

DWS Investment GmbH

DWS ESG Biotech

Halbjahresbericht 2022/2023



Investors for a new now

DWS ESG Biotech

Inhalt

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

2 / Hinweise

3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

6 / Halbjahresbericht
DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

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.

Umbenennung des Fonds

Der Fonds **DWS Biotech** wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2023 in **DWS ESG Biotech** umbenannt.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot 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
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, 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 angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Halbjahresbericht

DWS ESG Biotech

(vormals: DWS Biotech)

DWS ESG Biotech

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

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

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

Stand: 31.3.2023

DWS ESG Biotech

Überblick über die Anteilsklassen

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

DWS ESG Biotech

(vormals: DWS Biotech)

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	375.502.190,76	98,83
Sonstige	31,98	0,00
Summe Aktien:	375.502.222,74	98,83
2. Investmentanteile	1.798.388,50	0,47
3. Derivate	-8.465,02	0,00
4. Bankguthaben	3.125.067,85	0,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.683,65	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-478.770,91	-0,12
III. Fondsvermögen	379.946.126,81	100,00

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

DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

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						375.502.190,76	98,83	
Aktien								
GENMAB (DK0010272202)	Stück	7.932		10.400	DKK	2.575,0000	2.742.002,17	0,72
argenx (NL0010832176)	Stück	44.700		6.222	EUR	340,8000	15.233.760,00	4,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	19.500		500	GBP	112,7510	2.496.757,28	0,66
Abeona Therapeutics (US00289Y2063)	Stück	16.022			USD	2,8300	41.636,60	0,01
AC Immune Reg. (CH0329023102)	Stück	253.375		6.100	USD	2,3800	553.748,85	0,15
Acadia Pharmaceuticals (US0042251084)	Stück	73.300	75.000	1.700	USD	18,7000	1.258.686,87	0,33
Aclaris Therapeutics (US00461U1051)	Stück	99.444		2.400	USD	8,3300	760.668,98	0,20
Agios Pharmaceuticals (US00847X1046)	Stück	77.966		1.800	USD	22,5500	1.614.447,47	0,42
Akero Therapeutics (US00973Y1082)	Stück	83.741	85.741	2.000	USD	37,8000	2.906.712,40	0,77
Aldeyra Therapeutics (US01438T1060)	Stück	224.054		5.400	USD	9,5000	1.954.557,39	0,51
Aligos Therapeutics Inc. (US01626L1052)	Stück	71.290			USD	1,0400	68.082,28	0,02
Alkermes (IE00B56GVS15)	Stück	126.900		3.100	USD	27,8200	3.241.834,71	0,85
Allogene Therapeutics (US0197701065)	Stück	373.851		9.100	USD	4,9700	1.706.188,68	0,45
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	67.601	15.000	16.600	USD	195,1200	12.112.311,40	3,19
Amgen (US0311621009)	Stück	99.444		2.400	USD	241,5000	22.053.008,26	5,80
Apellis Pharmaceuticals (US03753U1060)	Stück	170.800	104.000	3.200	USD	66,0200	10.354.651,97	2,73
Ardelyx (US0396971071)	Stück	900.904	110.000	19.200	USD	4,5900	3.797.198,68	1,00
Arrowhead Pharmaceuticals (US04280A1007)	Stück	123.711		3.000	USD	24,4300	2.775.261,46	0,73
Ascendis Pharma Sp.ADR (US04351P1012)	Stück	74.532		1.800	USD	108,5600	7.429.930,14	1,96
Avidity Biosciences (US05370A1088)	Stück	99.444		2.400	USD	16,8000	1.534.122,31	0,40
Avrobio (US05455M1009)	Stück	35.000			USD	0,9365	30.098,71	0,01
Biogen (US09062X1037)	Stück	59.485	12.000	1.400	USD	275,1300	15.028.565,70	3,96
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	186.344	50.000	4.500	USD	95,2900	16.305.527,79	4,29
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	76.400	25.410	1.600	USD	122,5700	8.599.033,98	2,26
Bluebird Bio (US09609G1004)	Stück	146.400	150.000	3.600	USD	3,1400	422.126,72	0,11
BridgeBio Pharma (US10806X1028)	Stück	195.216	192.608	47.392	USD	17,1500	3.074.338,29	0,81
Calliditas Therapeutics ADR (US13124Q1067)	Stück	90.509	20.678	1.700	USD	22,7800	1.893.292,03	0,50
Catalent (US1488061029)	Stück	27.000	27.000		USD	64,6700	1.603.388,43	0,42
Chinook Therapeutics (US16961L1061)	Stück	20.000	20.000		USD	23,1000	424.242,42	0,11
Coherus Biosciences (US19249H1032)	Stück	109.718		120.282	USD	6,4300	647.829,88	0,17
Cytokinetics (US23282W6057)	Stück	156.357	23.000	3.800	USD	34,2100	4.911.820,91	1,29
Day One Biopharmaceuticals (US23954D1090)	Stück	146.400	150.000	3.600	USD	12,7500	1.714.049,59	0,45
Deciphera Pharmaceuticals (US24344T1016)	Stück	146.400	150.000	3.600	USD	15,0200	2.019.217,63	0,53
Denali Therapeutics (US24823R1059)	Stück	54.150		1.300	USD	21,9100	1.089.464,19	0,29
Editas Medicine (US28106W1036)	Stück	39.100		900	USD	7,0300	252.408,63	0,07
Equillium (US29446K1060)	Stück	348.061		8.400	USD	0,7428	237.410,20	0,06
Exelixis (US30161Q1040)	Stück	244.100		5.900	USD	18,8300	4.220.755,74	1,11
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	315.000	30.000	18.334	USD	81,4500	23.559.917,36	6,20
illumina (US4523271090)	Stück	9.800		52.200	USD	225,2600	2.027.133,15	0,53
ImmunoGen (US45253H1014)	Stück	97.700		2.300	USD	3,7100	332.843,89	0,09
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	78.811		1.900	USD	71,0400	5.141.169,37	1,35
Intellia Therapeutics (US45826J1051)	Stück	95.330		2.300	USD	36,0200	3.153.155,74	0,83
Intra-Cellular Therapies (US4616X1019)	Stück	150.000	20.000	10.000	USD	56,0500	7.720.385,67	2,03
Iovance Biotherapeutics (US4622601007)	Stück	390.600	150.000	9.400	USD	6,1500	2.205.867,77	0,58
IVERIC Bio (US46583P1021)	Stück	283.600	245.000	1.400	USD	23,7700	6.190.240,59	1,63
Karuna Therapeutics (US48576A1007)	Stück	46.700		8.300	USD	180,2000	7.727.584,94	2,03
Kinnate Biopharma (US49705R1059)	Stück	114.846		2.800	USD	6,1100	644.360,94	0,17
Madrigal Pharmaceuticals (US5588681057)	Stück	19.721	9.000	31.500	USD	234,7100	4.250.427,83	1,12
Merus (NL0011606264)	Stück	110.000	110.000		USD	18,1800	1.836.363,64	0,48
Mirati Therapeutics (US60468T1051)	Stück	108.554	20.000	2.700	USD	36,6900	3.657.342,75	0,96
Moderna (US60770K1079)	Stück	126.900		28.100	USD	147,4400	17.181.024,79	4,52
Neurocrine Biosciences (US64125C1099)	Stück	50.000	32.000	80.000	USD	99,2100	4.555.096,42	1,20
Passage Bio (US7027121000)	Stück	24.697			USD	0,9801	22.227,30	0,01
Pliant Therapeutics (US7291391057)	Stück	112.200	145.000	32.800	USD	26,5400	2.734.424,24	0,72
Protagonist Therapeutics (US74366E1029)	Stück	45.000	90.000	45.000	USD	22,4900	929.338,84	0,24
Pyxis Oncology (US7473241013)	Stück	25.000			USD	6,0000	137.741,05	0,04
Reata Pharmaceuticals Cl.A (US75615P1030)	Stück	131.844	30.000		USD	90,0200	10.898.619,72	2,87
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	44.472	33.000	2.600	USD	811,5000	33.139.603,31	8,72
Revolution Medicines (US76155X1000)	Stück	49.722		1.200	USD	21,4600	979.829,31	0,26
Rubius Therapeutics (US78116T1034)	Stück	150.000			USD	0,0220	3.030,30	0,00
Sana Biotechnology (US7995661045)	Stück	48.800		1.200	USD	3,1100	139.364,55	0,04
Sarepta Therapeutics (US8036071004)	Stück	131.719		3.200	USD	136,0300	16.453.384,36	4,33
SeaGen (US81181C1045)	Stück	95.000		7.712	USD	203,0800	17.715.886,13	4,66
SpringWorks Therapeutics (US85205L1070)	Stück	30.059		56.508	USD	25,4900	703.584,86	0,19
Ultragenyx Pharmaceutical (US90400D1081)	Stück	151.051		3.700	USD	38,6400	5.359.605,73	1,41
uniQure (NL0010696654)	Stück	146.861	30.000	3.600	USD	19,8000	2.670.200,00	0,70

DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Ventyx Biosciences (US92332V1070)	Stück	80.000	90.000	10.000	USD 33,6800	2.474.196,51	0,65
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	101.200		18.000	USD 312,1600	29.008.808,08	7,63
Viking Therapeutics (US92686J1060)	Stück	234.967		5.700	USD 17,3300	3.739.190,18	0,98
Voyager Therapeutics (US92915B1061)	Stück	53.700		1.300	USD 7,7200	380.683,20	0,10
Zymeworks (US98985Y1082)	Stück	89.559	91.659	2.100	USD 8,7600	720.419,50	0,19
Nicht notierte Wertpapiere						31,98	0,00
Aktien							
Intercell Right (Entitlement for amendment) (AT0000A10BA2)	Stück	185.497			EUR 0,0001	18,55	0,00
Structural Bioinformatics S.D (XF0004472613)	Stück	146.341			USD 0,0001	13,43	0,00
Investmentanteile						1.798.388,50	0,47
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						1.798.388,50	0,47
DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQNZ507) (0,000%)	Stück	183	7.635	7.628	USD 10.712,6569	1.798.388,50	0,47
Summe Wertpapiervermögen						377.300.611,24	99,30
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Devisen-Derivate						-8.465,02	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen							
GBP/USD 11,57 Mio.						39.546,40	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
Offene Positionen							
DKK/USD 15,95 Mio.						-8.308,48	0,00
EUR/USD 2,96 Mio.						-11.369,82	0,00
SEK/USD 47,03 Mio.						-28.333,12	-0,01
Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente						3.125.067,85	0,82
Bankguthaben						3.125.067,85	0,82
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	242.563,85			% 100	242.563,85	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	39.819,00			% 100	39.819,00	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	135,37			% 100	83,12	0,00
Kanadische Dollar	CAD	5.658,08			% 100	3.832,74	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.074,58			% 100	1.077,11	0,00
Britische Pfund	GBP	50.115,85			% 100	56.911,03	0,01
Japanische Yen	JPY	130.059,00			% 100	894,71	0,00
US Dollar	USD	3.027.296,17			% 100	2.779.886,29	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände						7.683,65	0,00
Zinsansprüche	EUR	7.683,65			% 100	7.683,65	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-478.770,91	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-478.770,91			% 100	-478.770,91	-0,12
Fondsvermögen						379.946.126,81	100,00

DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	238,81
Klasse TFC	EUR	146,34
Klasse FC	EUR	124,86
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	1.539.909,443
Klasse TFC	Stück	56.726,000
Klasse FC	Stück	31.248,000

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
Kanadische Dollar	CAD	1,476250	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,997650	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,448900	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,880600	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	145,365000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,089000	= 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			
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	60.000	60.000
BioArctic Cl.B (SE0010323311)	Stück		259.137
2seventy Bio (US9013841070)	Stück		50.000
Affimed (NL0010872420)	Stück		132.398
Albireo Pharma (US01345P1066)	Stück		42.000
Amarin ADR (US0231112063)	Stück		180.000
Amicus Therapeutics (US03152W1099)	Stück		529.954
Anaptysbio (US0327241065)	Stück		25.000
Arcus Biosciences (US03969F1093)	Stück		180.142
Blueprint Medicines (US09627Y1091)	Stück		114.000
Cardiff Oncology (US14147L1089)	Stück		224.057
Fate Therapeutics (US31189P1021)	Stück		156.106
Generation Bio Co. (US37148K1007)	Stück		122.213
Guardant Health Cl.A (US40131M1099)	Stück		60.369
Horizon Therapeutics (IE00BQPQZ61)	Stück		218.965
Legend Biotech ADR (US52490G1022)	Stück	17.456	102.456
PTC Therapeutics (US69366J2006)	Stück		101.844
SAGE Therapeutics (US78667J1088)	Stück		66.000
Zymeworks (CA98985W1023)	Stück		91.659

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	
DKK/USD	EUR 5.612
EUR/USD	EUR 10.281
GBP/USD	EUR 56.499
SEK/USD	EUR 8.593
Verkauf von Devisen auf Termin	
DKK/USD	EUR 25.583
EUR/USD	EUR 27.787
GBP/USD	EUR 12.337
SEK/USD	EUR 20.148

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

	Volumen in 1.000
unbefristet	EUR 6

Gattung: Calliditas Therapeutics ADR (US13124Q1067),
Intercell Right (Entitlement for amendment) (AT0000A10BA2)

DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse LC: EUR 238,81
Anteilwert Klasse TFC: EUR 146,34
Anteilwert Klasse FC: EUR 124,86

Umlaufende Anteile Klasse LC:	1.539.909,443
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	56.726,000
Umlaufende Anteile Klasse FC:	31.248,000

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 ESG Biotech (vormals: 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

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			

DWS ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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 ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	-

	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	138,20	-
	in % der Bruttoerträge	67,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	68,04	-
	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. Verliehene 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 ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

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 ESG Biotech (vormals: DWS Biotech)

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

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

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

1. Name

--	--	--

verwahrter Betrag absolut

--	--	--

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

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 Aufsichtsrats 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 Görgen (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