901B1070)	Stück	36 659			USD 33,6100	1 048 960,49	0,24
Revolution Medicines (US76155X1000)	Stück	50 000	50 000		USD 43,9300	1 869 998,30	0,43

## DWS Biotech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
SAGE Therapeutics (US78667J1088) . . . . .	Stück	115 000	15 000	100 000	USD	73,2800	7 174 527,50	1,64
Sarepta Therapeutics (US8036071004) . . . . .	Stück	100 000	30 000	10 000	USD	73,1000	6 223 395,20	1,42
SeaGen (US81181C1045) . . . . .	Stück	82 000	82 000		USD	137,5100	9 599 710,54	2,20
SpringWorks Therapeutics (US85205L1070) . . . . .	Stück	50 000	70 000	20 000	USD	68,4800	2 915 034,91	0,67
Ultragenyx Pharmaceutical (US90400D1081) . . . . .	Stück	108 000	10 000	42 000	USD	112,0600	10 303 490,55	2,36
uniQure (NL0010696654) . . . . .	Stück	25 000			USD	33,2900	708 539,08	0,16
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) . . . . .	Stück	130 000	26 000		USD	212,9900	23 572 875,87	5,40
Viking Therapeutics (US92686J1060) . . . . .	Stück	240 667	64 000		USD	6,0600	1 241 649,94	0,28
Zai Lab ADR (US98887Q1040) . . . . .	Stück	55 000			USD	129,4000	6 059 083,94	1,39
Zogenix (US98978L2043) . . . . .	Stück	239 424			USD	19,2000	3 913 622,34	0,90
Zymeworks (CA98985W1023) . . . . .	Stück	90 000	90 000		USD	30,7200	2 353 822,58	0,54
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>31,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Intercell Right (Entitlement for amendment) (AT0000A10BA2) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	185 497			EUR	0,0001	18,55	0,00
Structural Bioinformatics S.D (XF0004472613) . . . . .	Stück	146 341			USD	0,0001	12,46	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>21 687 849,82</b>	<b>4,97</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							<b>21 687 849,82</b>	<b>4,97</b>
DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQNZ507) (0,000%) . . . . .	Stück	2 450	11 524	11 492	USD	10 398,6233	21 687 849,82	4,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>416 916 699,15</b>	<b>95,43</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>7 015,16</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								
Call Acadia Pharmaceuticals 06/2021 Strike 40,00 (US\$) .	Stück	-11 600			USD	1,1000	-10 863,27	0,00
Put Acadia Pharmaceuticals 05/2021 Strike 26,00 (US\$) .	Stück	6 000			USD	3,5000	17 878,43	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>33 840,46</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/USD 7,88 Mio. . . . .							-23 783,42	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/USD 5,05 Mio. . . . .							7 993,31	0,00
DKK/USD 32,20 Mio. . . . .							13 625,37	0,00
EUR/USD 6,14 Mio. . . . .							16 037,93	0,00
SEK/USD 74,90 Mio. . . . .							19 967,27	0,00
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>20 505 825,27</b>	<b>4,69</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>20 505 825,27</b>	<b>4,69</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben. . . . .	EUR	689 792,61			%	100	689 792,61	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	29 901,86			%	100	29 901,86	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar. . . . .	AUD	13 164,09			%	100	8 540,07	0,00
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	5 542,23			%	100	3 746,02	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	1 102,40			%	100	996,34	0,00
Britische Pfund . . . . .	GBP	0,20			%	100	0,23	0,00
Japanische Yen . . . . .	JPY	130 789,00			%	100	1 007,54	0,00
US Dollar . . . . .	USD	23 224 003,97			%	100	19 771 840,60	4,53

## DWS Biotech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>14 006,34</b>	<b>0,00</b>
Quellensteueransprüche .....	EUR	150,72			% 100	150,72	0,00	
Sonstige Ansprüche .....	EUR	13 855,62			% 100	13 855,62	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-571 271,26</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-566 116,33			% 100	-566 116,33	-0,13	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-5 154,93			% 100	-5 154,93	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>436 906 115,12</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	241,77
Klasse TFC .....	EUR	146,37
Klasse FC .....	EUR	124,51
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	1 754 454,200
Klasse TFC .....	Stück	4 140,000
Klasse FC .....	Stück	97 360,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

USS = American Stock Options Exchange

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Australische Dollar .....	AUD	1,541450	= 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
Japanische Yen .....	JPY	129,810000	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,227700	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,174600	= EUR	1

### Fußnoten

- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2 010 846,59.  
6) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäfts in Wertpapieren (Verkauf einer Kaufoption).

# DWS Biotech

## 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 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Alligator Bioscience (SE0000767188) . . . . .	Stück		200 000
Albireo Pharma (US01345P1066) . . . . .	Stück		65 641
American Well Corp (US03044L1052) . . . . .	Stück		13 667
Bluebird Bio (US09609G1004) . . . . .	Stück		80 031
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083) . . . . .	Stück		85 000
Gritstone Oncology (US39868T1051) . . . . .	Stück		110 000
GW Pharmaceuticals ADR (US36197T1034) . . . . .	Stück		85 484
Heron Therapeutics (US4277461020) . . . . .	Stück		200 000
Intercept Pharmaceuticals (US45845P1084) . . . . .	Stück		51 000
Kura Oncology (US50127T1097) . . . . .	Stück	65 000	65 000
Myokardia (US62857M1053) . . . . .	Stück		72 089
Sangamo BioSciences (US8006771062) . . . . .	Stück		66 159
Schrodinger (US80810D1037) . . . . .	Stück		3 195
Seattle Genetics (US8125781026) . . . . .	Stück		82 000
Silverback Therapeutics (US82835W1080) . . . . .	Stück	5 000	5 000

### Nicht notierte Wertpapiere

<b>Aktien</b>			
Bristol-Myers Squibb Right (US1101221570) . . . . .	Stück	170 000	670 000

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

	Volumen in 1000	
<b>Devisenterminkontrakte</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
AUD/USD	EUR	6 118
DKK/USD	EUR	4 832
EUR/USD	EUR	81 833
GBP/USD	EUR	30 258
SEK/USD	EUR	4 574
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
AUD/USD	EUR	21 510
DKK/USD	EUR	24 532
EUR/USD	EUR	102 915
SEK/USD	EUR	26 682

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

	Volumen in 1000	
unbefristet	EUR	9 081
Gattung: Calliditas Therapeutics ADR (US13124Q1067), CureVac (NL0015436031)		

## DWS Biotech

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 241,77  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 146,37  
Anteilwert Klasse FC: EUR 124,51

Umlaufende Anteile Klasse LC: 1 754 454,200  
Umlaufende Anteile Klasse TFC: 4 140,000  
Umlaufende Anteile Klasse FC: 97 360,000

#### 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 Biotech

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2 010 846,59	-	-
in % des Fondsvermögens	0,46	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 362 165,84		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	430 729,21		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Citigroup Global Markets Europe AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	217 946,54		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Biotech

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 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	2 010 846,59	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	2,73	-	-
Schuldverschreibungen	230 802,83	-	-
Aktien	1 697 785,14	-	-
Sonstige	184 762,35	-	-

#### 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 Biotech

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	JPY; EUR; USD; GBP; DKK; AUD; CAD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	2 113 353,05	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	213 926,53	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	105 366,70	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	2 010 846,59		
Anteil	0,48		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	230 800,92		
2. Name	Hammerson PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	129 405,08		

## DWS Biotech

<b>3. Name</b>	Acacia Pharma Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 404,33		
<b>4. Name</b>	Biosearch S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 404,21		
<b>5. Name</b>	Liberty Gold Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 404,00		
<b>6. Name</b>	WELL Health Technologies Corp.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 402,55		
<b>7. Name</b>	Helical PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 402,38		
<b>8. Name</b>	Global Dominion Access S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 402,07		
<b>9. Name</b>	Ence Energia y Celulosa S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 401,64		
<b>10. Name</b>	Credito Valtellinese S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	129 397,49		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrt bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DWS Biotech

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 882 552,13		
<b>2. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	230 800,92		



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