



# DWS Invest II

Halbjahresbericht 2023  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den Teilfonds **DWS Invest II Euro Bonds Conservative** der SICAV DWS Invest II ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden, d.h. diese Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland somit nicht vertrieben werden.

---

Satzung, Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.com)

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Invest II SICAV
- 4 / DWS Invest II ESG European Top Dividend
- 10 / DWS Invest II ESG US Top Dividend
- 15 / DWS Invest II Euro Bonds Conservative
- 22 / DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund
- 27 / DWS Invest II Global Total Return Fund
- 53 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

**Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.**

## 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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## 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 Verwaltungsgesellschaft 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 jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

---

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781237614	4,7%
Klasse FC	LU1241941308	5,1%
Klasse FD	LU1242509609	5,1%
Klasse LD	LU0781237705	4,7%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	5,4%
Klasse NC	LU0781237887	4,4%
Klasse ND	LU0781237960	4,4%
Klasse TFC	LU1663960000	5,1%
Klasse TFD	LU1663960182	5,1%
Klasse XC	LU0781238000	5,4%
Klasse XD	LU0781238182	5,4%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1322113702	4,4%

<sup>1)</sup> in CHF

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	9.460.300,00	2,61
Telekommunikationsdienste	20.096.138,23	5,54
Dauerhafte Konsumgüter	86.934.238,64	23,98
Energie	29.085.812,84	8,02
Hauptverbrauchsgüter	13.541.222,38	3,74
Finanzsektor	75.031.927,19	20,70
Grundstoffe	49.433.026,45	13,65
Industrien	37.720.328,89	10,39
Versorger	32.133.750,60	8,87
<b>Summe Aktien</b>	<b>353.436.745,22</b>	<b>97,50</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>288,09</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.347.990,28</b>	<b>1,75</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.185.935,99</b>	<b>1,16</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>212.480,03</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-691.342,78</b>	<b>-0,20</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-994.821,96</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>362.497.274,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>353.436.745,22</b>	<b>97,50</b>
<b>Aktien</b>								
Galenica AG	Stück	88.000	15.955	8.193	CHF	72,55	6.523.314,57	1,80
Nestle SA	Stück	72.043	29.070		CHF	107,86	7.939.633,18	2,19
Novartis AG	Stück	77.802		13.871	CHF	89,92	7.148.176,91	1,97
Roche Holding AG	Stück	25.588	5.114	3.548	CHF	274,6	7.179.349,70	1,98
SGS SA	Stück	53.077	53.077		CHF	84,46	4.580.423,96	1,26
AP Moller - Maersk A/S	Stück	2.100	154	316	DKK	12.085	3.408.156,09	0,94
Carlsberg AS -B-	Stück	39.678	15.778		DKK	1.093	5.824.028,10	1,61
Novo Nordisk A/S	Stück	57.000	3.653	9.857	DKK	1.098,2	8.406.395,56	2,32
Orsted AS	Stück	74.947	25.186		DKK	650,2	6.544.172,60	1,81
ABN AMRO Bank NV	Stück	371.988	165.142	164.590	EUR	14,335	5.332.447,98	1,47
Aegon NV	Stück	1.022.957	1.022.957		EUR	4,649	4.755.727,09	1,31
AIXTRON SE	Stück	140.000	144.553	44.553	EUR	31,25	4.375.000,00	1,21
Allianz SE	Stück	43.482	19.997		EUR	213,55	9.285.581,10	2,56
AXA SA	Stück	341.464	162.482		EUR	27,155	9.272.454,92	2,56
Bankinter SA	Stück	814.945	520.621	115.324	EUR	5,632	4.589.770,24	1,27
BASF SE	Stück	126.546	7.953	24.807	EUR	44,45	5.624.969,70	1,55
BNP Paribas SA	Stück	84.893	50.159		EUR	58,05	4.928.038,65	1,36
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	181.506	23.250		EUR	27,14	4.926.072,84	1,36
CNH Industrial NV	Stück	340.826	216.526		EUR	13,175	4.490.382,55	1,24
Deutsche Telekom AG	Stück	499.147		73.479	EUR	19,992	9.978.946,82	2,75
DHL Group	Stück	140.406	7.021	17.145	EUR	44,765	6.285.274,59	1,73
DSM-Firmenich AG	Stück	35.000	37.775	2.775	EUR	100,12	3.504.200,00	0,97
E.ON SE	Stück	504.624	181.894		EUR	11,7	5.904.100,80	1,63
EDP Renovaveis SA	Stück	326.203	98.803		EUR	18,235	5.948.311,71	1,64
Elisa Oyj	Stück	56.701			EUR	49,26	2.793.091,26	0,77
Enel SpA	Stück	1.070.580	386.019		EUR	6,174	6.609.760,92	1,82
EssilorLuxottica SA	Stück	40.987	8.656		EUR	172,54	7.071.896,98	1,95
Euronext NV	Stück	64.000	17.255	6.255	EUR	62,6	4.006.400,00	1,11
Fielmann AG	Stück	70.000	16.663	51.663	EUR	48,64	3.404.800,00	0,94
Gaztransport Et Technigaz SA	Stück	90.857	15.460		EUR	93,2	8.467.872,40	2,34
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stück	407.350			EUR	12,135	4.943.192,25	1,36
ING Groep NV	Stück	411.401	219.712	133.732	EUR	12,39	5.097.258,39	1,41
K+S AG	Stück	381.511	61.511	12.949	EUR	16,015	6.109.898,67	1,69
Knorr-Bremse AG	Stück	68.710	68.710		EUR	69,92	4.804.203,20	1,33
Linde PLC	Stück	15.400	15.400		EUR	350,3	5.394.620,00	1,49
Metso Outotec Oyj	Stück	345.496		52.504	EUR	11,07	3.824.640,72	1,05
Neste Oyj	Stück	207.000	50.578	15.893	EUR	35,27	7.300.890,00	2,01
Siemens Healthineers AG	Stück	85.632	51.701		EUR	51,8	4.435.737,60	1,22
Stellantis NV	Stück	324.188	324.188		EUR	16,072	5.210.349,54	1,44
Talanx AG	Stück	156.579	48.135	17.637	EUR	52,6	8.236.055,40	2,27
Teleperformance	Stück	33.000	33.000		EUR	154,1	5.085.300,00	1,40
TotalEnergies SE	Stück	83.058	44.215		EUR	52,64	4.372.173,12	1,21
Unilever PLC	Stück	75.716	38.911	45.167	EUR	47,745	3.615.060,42	1,00
Anglo American PLC	Stück	292.572	129.050		GBP	22,355	7.608.657,35	2,10
Antofagasta PLC	Stück	370.163	13.511	25.890	GBP	14,575	6.276.277,85	1,73
Coca-Cola HBC AG	Stück	185.000	40.371	60.239	GBP	23,43	5.042.484,93	1,39
Diageo PLC	Stück	150.000	150.000		GBP	33,81	5.899.796,36	1,63
Fresnillo PLC	Stück	365.885	87.773		GBP	6,124	2.606.635,94	0,72
HSBC Holdings PLC	Stück	705.133	254.186	369.392	GBP	6,238	5.117.018,67	1,41
National Grid PLC	Stück	587.417			GBP	10,43	7.127.404,57	1,97
Pearson PLC	Stück	760.000	279.000		GBP	8,284	7.324.100,15	2,02
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	126.349	13.962		GBP	59,34	8.722.077,53	2,41
Shell PLC	Stück	142.827	60.143		GBP	23,405	3.888.835,31	1,07
DNB Bank ASA	Stück	287.876	196.751	111.829	NOK	201	4.951.702,62	1,37
Mowi ASA	Stück	311.558	205.181	108.881	NOK	170,5	4.545.862,84	1,25
Norsk Hydro ASA	Stück	975.328	69.928		NOK	63,82	5.326.728,11	1,47
TGS ASA	Stück	371.587	157.812	71.957	NOK	159	5.056.042,01	1,39
Boliden AB	Stück	146.096	146.096		SEK	312,25	3.874.169,06	1,07
Epiroc AB	Stück	233.160	40.332		SEK	203,9	4.037.467,77	1,11
Lundin Mining Corp.	Stück	435.000		171.500	SEK	84,1	3.106.869,77	0,86
Sandvik AB	Stück	332.337	30.251	36.739	SEK	210	5.927.011,72	1,63
Svenska Handelsbanken AB	Stück	614.632	614.632		SEK	90,64	4.731.216,92	1,30
Swedbank AB	Stück	305.489	142.237	105.848	SEK	182,25	4.728.255,21	1,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>353.436.745,22</b>	<b>97,50</b>

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>288,09</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,2 Mio. ....							252,73	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio. ....							5,83	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio. ....							-0,70	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/DKK 0,2 Mio. ....							32,12	0,00
CHF/NOK 0,2 Mio. ....							-63,04	0,00
CHF/SEK 0,3 Mio. ....							88,87	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio. ....							-0,25	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							-17,67	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio. ....							-19,81	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio. ....							10,01	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>6.347.990,28</b>	<b>1,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....							1.581.442,91	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....							458.901,70	0,13
Norwegische Kronen .....							362.563,78	0,10
Polnischer Zloty .....							73,24	0,00
Schwedische Kronen .....							668.759,90	0,18
Tschechische Kronen .....							345,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....							358.800,56	0,10
Kanadischer Dollar .....							602,22	0,00
Schweizer Franken .....							2.683.415,03	0,74
US-Dollar .....							233.085,59	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4.185.935,99</b>	<b>1,16</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							859.073,18	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							653,05	0,00
Sonstige Ansprüche .....							3.326.209,76	0,92
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>212.480,03</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>364.183.541,08</b>	<b>100,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-691.342,78</b>	<b>-0,20</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-691.342,78	-0,20
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-994.821,96</b>	<b>-0,27</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.686.266,21</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>362.497.274,87</b>	<b>100,00</b>

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LDH (P)	CHF	98,95
Klasse FC	EUR	125,67
Klasse FD	EUR	98,64
Klasse LC	EUR	187,39
Klasse LD	EUR	134,37
Klasse LDH (P)	EUR	102,89
Klasse NC	EUR	173,14
Klasse ND	EUR	126,51
Klasse TFC	EUR	116,65
Klasse TFD	EUR	97,35
Klasse XC	EUR	212,91
Klasse XD	EUR	119,53
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LDH (P)	Stück	3.596,000
Klasse FC	Stück	171.865,106
Klasse FD	Stück	33.462,000
Klasse LC	Stück	226.542,613
Klasse LD	Stück	2.146.434,751
Klasse LDH (P)	Stück	747,161
Klasse NC	Stück	20.535,672
Klasse ND	Stück	949,864
Klasse TFC	Stück	4.054,395
Klasse TFD	Stück	2.071,042
Klasse XC	Stück	9.012,837
Klasse XD	Stück	88,207

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EURO High Dividend Yield Net Index

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,345
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,909
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,823

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	23,748486	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,444986	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnote

\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

---

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781238778	-0,1%
Klasse FC	LU0781239156	0,3%
Klasse FD	LU0781239230	0,3%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	0,6%
Klasse LD	LU0781238851	-0,1%
Klasse NC	LU0781238935	-0,4%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	0,3%
Klasse TFC	LU1663960422	0,3%
Klasse TFD	LU1663960695	0,3%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0781240089	2,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	25.469.983,73	6,30
Telekommunikationsdienste	33.119.281,38	8,19
Dauerhafte Konsumgüter	142.942.307,31	35,38
Energie	14.112.742,90	3,49
Hauptverbrauchsgüter	47.170.069,75	11,68
Finanzsektor	64.932.843,91	16,06
Grundstoffe	15.664.374,32	3,88
Industrien	43.870.157,00	10,85
Versorger	7.775.564,69	1,92
<b>Summe Aktien</b>	<b>395.057.324,99</b>	<b>97,75</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-44.903,82</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9.193.641,22</b>	<b>2,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>501.057,98</b>	<b>0,12</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>284.839,32</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-705.469,31</b>	<b>-0,17</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-148.643,61</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>404.137.846,77</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>395.057.324,99</b>	<b>97,75</b>
<b>Aktien</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	100.441	3.593	3.386	CAD	65,15	4.528.910,81	1,12
BCE, Inc.	Stück	112.103	4.010	3.779	CAD	60,125	4.664.881,81	1,15
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	84.223	3.013	2.839	CAD	56,46	3.291.091,08	0,81
Canadian National Railway Co.	Stück	50.493	1.806	1.702	CAD	159,7	5.580.902,19	1,38
Metro, Inc.	Stück	82.877	2.965	2.794	CAD	74,3	4.261.781,27	1,06
National Bank of Canada	Stück	20.357	728	686	CAD	98,27	1.384.532,18	0,34
PrairieSky Royalty Ltd	Stück	382.142	13.670	12.881	CAD	23,09	6.106.846,81	1,51
Sun Life Financial, Inc.	Stück	45.927	47.475	1.548	CAD	68,81	2.187.197,27	0,54
Toronto-Dominion Bank	Stück	80.883	2.893	2.726	CAD	82	4.590.282,60	1,14
Abbott Laboratories	Stück	43.565	45.034	1.469	USD	108,32	4.321.393,07	1,07
AbbVie, Inc.	Stück	62.003	2.218	2.090	USD	133,06	7.555.054,89	1,87
Air Products and Chemicals, Inc.	Stück	12.263	2.908	413	USD	296,7	3.331.897,83	0,82
Allstate Corp.	Stück	31.387	1.123	1.058	USD	109,32	3.142.149,41	0,78
American Water Works Co., Inc.	Stück	29.735	1.064	1.002	USD	141,42	3.850.846,23	0,95
AmerisourceBergen Corp.	Stück	13.247	474	447	USD	190,91	2.315.920,33	0,57
Amgen, Inc.	Stück	32.040	4.627	1.080	USD	221,9	6.510.692,90	1,61
AT&T, Inc.	Stück	306.963	10.981	10.347	USD	15,99	4.494.815,77	1,11
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	20.462	5.943	690	USD	219,59	4.114.698,71	1,02
Baker Hughes Co.	Stück	276.747	9.900	9.329	USD	31,59	8.005.896,09	1,98
Bank of America Corp.	Stück	130.175	4.657	4.388	USD	28,865	3.440.935,64	0,85
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	126.564	22.251	4.266	USD	64,12	7.431.579,14	1,84
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	26.224	938	884	USD	164,93	3.960.736,92	0,98
Charles Schwab Corp.	Stück	44.104	28.168	1.487	USD	57,47	2.321.114,57	0,57
Chubb Ltd	Stück	39.748	4.837	1.340	USD	190	6.915.861,44	1,71
Cisco Systems, Inc.	Stück	134.051	4.795	4.519	USD	51,87	6.367.423,08	1,58
Citigroup, Inc.	Stück	45.618	1.632	1.538	USD	46,6	1.946.702,38	0,48
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	55.512	21.676	1.183	USD	26,25	1.334.423,20	0,33
CME Group, Inc.	Stück	46.847	1.676	1.579	USD	184,72	7.924.522,56	1,96
Coca-Cola Co.	Stück	144.651	5.175	4.876	USD	59,93	7.938.585,37	1,96
Colgate-Palmolive Co.	Stück	44.176	45.665	1.489	USD	76,93	3.112.142,85	0,77
Corning, Inc.	Stück	56.063	2.006	1.890	USD	34,83	1.788.163,43	0,44
CVS Health Corp.	Stück	50.228	31.019	1.693	USD	68,92	3.170.067,84	0,78
Dow, Inc.	Stück	38.448	1.375	1.296	USD	53,33	1.877.685,01	0,47
Eastman Chemical Co.	Stück	19.102	683	644	USD	83,14	1.454.341,05	0,36
Eaton Corp., PLC	Stück	19.506	698	658	USD	200,505	3.581.548,43	0,89
Eli Lilly & Co.	Stück	21.174	3.189	714	USD	466,84	9.052.079,73	2,24
Emerson Electric Co.	Stück	31.033	31.033		USD	89,91	2.555.107,40	0,63
Equity Residential	Stück	16.214	580	547	USD	66,26	983.827,60	0,24
Eversource Energy	Stück	60.973	2.181	2.055	USD	70,29	3.924.718,46	0,97
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	47.981	8.135	1.617	USD	54,74	2.405.201,63	0,60
FMC Corp.	Stück	12.176	12.176		USD	104,705	1.167.480,03	0,29
General Mills, Inc.	Stück	42.419	43.849	1.430	USD	76,78	2.982.537,65	0,74
Genuine Parts Co.	Stück	31.056	8.674	901	USD	167,16	4.753.957,36	1,18
Gilead Sciences, Inc.	Stück	67.854	2.427	2.287	USD	76,54	4.755.994,17	1,18
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	6.825	7.055	230	USD	324,38	2.027.375,19	0,50
Hasbro, Inc.	Stück	138.418	4.952	4.666	USD	64,77	8.210.013,44	2,03
Home Depot, Inc.	Stück	35.559	1.272	1.199	USD	309,85	10.089.704,36	2,50
Intel Corp.	Stück	152.162	5.443	5.129	USD	33,405	4.654.736,33	1,15
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	34.289	1.227	1.156	USD	38,35	1.204.197,13	0,30
J M Smucker Co.	Stück	18.550	19.175	625	USD	146,95	2.496.266,25	0,62
Johnson & Johnson	Stück	42.045	3.191	50.164	USD	164,53	6.334.857,59	1,57
JPMorgan Chase & Co.	Stück	37.332	1.335	1.258	USD	144,62	4.944.097,38	1,22
Kimberly-Clark Corp.	Stück	39.361	1.408	1.327	USD	137,66	4.961.937,51	1,23
ManpowerGroup, Inc.	Stück	17.645	631	595	USD	80,58	1.302.046,00	0,32
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	43.642	2.025	14.868	USD	187,74	7.503.067,61	1,86
McDonald's Corp.	Stück	27.634	1.179	6.438	USD	296,59	7.505.465,94	1,86
Medtronic PLC	Stück	43.267	1.548	1.458	USD	88,47	3.505.340,51	0,87
Merck & Co., Inc.	Stück	112.450	4.023	3.791	USD	114,17	11.756.792,74	2,91
Microsoft Corp.	Stück	20.245	724	682	USD	340,78	6.317.849,57	1,56
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	69.808	10.273	2.353	USD	72,85	4.657.063,43	1,15
Morgan Stanley	Stück	28.636	29.461	825	USD	86,05	2.256.527,50	0,56
Motorola Solutions, Inc.	Stück	27.730	1.218	7.462	USD	291,235	7.395.556,13	1,83
National Instruments Corp.	Stück	54.097		1.824	USD	57,35	2.841.083,55	0,70
Newmont Corp.	Stück	85.926	3.074	2.896	USD	41,99	3.304.059,59	0,82
Organon & Co.	Stück	11.244	402	379	USD	20,92	215.407,05	0,05
Otis Worldwide Corp.	Stück	16.204	16.750	546	USD	89,35	1.325.849,39	0,33
PACCAR, Inc.	Stück	35.483	12.227	10.555	USD	83,76	2.721.663,33	0,67
PepsiCo, Inc.	Stück	73.119	2.616	2.465	USD	184,49	12.353.228,52	3,06
Pfizer, Inc.	Stück	235.906	8.439	7.952	USD	36,275	7.836.530,16	1,94
Procter & Gamble Co.	Stück	109.277	12.654	3.684	USD	151,04	15.114.651,64	3,74
Prologis, Inc.	Stück	8.801	315	297	USD	122,34	986.002,23	0,24
Prudential Financial, Inc.	Stück	20.512	734	691	USD	88,52	1.662.749,46	0,41
QUALCOMM, Inc.	Stück	49.978	1.788	1.685	USD	119,13	5.452.270,77	1,35
Regions Financial Corp.	Stück	65.835	2.355	2.219	USD	17,75	1.070.120,29	0,27
Republic Services, Inc.	Stück	55.445	25.230	1.869	USD	151,4	7.687.155,47	1,90

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Rockwell Automation, Inc. ....	Stück	7.886	3.388	266	USD	326,95	2.361.106,17	0,58
Ross Stores, Inc. ....	Stück	19.508		19.019	USD	110,59	1.975.631,79	0,49
Royal Caribbean Cruises Ltd ....	Stück	17.229	616	581	USD	104,43	1.647.641,61	0,41
TE Connectivity Ltd ....	Stück	16.232	581	547	USD	139,56	2.074.485,46	0,51
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	16.233	581	547	USD	180,23	2.679.188,51	0,66
Tractor Supply Co. ....	Stück	17.191	615	579	USD	217,73	3.427.652,72	0,85
Travelers Cos, Inc. ....	Stück	16.684	597	562	USD	172,11	2.629.563,65	0,65
Truist Financial Corp. ....	Stück	48.079	29.221	659	USD	30,73	1.352.992,50	0,34
Union Pacific Corp. ....	Stück	30.702	10.284	714	USD	205,02	5.764.216,68	1,43
United Parcel Service, Inc. ....	Stück	18.683	668	630	USD	176,45	3.018.878,80	0,75
UnitedHealth Group, Inc. ....	Stück	11.174	2.520	377	USD	477,46	4.885.657,99	1,21
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	153.193	5.480	5.164	USD	36,96	5.184.994,32	1,28
VF Corp. ....	Stück	50.909		61.724	USD	19,08	889.508,98	0,22
Walt Disney Co. ....	Stück	14.274	511	481	USD	89,11	1.164.795,11	0,29
Warner Bros Discovery, Inc. ....	Stück	74.259	2.656	2.503	USD	12,565	854.454,60	0,21
Waste Management, Inc. ....	Stück	45.193	21.063	1.523	USD	171,07	7.079.823,46	1,75
Welltower, Inc. ....	Stück	14.021	502	473	USD	80,82	1.037.708,17	0,26
WW Grainger, Inc. ....	Stück	8.200	1.900	3.628	USD	792,21	5.948.830,22	1,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>395.057.324,99</b>	<b>97,75</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-44.903,82</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/CAD 1,4 Mio. ....							67,27	0,00
EUR/USD 9,8 Mio. ....							-44.971,09	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>9.193.641,22</b>	<b>2,28</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben ....	EUR						1.902.154,74	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen ....	NOK	1					0,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar ....	CAD	1.816.560					1.257.239,38	0,31
US-Dollar ....	USD	6.589.397					6.034.247,02	1,50
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Dividenden- / Ausschüttungsansprüche ....							<b>501.057,98</b>	<b>0,12</b>
Sonstige Ansprüche. ....							495.557,00	0,12
							5.500,98	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>284.839,32</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>405.036.930,78</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							<b>-705.469,31</b>	<b>-0,17</b>
							-705.469,31	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-148.643,61</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-899.084,01</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>404.137.846,77</b>	<b>100,00</b>

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	283,24
Klasse FD .....	EUR	192,44
Klasse LC .....	EUR	260,07
Klasse LCH(P) .....	EUR	150,00
Klasse LD .....	EUR	207,64
Klasse NC .....	EUR	240,67
Klasse NCH(P) .....	EUR	139,94
Klasse TFC .....	EUR	146,16
Klasse TFD .....	EUR	130,90
Klasse USD LC .....	USD	173,55
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	338.532,557
Klasse FD .....	Stück	12.382,262
Klasse LC .....	Stück	47.804,319
Klasse LCH(P) .....	Stück	65.920,552
Klasse LD .....	Stück	931.330,959
Klasse NC .....	Stück	33.860,954
Klasse NCH(P) .....	Stück	1.358,453
Klasse TFC .....	Stück	372,012
Klasse TFD .....	Stück	648,000
Klasse USD LC .....	Stück	513.963,317

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI USA High Dividend Yield Gross Index in EUR

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	80,039
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	89,569
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	85,738

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A. und Citigroup Global Markets Europe AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023				
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnote

\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest II Euro Bonds Conservative

---

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse NC	LU2023375111	1,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest II Euro Bonds Conservative

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	54.803.380,99	92,43
<b>Summe Anleihen</b>	<b>54.803.380,99</b>	<b>92,43</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-23.922,49</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.487.761,23</b>	<b>7,57</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>400.173,50</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-319.697,07</b>	<b>-0,55</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-56.078,88</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.291.617,28</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II Euro Bonds Conservative

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>54.493.078,39</b>	<b>91,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			% 98,371	393.484,00	0,66
4,383 % Allianz Finance II BV 2021/2024 *	EUR	100.000			% 100,96	100.960,00	0,17
0,75 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2017/2024	EUR	250.000			% 98,325	245.812,50	0,41
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	700.000			% 94,909	664.363,00	1,12
0,01 % Asahi Group Holdings Ltd 2021/2024	EUR	150.000			% 96,787	145.180,50	0,24
4,312 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	600.000			% 100,113	600.678,00	1,01
3,89 % AT&T, Inc. 2023/2025 *	EUR	100.000	100.000		% 100,132	100.132,00	0,17
0,45 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2016/2023	EUR	400.000			% 98,786	395.144,00	0,67
3,652 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2023/2026	EUR	150.000	150.000		% 98,712	148.068,00	0,25
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			% 95,362	381.448,00	0,64
4,459 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2021/2023 *	EUR	100.000			% 100,14	100.140,00	0,17
4,415 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022/2025 *	EUR	300.000			% 101,133	303.399,00	0,51
4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	200.000	200.000		% 99,11	198.220,00	0,33
3,79 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 *	EUR	200.000			% 99,723	199.446,00	0,34
3,922 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 *	EUR	400.000			% 99,158	396.632,00	0,67
4,275 % Banco Santander SA (MTN) 2022/2024 *	EUR	300.000	300.000		% 100,608	301.824,00	0,51
0,00 % Bank Julius Baer & Co., AG 2021/2024	EUR	160.000			% 95,813	153.300,80	0,26
4,412 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2025 *	EUR	400.000			% 100,38	401.520,00	0,68
4,587 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2026 *	EUR	340.000			% 99,777	339.241,80	0,57
3,704 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR	280.000	280.000		% 100,116	280.324,80	0,47
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015/2025	EUR	200.000			% 95,476	190.952,00	0,32
0,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2018/2025	EUR	100.000			% 92,971	92.971,00	0,16
0,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2024	EUR	200.000			% 97,727	195.454,00	0,33
3,875 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2023/2026	EUR	100.000	100.000		% 99,175	99.175,00	0,17
1,50 % Barclays PLC (MTN) 2018/2023	EUR	600.000			% 99,612	597.672,00	1,01
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	200.000			% 98,84	197.680,00	0,33
4,301 % Barclays PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	350.000			% 99,384	347.844,00	0,59
0,05 % Bayer AG 2021/2025	EUR	500.000			% 93,971	469.855,00	0,79
0,625 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2023	EUR	500.000			% 99,182	495.910,00	0,84
3,25 % BMW Finance NV (MTN) 2023/2026	EUR	180.000			% 98,619	177.514,20	0,30
3,609 % BMW Finance NV (MTN) 2023/2024 *	EUR	300.000	300.000		% 100,054	300.162,00	0,51
4,243 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	900.000			% 100,56	905.040,00	1,53
3,712 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000	300.000		% 100,075	300.225,00	0,51
0,375 % BPCE SA (MTN) 2016/2023	EUR	200.000			% 99,142	198.284,00	0,33
1,00 % BPCE SA (MTN) 2019/2025	EUR	200.000			% 94,338	188.676,00	0,32
0,375 % BPCE SFH SA (MTN) 2017/2024	EUR	200.000			% 97,89	195.780,00	0,33
0,125 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2020/2023	EUR	500.000			% 98,593	492.965,00	0,83
0,00 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2021/2024	EUR	120.000			% 96,795	116.154,00	0,20
0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2019/2024	EUR	200.000			% 96,945	193.890,00	0,33
3,681 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2023/2025 *	EUR	200.000	200.000		% 100,274	200.548,00	0,34
3,959 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2023/2025 *	EUR	200.000	200.000		% 100,03	200.060,00	0,34
0,00 % CCEP Finance Ireland DAC 2021/2025	EUR	300.000			% 91,793	275.379,00	0,46
3,375 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2023/2024 *	EUR	100.000	100.000		% 100,062	100.062,00	0,17
1,75 % Citigroup, Inc. (MTN) 2015/2025	EUR	200.000			% 96,462	192.924,00	0,32
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	200.000			% 93,552	187.104,00	0,32
0,50 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	800.000			% 99,516	796.128,00	1,34
4,412 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2023 *	EUR	200.000			% 100,288	200.576,00	0,34
0,625 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			% 97,86	391.440,00	0,66
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	300.000			% 93,727	281.181,00	0,47
4,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	300.000			% 98,777	296.331,00	0,50
3,813 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/2025 *	EUR	200.000	200.000		% 100,043	200.086,00	0,34
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020/2023	EUR	300.000			% 98,995	296.985,00	0,50
0,00 % Danone SA (MTN) 2021/2025	EUR	100.000			% 91,464	91.464,00	0,15
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	300.000	300.000		% 94,462	283.386,00	0,48
4,142 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020/2023 *	EUR	300.000			% 100,003	300.009,00	0,51
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	100.000			% 89,355	89.355,00	0,15
0,25 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			% 97,076	388.304,00	0,65
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2023	EUR	300.000			% 98,612	295.836,00	0,50
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	300.000	300.000		% 97,923	293.769,00	0,50
3,897 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000	300.000		% 99,86	299.580,00	0,50
0,25 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2020/2024	EUR	500.000			% 98,278	491.390,00	0,83
0,35 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2019/2024	EUR	300.000	300.000		% 98,084	294.252,00	0,50
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025	EUR	100.000			% 91,35	91.350,00	0,15
4,572 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2026 *	EUR	260.000			% 100,265	260.689,00	0,44

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,75 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 *	EUR	160.000			100,03	160.048,00	0,27
4,568 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	EUR	350.000			99,362	347.767,00	0,59
4,281 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2025 *	EUR	140.000			100,427	140.597,80	0,24
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	160.000			87,916	140.665,60	0,24
3,769 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022/2024 *	EUR	100.000			95,429	95.429,00	0,16
3,876 % HSBC Bank PLC (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000	300.000		100,223	300.669,00	0,51
4,60 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	350.000			99,988	349.958,00	0,59
0,625 % Infineon Technologies AG 2022/2025	EUR	100.000			94,7	94.700,00	0,16
4,422 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	EUR	600.000			100,133	600.798,00	1,01
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	200.000			95,012	190.024,00	0,32
0,125 % ING Groep NV 2021/2025 *	EUR	200.000			93,891	187.782,00	0,32
1,25 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	200.000	200.000		91,53	183.060,00	0,31
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	300.000	300.000		95,33	285.990,00	0,48
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2013/2023	EUR	250.000			100,009	250.022,50	0,42
4,177 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025 *	EUR	170.000	170.000		100,043	170.073,10	0,29
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	220.000	220.000		98,928	217.641,60	0,37
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	200.000	200.000		89,496	178.992,00	0,30
4,065 % KBC Group NV (MTN) 2022/2025 *	EUR	200.000			100,287	200.574,00	0,34
1,00 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2023	EUR	400.000			99,01	396.040,00	0,67
4,331 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	900.000			100,437	903.933,00	1,52
0,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	300.000			94,564	283.692,00	0,48
0,00 % Lseg Netherlands BV (MTN) 2021/2025	EUR	160.000			93,197	149.115,20	0,25
0,00 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2020/2024	EUR	200.000			97,8	195.600,00	0,33
3,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2023/2025	EUR	200.000	200.000		99,446	198.892,00	0,34
4,10 % Macquarie Bank Ltd 2021/2023 *	EUR	140.000			100,154	140.215,60	0,24
1,00 % McDonald's Corp. (MTN) 2016/2023	EUR	200.000			98,976	197.952,00	0,33
4,037 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2017/2024 *	EUR	800.000			100,313	802.504,00	1,35
1,625 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	1.000.000			99,728	997.280,00	1,68
3,50 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2023/2026	EUR	160.000	160.000		99,295	158.872,00	0,27
4,037 % Metropolitan Life Global Funding I (MTN) 2023/2025 *	EUR	200.000	200.000		100,098	200.196,00	0,34
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2025 *	EUR	200.000			97,942	195.884,00	0,33
0,637 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	400.000			99,815	399.260,00	0,67
2,103 % Morgan Stanley 2022/2026 *	EUR	250.000			95,434	238.585,00	0,40
0,375 % National Bank of Canada (MTN) 2019/2024	EUR	200.000	200.000		98,194	196.388,00	0,33
3,855 % National Bank of Canada (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000	300.000		100,293	300.879,00	0,51
4,019 % National Bank of Canada (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000	300.000		100,016	300.048,00	0,51
3,993 % Nationwide Building Society (MTN) 2023/2025 *	EUR	180.000	180.000		100,121	180.217,80	0,30
4,402 % NatWest Markets PLC (MTN) 2022/2025 *	EUR	300.000			100,527	301.581,00	0,51
4,088 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026 *	EUR	190.000	190.000		100,569	191.081,10	0,32
3,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2023/2026 *	EUR	120.000	120.000		98,624	118.348,80	0,20
0,125 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2020/2024	EUR	700.000			96,161	673.127,00	1,13
4,175 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2021/2024 *	EUR	500.000			100,453	502.265,00	0,85
1,125 % Orange SA (MTN) 2019/2024	EUR	200.000			97,159	194.318,00	0,33
0,00 % Orange SA (MTN) 2021/2026	EUR	200.000			89,629	179.258,00	0,30
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	120.000	120.000		99,345	119.214,00	0,20
3,25 % Procter & Gamble Co. 2023/2026	EUR	230.000	230.000		98,857	227.371,10	0,38
0,50 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2025	EUR	40.000			92,544	37.017,60	0,06
2,50 % Sanofi (MTN) 2013/2023	EUR	200.000			99,524	199.048,00	0,34
3,831 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2022/2024 *	EUR	280.000			89,665	251.062,00	0,42
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	190.000	190.000		99,502	189.053,80	0,32
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	300.000	300.000		97,726	293.178,00	0,49
0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2018/2023	EUR	200.000			99,422	198.844,00	0,33
2,25 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2022/2025	EUR	200.000			97,415	194.830,00	0,33
3,75 % Sika Capital BV 2023/2026	EUR	300.000	300.000		99,298	297.894,00	0,50
0,05 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			96,149	384.596,00	0,65
3,919 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2025 *	EUR	250.000	250.000		100,077	250.192,50	0,42
4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2027	EUR	140.000	140.000		99,801	139.721,40	0,24
4,183 % Societe Generale SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1.000.000			100,394	1.003.940,00	1,69
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2026 *	EUR	300.000			90,225	270.675,00	0,46
4,012 % Standard Chartered Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	300.000			100,221	300.663,00	0,51
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2026	EUR	200.000	200.000		98,8	197.600,00	0,33
4,625 % Swedbank AB (MTN) 2023/2026	EUR	240.000	240.000		99,279	238.269,60	0,40
3,65 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	190.000	190.000		100,269	190.511,10	0,32
0,064 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2022/2025	EUR	100.000			94,011	94.011,00	0,16
4,383 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2024 *	EUR	600.000			100,376	602.256,00	1,02
3,375 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2026	EUR	200.000	200.000		98,556	197.112,00	0,33
0,00 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2024	EUR	100.000			95,99	95.990,00	0,16
4,207 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2023 *	EUR	200.000			100,008	200.016,00	0,34
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2024	EUR	100.000			94,497	94.497,00	0,16

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,25 % UBS Group AG (MTN) 2018/2025 *	EUR	300.000			%	96,81	290.430,00	0,49
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	200.000	200.000		%	92,19	184.380,00	0,31
4,177 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	650.000			%	98,461	639.996,50	1,08
0,375 % United Parcel Service, Inc. (MTN) 2017/2023	EUR	400.000			%	98,761	395.044,00	0,67
4,898 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2018/2024 *	EUR	400.000			%	101,42	405.680,00	0,68
0,00 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2023	EUR	450.000			%	99,908	449.586,00	0,76
0,125 % Volvo Treasury AB (MTN) 2020/2024	EUR	700.000			%	95,351	667.457,00	1,13
3,50 % Volvo Treasury AB (MTN) 2023/2025	EUR	100.000	100.000		%	98,774	98.774,00	0,17
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2023	EUR	100.000			%	99,238	99.238,00	0,17
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2025	EUR	100.000			%	88,188	88.188,00	0,15
0,625 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2024	EUR	200.000			%	95,169	190.338,00	0,32
3,703 % WESTPAC BANKING Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	250.000	250.000		%	98,711	246.777,50	0,42
5,734 % American Express Co. (MTN) 2021/2026 *	USD	200.000			%	99,53	182.289,39	0,31
6,02 % American Express Co. 2022/2025 *	USD	90.000			%	100,689	82.985,45	0,14
5,849 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	120.000			%	99,838	109.712,10	0,18
5,943 % American Honda Finance Corp. 2023/2026 *	USD	170.000	170.000		%	99,807	155.377,21	0,26
5,69 % ANZ New Zealand Int'l Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,792	182.769,25	0,31
5,751 % Bank of America Corp. 2021/2025 *	USD	300.000			%	99,949	274.585,19	0,46
5,749 % Bank of America Corp. 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,839	182.855,33	0,31
5,71 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2026 *	USD	300.000			%	98,509	270.629,15	0,46
5,474 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,525	182.280,24	0,31
6,15 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	200.000			%	100,298	183.695,99	0,31
5,636 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	300.000			%	99,037	272.079,70	0,46
5,474 % Bank of Nova Scotia 2021/2024 *	USD	100.000			%	99,845	91.433,16	0,15
5,70 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	360.000			%	98,522	324.797,83	0,55
5,494 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025 *	USD	300.000			%	99,279	272.744,53	0,46
5,53 % Baxter International, Inc. 2022/2024 *	USD	80.000			%	99,209	72.680,59	0,12
5,622 % BMW US Capital LLC -Reg- 2021/2024 *	USD	100.000			%	100,126	91.690,48	0,15
5,452 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2024 *	USD	150.000			%	99,676	136.917,59	0,23
5,361 % Caterpillar Financial Services Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	100.000			%	100,219	91.775,65	0,15
6,14 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022/2027 *	USD	300.000			%	97,357	267.464,31	0,45
5,75 % Citigroup, Inc. 2021/2025 *	USD	400.000			%	99,718	365.267,43	0,62
5,746 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	90.000			%	99,423	81.942,04	0,14
6,618 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	150.000			%	101,04	138.791,22	0,23
5,389 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/2025 *	USD	250.000			%	99,512	227.820,53	0,38
5,691 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2021/2023 *	USD	150.000			%	99,97	137.321,44	0,23
5,84 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2021/2024 *	USD	150.000			%	99,809	137.100,29	0,23
5,519 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec -Reg- 2021/2024 *	USD	200.000			%	99,745	182.683,17	0,31
5,649 % General Motors Financial Co., Inc. 2021/2024 *	USD	120.000			%	99,286	109.105,50	0,18
5,749 % Goldman Sachs Group, Inc. 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,804	182.791,23	0,31
5,67 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	USD	200.000			%	99,672	182.549,47	0,31
6,518 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	300.000			%	100,636	276.472,55	0,47
5,88 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2023/2026 *	USD	260.000	260.000		%	100,2	238.571,45	0,40
5,671 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	300.000			%	99,62	273.681,34	0,46
5,69 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	400.000			%	99,426	364.197,84	0,61
6,01 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	USD	200.000			%	100,177	183.474,38	0,31
6,33 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	90.000	90.000		%	100,494	82.824,73	0,14
5,736 % Macquarie Group Ltd -Reg- 2021/2025 *	USD	180.000			%	99,073	163.307,16	0,27
6,029 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2023/2026 *	USD	220.000	220.000		%	99,869	201.201,30	0,34
6,05 % Mizuho Financial Group, Inc. 2022/2026 *	USD	200.000			%	99,613	182.441,41	0,31
5,686 % Morgan Stanley 2022/2025 *	USD	160.000			%	99,743	146.143,60	0,25
5,40 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	250.000			%	99,683	228.212,02	0,38
5,67 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	250.000			%	99,125	226.934,54	0,38
5,95 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	250.000			%	100,358	229.757,35	0,39
5,579 % National Bank of Canada 2021/2024 *	USD	250.000			%	99,757	228.381,43	0,38
5,852 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	200.000			%	97,551	178.664,85	0,30
6,541 % NatWest Markets PLC -Reg- 2022/2025 *	USD	200.000			%	100,141	183.408,44	0,31
6,05 % Nordea Bank Abp -Reg- 2022/2025 *	USD	200.000			%	100,255	183.617,23	0,31
5,489 % PepsiCo, Inc. 2023/2026 *	USD	160.000	160.000		%	100,497	147.248,37	0,25
5,42 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2023 *	USD	200.000			%	100,036	183.216,13	0,31
5,65 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2025 *	USD	300.000			%	99,842	274.291,23	0,46
5,568 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	400.000			%	99,086	362.952,41	0,61
5,348 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	USD	200.000			%	99,571	182.364,49	0,31
5,664 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	100.000			%	98,697	90.381,88	0,15
5,52 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021/2024 *	USD	250.000			%	100,146	229.272,00	0,39
6,096 % Société Générale SA 2022/2026 *	USD	300.000			%	99,087	272.217,06	0,46
6,021 % Standard Chartered PLC 2021/2025 *	USD	200.000			%	98,959	181.243,61	0,31
1,00 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	200.000	200.000		%	100,455	183.983,53	0,31
5,90 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	200.000			%	98,679	180.730,79	0,30
6,00 % Svenska Handelsbanken AB 2022/2025 *	USD	250.000			%	100,016	228.974,38	0,39
6,47 % Swedbank AB 2023/2026 *	USD	300.000	300.000		%	100,514	276.137,39	0,47

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,44 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2024 *	USD	200.000			%	99,739	182.672,18	0,31
5,419 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,453	182.148,37	0,31
5,381 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	USD	180.000			%	99,8	164.505,51	0,28
5,98 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2026 *	USD	200.000	200.000		%	100,56	184.175,84	0,31
5,54 % UBS AG 2021/2024 *	USD	200.000			%	99,625	182.463,39	0,31
5,493 % UBS AG -Reg- 2022/2025 *	USD	200.000			%	99,445	182.133,72	0,31
6,669 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	200.000			%	100,616	184.278,41	0,31
5,591 % Verizon Communications, Inc. 2021/2024 *	USD	205.000			%	99,691	187.148,87	0,32
5,882 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	USD	125.000			%	100,346	114.864,94	0,19
5,61 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	300.000			%	99,285	272.761,01	0,46
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>310.302,60</b>	<b>0,52</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,61 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	200.000			%	99,379	182.012,84	0,31
5,841 % Commonwealth Bank of Australia -144A- 2023/2026 *	USD	140.000	140.000		%	100,066	128.289,76	0,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>54.803.380,99</b>	<b>92,43</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-23.922,49</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/USD 14,9 Mio. ....						-23.922,49	-0,04	
<b>Bankguthaben</b>						<b>4.487.761,23</b>	<b>7,57</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben .....						4.349.806,44	7,34	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....						137.954,79	0,23	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>400.173,50</b>	<b>0,68</b>	
Zinsansprüche .....						292.285,65	0,49	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						104.605,50	0,18	
Sonstige Ansprüche .....						3.282,35	0,01	
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>59.691.315,72</b>	<b>100,68</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-319.697,07</b>	<b>-0,55</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-136.546,87	-0,24	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-183.150,20	-0,31	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-56.078,88</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-399.698,44</b>	<b>-0,68</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>59.291.617,28</b>	<b>100,00</b>	

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse NC .....	EUR	99,09
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse NC .....	Stück	598.345,035

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,297
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	0,562
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,436

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 14.803.706,95.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

US-Dollar ..... USD 1,092000 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

---

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0826452848	11,2%
Klasse FC	LU0826453069	11,6%
Klasse LD	LU0826452921	11,2%
Klasse NC	LU0826453226	10,8%
Klasse TFC	LU1663960265	11,6%
Klasse TFD	LU1663960349	11,6%
MSCI AC World		11,5%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	60.031.750,99	24,05
Telekommunikationsdienste	41.686.893,02	16,70
Dauerhafte Konsumgüter	58.437.288,76	23,39
Energie	13.315.198,61	5,33
Hauptverbrauchsgüter	10.136.655,91	4,06
Finanzsektor	44.595.103,47	17,86
Grundstoffe	1.588.351,79	0,64
Industrien	11.338.686,30	4,54
<b>Summe Aktien</b>	<b>241.129.928,85</b>	<b>96,57</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8.833.862,49</b>	<b>3,54</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>232.709,51</b>	<b>0,09</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4.345,52</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-483.162,06</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-36.643,17</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>249.681.041,14</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>241.129.928,85</b>	<b>96,57</b>
<b>Aktien</b>								
Toronto-Dominion Bank	Stück	82.340	19.340		CAD	82	4.672.970,46	1,87
Nestle SA	Stück	71.500		18.000	CHF	107,86	7.879.790,86	3,16
Roche Holding AG	Stück	18.150	7.300		CHF	274,6	5.092.433,84	2,04
Allianz SE	Stück	17.400			EUR	213,55	3.715.770,00	1,49
Beiersdorf AG	Stück	40.000			EUR	121,25	4.850.000,00	1,94
MTU Aero Engines AG	Stück	19.300	19.300		EUR	237,1	4.576.030,00	1,83
Talanx AG	Stück	154.208			EUR	52,6	8.111.340,80	3,25
TotalEnergies SE	Stück	134.500	8.600		EUR	52,64	7.080.080,00	2,83
Unilever PLC	Stück	153.000			EUR	47,745	7.304.985,00	2,93
HSBC Holdings PLC	Stück	677.300	301.800		GBP	6,238	4.915.039,79	1,97
Shell PLC	Stück	229.000	38.000		GBP	23,405	6.235.118,61	2,50
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	229.777			KRW	72.200	11.529.781,78	4,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	675.000	90.000		TWD	576	11.432.002,08	4,58
Activision Blizzard, Inc.	Stück	83.200			USD	84,02	6.401.524,40	2,56
Adobe, Inc.	Stück	14.840	3.600		USD	488,16	6.633.969,84	2,66
Agilent Technologies, Inc.	Stück	62.000	35.700		USD	119,11	6.762.656,30	2,71
Alphabet, Inc. -A-	Stück	202.200	24.500	33.000	USD	120,4	22.293.848,20	8,93
Applied Materials, Inc.	Stück	46.700			USD	145,21	6.209.988,66	2,49
AutoZone, Inc.	Stück	2.524			USD	2.470,51	5.710.226,93	2,29
Booking Holdings, Inc.	Stück	4.200			USD	2.700	10.384.616,34	4,16
Centene Corp.	Stück	92.000	50.800		USD	67,09	5.652.271,58	2,26
Charles Schwab Corp.	Stück	86.300	43.500		USD	57,47	4.541.814,52	1,82
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	37.750	3.700		USD	128,36	4.437.353,89	1,78
eBay, Inc.	Stück	96.600		30.000	USD	45,09	3.988.731,13	1,60
Home Depot, Inc.	Stück	15.600			USD	309,85	4.426.428,98	1,77
Horizon Therapeutics Plc	Stück	13.000	13.000		USD	103,29	1.229.642,97	0,49
Johnson & Johnson	Stück	22.900			USD	164,53	3.450.308,92	1,38
JPMorgan Chase & Co.	Stück	38.800	38.800		USD	144,62	5.138.513,29	2,06
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	32.750			USD	187,74	5.630.481,28	2,25
Medtronic PLC	Stück	79.200			USD	88,47	6.416.506,08	2,57
Merck & Co., Inc.	Stück	35.700		21.400	USD	114,17	3.732.481,11	1,49
Meta Platforms, Inc.	Stück	19.100			USD	286,99	5.019.697,35	2,01
Nutrien Ltd	Stück	29.200			USD	59,4	1.588.351,79	0,64
PayPal Holdings, Inc.	Stück	43.000	43.000		USD	66,44	2.616.227,35	1,05
Progressive Corp.	Stück	9.700	9.700		USD	132,14	1.173.771,17	0,47
QUALCOMM, Inc.	Stück	54.500	20.200		USD	119,13	5.945.591,20	2,38
Seagen, Inc.	Stück	9.900	9.900		USD	193,11	1.750.722,69	0,70
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	8.700			USD	477,46	3.803.939,91	1,52
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	14.400			USD	353,23	4.657.978,45	1,86
Visa, Inc.	Stück	30.851			USD	236,99	6.695.402,16	2,68
VMware, Inc.	Stück	56.000			USD	145,11	7.441.539,14	2,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>241.129.928,85</b>	<b>96,57</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8.477.291,84</b>	<b>4,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8.375.433,59	3,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	42.424					5.697,30	0,00
Norwegische Kronen	NOK	24.858					2.127,21	0,00
Schwedische Kronen	SEK	2.262					192,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4.828					2.941,28	0,00
Brasilianischer Real	BRL	6.502					1.235,19	0,00
Britisches Pfund	GBP	5.289					6.152,71	0,01
Hongkong Dollar	HKD	44.435					5.192,69	0,00
Indonesische Rupie	IDR	2.619.630					160,01	0,00
Israelischer Sichel	ILS	2.669					658,42	0,00
Japanischer Yen	JPY	157.914					1.001,25	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	8.488					5.874,42	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.480					186,62	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	2.589.448					76.138,31	0,03
Schweizer Franken	CHF	5.367					5.483,91	0,00
Singapur Dollar	SGD	4.303					2.911,92	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	4.342					211,03	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	271.858.548					188.938,44	0,08
Thailändischer Baht	THB	79.663					2.057,59	0,00
US-Dollar	USD	165.185					151.268,48	0,06

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>232.709,51</b>	<b>0,09</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							228.966,44	0,09
Sonstige Ansprüche .....							3.743,07	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4.345,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>250.200.846,37</b>	<b>100,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-483.162,06</b>	<b>-0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-483.162,06	-0,19
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-36.643,17</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-519.805,23</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>249.681.041,14</b>	<b>100,00</b>

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	280,96
Klasse LC .....	EUR	259,09
Klasse LD .....	EUR	250,09
Klasse NC .....	EUR	240,81
Klasse TFC .....	EUR	168,35
Klasse TFD .....	EUR	161,53
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	128.870,119
Klasse LC .....	Stück	734.197,995
Klasse LD .....	Stück	26.668,861
Klasse NC .....	Stück	68.694,239
Klasse TFC .....	Stück	40,000
Klasse TFD .....	Stück	198,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI All Country World Net TR Index - in EUR

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	83,068
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	99,295
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,877

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16.371,808494	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	4,053067	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,716856	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,577373	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest II Global Total Return Fund

---

## DWS Invest II Global Total Return Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1246176181	3,2%
Klasse FD	LU1246175704	3,6%
Klasse ID	LU1246175969	3,7%
Klasse RD	LU1599458475	3,9%
Klasse XD	LU1246176009	22,5% <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 31.01.2022

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest II Global Total Return Fund

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	9.694.347,15	7,87
Telekommunikationsdienste	8.499.638,64	6,91
Dauerhafte Konsumgüter	14.043.658,84	11,40
Hauptverbrauchsgüter	665.170,00	0,54
Finanzsektor	8.344.147,24	6,78
Grundstoffe	1.955.859,27	1,59
Industrien	5.748.093,10	4,68
Versorger	4.992.046,45	4,05
<b>Summe Aktien</b>	<b>53.942.960,69</b>	<b>43,82</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	13.131.382,05	10,65
Zentralregierungen	16.607.267,55	13,51
<b>Summe Anleihen</b>	<b>29.738.649,60</b>	<b>24,16</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	14.789.532,63	12,02
Sonstige Fonds	6.564.078,22	5,33
Aktienfonds	16.134.115,04	13,11
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>37.487.725,89</b>	<b>30,46</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-293.577,74</b>	<b>-0,24</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>2.105.167,62</b>	<b>1,71</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>285.901,52</b>	<b>0,23</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-171.371,35</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>120.240.445,64</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II Global Total Return Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>83.681.610,29</b>	<b>67,98</b>
<b>Aktien</b>								
Novartis AG	Stück	9.000			CHF	89,92	826.888,67	0,67
Roche Holding AG	Stück	4.000			CHF	274,6	1.122.299,47	0,91
Orsted AS	Stück	3.000			DKK	650,2	261.952,02	0,21
adidas AG	Stück	700	700		EUR	177,8	124.460,00	0,10
Allianz SE	Stück	1.200	1.200		EUR	213,55	256.260,00	0,21
Alstom SA	Stück	32.000			EUR	27,28	872.960,00	0,71
ASML Holding NV	Stück	1.900		900	EUR	663,8	1.261.220,00	1,02
AXA SA	Stück	65.000			EUR	27,155	1.765.075,00	1,43
Bayer AG	Stück	33.500			EUR	50,78	1.701.130,00	1,38
BNP Paribas SA	Stück	19.215		785	EUR	58,05	1.115.430,75	0,91
Deutsche Bank AG	Stück	30.000			EUR	9,642	289.260,00	0,24
Deutsche Telekom AG	Stück	83.000		15.000	EUR	19,992	1.659.336,00	1,35
E.ON SE	Stück	208.000			EUR	11,7	2.433.600,00	1,98
Enel SpA	Stück	140.000			EUR	6,174	864.360,00	0,70
EssilorLuxottica SA	Stück	2.300		900	EUR	172,54	396.842,00	0,32
Evonik Industries AG	Stück	36.000			EUR	17,48	629.280,00	0,51
Infineon Technologies AG	Stück	30.000		16.500	EUR	37,73	1.131.900,00	0,92
ING Groep NV	Stück	117.500			EUR	12,39	1.455.825,00	1,18
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	32.600	6.600		EUR	31,415	1.024.129,00	0,83
Linde PLC	Stück	2.700	2.700		EUR	350,3	945.810,00	0,77
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	200	200		EUR	860,3	172.060,00	0,14
Mercedes-Benz Group AG	Stück	5.000	5.000		EUR	73,73	368.650,00	0,30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	2.850			EUR	344,5	981.825,00	0,80
Orange SA	Stück	64.000	64.000		EUR	10,778	689.792,00	0,56
Sanofi	Stück	10.000			EUR	98,13	981.300,00	0,80
Siemens Energy AG	Stück	62.000	54.000		EUR	16,25	1.007.500,00	0,82
Talanx AG	Stück	16.000			EUR	52,6	841.600,00	0,68
Veolia Environnement SA	Stück	22.000		5.000	EUR	29,03	638.660,00	0,52
Vonovia SE	Stück	55.000	5.370		EUR	17,96	987.800,00	0,80
Daikin Industries Ltd	Stück	4.500	900		JPY	29.265	834.989,54	0,68
FANUC Corp.	Stück	16.000	16.000		JPY	5.032	510.482,20	0,42
Keyence Corp.	Stück	1.600	700		JPY	67.850	688.319,11	0,56
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	43.500	43.500		JPY	4.527	1.248.589,68	1,01
Yaskawa Electric Corp.	Stück	18.000			JPY	6.583	751.305,12	0,61
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	16.000	2.000		KRW	72.200	802.850,19	0,65
Activision Blizzard, Inc.	Stück	15.200			USD	84,02	1.169.509,26	0,95
Alibaba Group Holding Ltd -ADR	Stück	6.200			USD	83,86	476.128,25	0,39
Alphabet, Inc. -C-	Stück	22.600	1.600		USD	121,35	2.511.456,27	2,04
Amazon.com, Inc.	Stück	7.000			USD	129,87	832.500,08	0,68
Amgen, Inc.	Stück	4.000			USD	221,9	812.820,59	0,66
AT&T, Inc.	Stück	69.000		11.000	USD	15,99	1.010.357,24	0,82
BioNTech SE -ADR	Stück	4.500			USD	107,82	444.313,23	0,36
Intel Corp.	Stück	20.000			USD	33,405	611.813,24	0,50
Johnson & Johnson	Stück	5.800		2.200	USD	164,53	873.877,37	0,71
Medtronic PLC	Stück	17.400	1.400		USD	88,47	1.409.686,94	1,15
Merck & Co., Inc.	Stück	6.400			USD	114,17	669.128,27	0,54
Microsoft Corp.	Stück	10.250	3.500	750	USD	340,78	3.198.713,66	2,60
NextEra Energy, Inc.	Stück	11.800	11.800		USD	73,43	793.474,43	0,64
Nutrien Ltd	Stück	7.000	7.000		USD	59,4	380.769,27	0,31
NVIDIA Corp.	Stück	2.400			USD	420,5	924.175,91	0,75
PayPal Holdings, Inc.	Stück	22.000	5.000		USD	66,44	1.338.534,92	1,09
Pfizer, Inc.	Stück	31.000	7.500		USD	36,275	1.029.784,89	0,84
Pinterest, Inc. -A-	Stück	18.000		37.000	USD	27,73	457.087,95	0,37
TE Connectivity Ltd	Stück	5.500	2.000		USD	139,56	702.912,15	0,57
Teladoc Health, Inc.	Stück	7.100			USD	25,275	164.333,81	0,13
Texas Instruments, Inc.	Stück	3.600	1.000		USD	180,23	594.164,89	0,48
Union Pacific Corp.	Stück	2.022		978	USD	205,02	379.624,98	0,31
Visa, Inc.	Stück	3.000		1.000	USD	236,99	651.071,49	0,53
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	75.000	18.000		USD	12,565	862.980,85	0,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024	AUD	3.300.000			%	94,643	1.902.675,85	1,55
4,375 % Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG 2015/perpetual *	EUR	1.200.000			%	97,851	1.174.212,00	0,95
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	400.000			%	84,416	337.664,00	0,27
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	300.000			%	85,798	257.394,00	0,21
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	1.000.000	1.000.000		%	98,726	987.260,00	0,80
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	300.000			%	99,515	298.545,00	0,24
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	400.000			%	93,873	375.492,00	0,30
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	400.000			%	91,281	365.124,00	0,30
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	14.000.000			%	96,15	1.151.941,33	0,94
1,875 % Air Lease Corp. (MTN) 2021/2026	USD	490.000	490.000		%	88,791	398.421,19	0,32
1,65 % Amgen, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	360.000	360.000		%	85,237	281.001,12	0,23
4,75 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	153.000	153.000		%	99,439	139.323,89	0,11
1,734 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2027 *	USD	530.000	530.000		%	89,041	432.158,74	0,35

## DWS Invest II Global Total Return Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,00 % Cigna Group 2020/2023	USD	241.000	241.000		%	99,929	220.539,30	0,18
3,07 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	375.000	375.000		%	91,994	315.913,49	0,26
3,20 % EQUINIX, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	350.000	350.000		%	87,865	281.618,62	0,23
4,05 % Exelon Corp. (MTN) 2020/2030	USD	495.000	495.000		%	93,446	423.587,68	0,34
3,80 % General Motors Financial Co., Inc. 2022/2025	USD	236.000	236.000		%	96,499	208.550,97	0,17
3,615 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	365.000	365.000		%	93,756	313.378,60	0,25
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	1.000.000			%	94,698	867.197,88	0,70
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	700.000			%	93,983	602.455,18	0,49
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	2.300.000			%	98,513	2.074.907,70	1,69
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	800.000			%	90,337	661.809,91	0,54
0,50 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2024	USD	1.500.000			%	94,269	1.294.903,96	1,05
2,475 % Morgan Stanley (MTN) 2022/2028 *	USD	380.000	380.000		%	90,231	313.990,69	0,25
4,90 % Nutrien Ltd (MTN) 2023/2028	USD	66.000	66.000		%	98,061	59.267,64	0,05
6,125 % Targa Resources Corp. (MTN) 2023/2033	USD	78.000	78.000		%	101,618	72.584,29	0,06
2,375 % Union Pacific Corp. (MTN) 2021/2031	USD	370.000	370.000		%	84,534	286.424,75	0,23
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	1.300.000			%	96,753	1.151.820,98	0,94
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	2.800.000	1.400.000		%	94,963	2.434.946,15	1,98
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	2.800.000			%	99,141	2.542.067,00	2,07
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024 **	USD	7.200.000			%	97,621	6.436.556,24	5,23
4,20 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2022/2032	USD	319.000	319.000		%	95,209	278.128,88	0,23
5,727 % US Bancorp 2022/2026 *	USD	202.000	202.000		%	99,899	184.794,87	0,15
2,00 % Walt Disney Co. (MTN) 2019/2029	USD	183.000	183.000		%	84,987	142.423,28	0,12
4,279 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2023/2032	USD	185.000	185.000		%	88,319	149.624,69	0,12
4,00 % Welltower OP LLC (MTN) 2015/2025	USD	199.000	309.000	110.000	%	96,698	176.217,07	0,14
2,60 % Williams Cos, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	190.000	190.000		%	82,605	143.726,66	0,12
<b>Investmentanteile</b>							<b>37.487.725,89</b>	<b>30,46</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	666	1.001	335	EUR	9.855,973	6.564.078,22	5,33
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	50.000			EUR	81,4	4.070.000,00	3,31
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	30.000			EUR	116,98	3.509.400,00	2,85
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	20.000			EUR	117,72	2.354.400,00	1,91
Xtrackers - Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF -IC- EUR - (0,240%)	Anteile	18.000			EUR	24,395	439.110,00	0,36
Xtrackers - MSCI China UCITS ETF -IC- EUR - (0,450%)	Anteile	150.000		130.000	EUR	12,78	1.917.000,00	1,56
Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	28.000	28.000		EUR	64,362	1.802.136,00	1,46
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	85.000		30.000	EUR	21,825	1.855.125,00	1,51
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	310.000			EUR	27,044	8.383.640,00	6,81
Xtrackers Physical Gold ETC EUR (0,250%)	Anteile	10.269			EUR	169,16	1.737.104,04	1,41
DWS Invest SICAV - ESG Asian Bonds -IC500- USD - (0,150%)	Anteile	24.000			USD	106,36	2.337.582,63	1,90
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	10.000	10.000		EUR	115,54	1.155.400,00	0,94
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	15.000	15.000		EUR	90,85	1.362.750,00	1,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>121.169.336,18</b>	<b>98,44</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-184.387,36</b>	<b>-0,15</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2023 (MS)	Stück	-13		13			-1.950,00	0,00
DJ Euro Stoxx 50 09/2023 (MS)	Stück	-120		120			-96.750,00	-0,08
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (MS)	Stück	-32		32			-133.364,36	-0,11
Topix Index 09/2023 (MS)	Stück	9	9				47.677,00	0,04
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-84.660,62</b>	<b>-0,07</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	9	9				-13.484,08	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	49	49				-71.176,54	-0,06

## DWS Invest II Global Total Return Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-24.529,76</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 22,7 Mio. ....							-24.529,76	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.105.167,62</b>	<b>1,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1.206.299,83	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	143.260					19.238,79	0,02
Norwegische Kronen .....	NOK	142.108					12.161,10	0,01
Schwedische Kronen .....	SEK	25.866					2.196,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	88.061					53.646,78	0,04
Brasilianischer Real .....	BRL	234.726					44.592,41	0,04
Hongkong Dollar .....	HKD	417.001					48.731,14	0,04
Japanischer Yen .....	JPY	8.932.788					56.637,88	0,04
Mexikanischer Peso .....	MXN	138.577					7.431,91	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	12.041					12.303,01	0,01
Südkoreanischer Won .....	KRW	20.975.017					14.577,39	0,01
Türkische Lira .....	TRY	46.460					1.632,13	0,00
US-Dollar .....	USD	683.285					625.718,57	0,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>285.901,52</b>	<b>0,23</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							42.719,15	0,03
Zinsansprüche .....							134.107,11	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							107.430,38	0,09
Sonstige Ansprüche .....							1.644,88	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>123.608.082,32</b>	<b>100,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-171.371,35</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-171.371,35	-0,14
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-512.626,09</b>	<b>-0,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>123.095.456,23</b>	<b>100,00</b>

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	102,01
Klasse ID .....	EUR	102,55
Klasse LD .....	EUR	100,38
Klasse RD .....	EUR	104,21
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	4.975,000
Klasse ID .....	Stück	122.750,000
Klasse LD .....	Stück	555,151
Klasse RD .....	Stück	1.055.000,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

25% BBG Global Aggregate Index in EUR, 25% BBG Global Aggregate Index (Euro Hedged), 25% MSCI All Country World Net TR Index, 25% MSCI World Net EUR Hedged Index

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	58,134
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	88,912
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	76,396

# DWS Invest II Global Total Return Fund

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko-potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 44.272.001,34.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

UBS AG.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	5.000.000	4.469.830,70	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>4.469.830,70</b>	<b>4.469.830,70</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

UBS AG London Branch

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	<b>4.736.254,79</b>
Aktien	EUR	4.736.254,79

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	28,465707	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft 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 Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Investmentanteile aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da der Investmentfonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.



# DWS Invest II SICAV – 30.6.2023

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest II, SICAV		DWS Invest II ESG	DWS Invest II
	EUR *		European Top Dividend	ESG US Top Dividend
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	EUR
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	1.165.596.716,23	97,24	353.436.745,22	395.057.324,99
Devisen-Derivate	288,09	0,00	288,09	0,00
Bankguthaben	30.968.422,84	2,58	6.347.990,28	9.193.641,22
Sonstige Vermögensgegenstände	5.605.778,50	0,48	4.185.935,99	501.057,98
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	501.664,87	0,04	212.480,03	284.839,32
<b>Summe der Vermögenswerte **</b>	<b>1.202.672.870,53</b>	<b>100,34</b>	<b>364.183.439,61</b>	<b>405.036.863,51</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-184.387,36	-0,02	0,00	0,00
	-84.660,62	-0,01	0,00	0,00
	-93.356,07	-0,01	0,00	-44.903,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.371.042,57	-0,20	-691.342,78	-705.469,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.236.187,62	-0,10	-994.821,96	-148.643,61
<b>Summe der Verbindlichkeiten **</b>	<b>-3.969.634,24</b>	<b>-0,34</b>	<b>-1.686.164,74</b>	<b>-899.016,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.198.703.236,29</b>	<b>100,00</b>	<b>362.497.274,87</b>	<b>404.137.846,77</b>

\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

---

DWS Invest II Euro Bonds Conservative EUR	DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund EUR	DWS Invest II Global Total Return Fund EUR
54.803.380,99	241.129.928,85	121.169.336,18
0,00	0,00	0,00
4.487.761,23	8.833.862,49	2.105.167,62
400.173,50	232.709,51	285.901,52
0,00	4.345,52	0,00
<b>59.691.315,72</b>	<b>250.200.846,37</b>	<b>123.560.405,32</b>
0,00	0,00	-184.387,36
0,00	0,00	-84.660,62
-23.922,49	0,00	-24.529,76
-319.697,07	-483.162,06	-171.371,35
-56.078,88	-36.643,17	0,00
<b>-399.698,44</b>	<b>-519.805,23</b>	<b>-464.949,09</b>
<b>59.291.617,28</b>	<b>249.681.041,14</b>	<b>123.095.456,23</b>

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

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)	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	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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.			

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

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)			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.752,42	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	876,21	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschaftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

### 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)			
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	-
--------	---

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

---

**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.

## DWS Invest II Euro Bonds Conservative

---

**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.

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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)	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	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>
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.

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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	354,30	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	177,15	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschaftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-	-	-

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## 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)			
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	-
--------	---

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest II Global Total Return Fund

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
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	4.469.830,70	-	-
in % des Fondsvermögens	3,63%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.469.830,70		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<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>			

## DWS Invest II Global Total Return Fund

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)	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	4.469.830,70	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	4.736.254,79	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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.			

## DWS Invest II Global Total Return Fund

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR, GBP, JPY, NZD, SEK, USD	-	-

	<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	4.736.254,79	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	13.011,83	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	6.505,92	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
	absolut		-

## DWS Invest II Global Total Return Fund

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	4.469.830,70
Anteil	3,69%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Absolute Software Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	433.081,57		
2. Name	Intervest Offices & Warehouses NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	428.724,60		
3. Name	Redrow PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	428.604,07		
4. Name	Jungheinrich AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	428.257,50		
5. Name	Weyerhaeuser Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	428.200,05		
6. Name	AMG Critical Materials NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	427.624,29		
7. Name	GFT Technologies SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	426.106,80		
8. Name	Armada Hoffler Properties, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	281.110,65		
9. Name	Premium Group Co., Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	260.929,43		
10. Name	Miyazaki Bank Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	213.186,06		

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

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

## DWS Invest II Global Total Return Fund

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	4.736.254,79		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Angebot von Anteilen einiger dieser kollektiven Kapitalanlagen (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 sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen 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.

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf [www.finma.ch](http://www.finma.ch) ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf [www.dws.ch](http://www.dws.ch).

## 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 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.



## Investmentgesellschaft

DWS Invest II  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 169 544

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)  
Trier

Gero Schomann (bis zum 22.6.2023)  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Fondsmanager

Für den Teilfonds  
**DWS Invest II Global Total Return Fund:**

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

und

DWS International GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Für alle anderen Teilfonds:  
DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle und Subadministrator

State Street Bank International GmbH  
Luxembourg Branch  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Vertriebs- und Zahlstellen, Hauptvertriebsgesellschaft\*

LUXEMBURG  
Deutsche Asset Management S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Invest II, SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 169 544

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00