



DWS Invest II

Halbjahresbericht 2026

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Inhalt

Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

- 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 Global Equity High Conviction Fund
- 25 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 26 / TER 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 2026** 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

Börsentäglich im Internet
www.dws.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS Invest II ESG European Top Dividend

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781237614	6,3%
Klasse FC	LU1241941308	6,7%
Klasse FD	LU1242509609	6,7%
Klasse IC	LU2922764944	6,8%
Klasse LD	LU0781237705	6,3%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	5,8%
Klasse NC	LU0781237887	5,9%
Klasse ND	LU0781237960	5,9%
Klasse TFC	LU1663960000	6,7%
Klasse TFD	LU1663960182	6,7%
Klasse XC	LU0781238000	6,9%
Klasse XD	LU0781238182	6,9%
Klasse CHF LDH (P) ¹⁾	LU1322113702	4,6%

¹⁾ in CHF

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

Stand: 30.6.2026

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	34.268.794,30	7,17
Telekommunikationsdienste	16.572.722,46	3,46
Dauerhafte Konsumgüter	127.880.428,44	26,75
Hauptverbrauchsgüter	44.079.833,48	9,22
Finanzsektor	114.844.484,13	24,02
Grundstoffe	17.690.468,13	3,70
Industrien	65.421.152,48	13,69
Versorger	40.259.675,67	8,42
Summe Aktien	461.017.559,09	96,43
2. Derivate	-49,34	0,00
3. Bankguthaben	17.275.132,48	3,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	875.806,38	0,18
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	58.800,10	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-907.106,16	-0,19
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-212.079,72	-0,04
III. Fondsvermögen	478.108.062,83	100,00

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							461.017.559,09	96,43
Aktien								
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stück	724	724		CHF	9.420	7.395.011,02	1,55
Cie Financiere Richemont SA	Stück	29.000	29.000		CHF	185,95	5.847.140,60	1,22
Novartis AG	Stück	119.675	10.675	13.000	CHF	127,06	16.487.759,49	3,45
Roche Holding AG	Stück	45.100	45.100		CHF	333,4	16.303.899,66	3,41
Carlsberg A/S	Stück	60.300	18.800	41.100	DKK	860,8	6.944.344,40	1,45
Novo Nordisk A/S	Stück	220.000	110.000	32.500	DKK	316,8	9.324.370,77	1,95
ABN AMRO Bank NV	Stück	191.923	146.500	148.577	EUR	37,03	7.106.908,69	1,49
Air Liquide SA	Stück	38.060	3.460		EUR	172,28	6.556.976,80	1,37
ASM International NV	Stück	7.000	7.000		EUR	1.009	7.063.000,00	1,48
ASML Holding NV	Stück	7.750	7.750		EUR	1.725,2	13.370.300,00	2,80
AXA SA	Stück	436.500	81.000	74.500	EUR	43,78	19.109.970,00	4,00
Banco Santander SA	Stück	443.452	443.452		EUR	11,988	5.316.102,58	1,11
BNP Paribas SA	Stück	60.000	60.000		EUR	101,56	6.093.600,00	1,27
Danone SA	Stück	156.000	40.200		EUR	71,74	11.191.440,00	2,34
Deutsche Bank AG	Stück	252.000	252.000		EUR	29,585	7.455.420,00	1,56
Deutsche Boerse AG	Stück	19.343	19.343		EUR	238	4.603.634,00	0,96
Deutsche Telekom AG	Stück	352.998	145.498		EUR	23,88	8.429.592,24	1,76
E.ON SE	Stück	337.041	87.333	52.292	EUR	18,045	6.081.904,85	1,27
Elia Group SA	Stück	49.001	49.001		EUR	139,2	6.820.939,20	1,43
Enel SpA	Stück	697.729	345.000	217.271	EUR	10,08	7.033.108,32	1,47
Engie SA	Stück	166.503	166.503		EUR	27,53	4.583.827,59	0,96
EssilorLuxottica SA	Stück	43.000	21.800		EUR	161,3	6.935.900,00	1,45
Euronext NV	Stück	13.946	10.700	56.054	EUR	139,4	1.944.072,40	0,41
Fielmann Group AG	Stück	115.000	20.000	40.000	EUR	42,6	4.899.000,00	1,03
GEA Group AG	Stück	94.592	94.592		EUR	60,2	5.694.438,40	1,19
Hannover Rueck SE	Stück	19.956	19.956		EUR	241,2	4.813.387,20	1,01
Iberdrola SA	Stück	338.000	77.000		EUR	21,9	7.402.200,00	1,55
Industria de Diseno Textil SA	Stück	155.000	25.000		EUR	55,08	8.537.400,00	1,79
Infineon Technologies AG	Stück	122.405	183.599	61.194	EUR	81,26	9.946.630,30	2,08
ING Groep NV	Stück	362.586	182.586	65.000	EUR	27,535	9.983.805,51	2,09
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	828.581	828.581		EUR	5,967	4.944.142,83	1,03
Knorr-Bremse AG	Stück	52.138	52.138		EUR	101,2	5.276.365,60	1,10
Legrand SA	Stück	35.215	35.215		EUR	147,5	5.194.212,50	1,09
L'Oreal SA	Stück	25.000	1.500		EUR	380,4	9.510.000,00	1,99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	14.978	13.225	5.347	EUR	479,75	7.185.695,50	1,50
Metso Outotec Oyj	Stück	351.169	351.169		EUR	15,22	5.344.792,18	1,12
Nokia Oyj	Stück	694.214	694.214		EUR	11,73	8.143.130,22	1,70
Prysmian SpA	Stück	31.800	31.800		EUR	146,75	4.666.650,00	0,98
Sanofi SA	Stück	180.300	27.200		EUR	74,75	13.477.425,00	2,82
SAP SE	Stück	28.935	39.100	10.165	EUR	134,4	3.888.864,00	0,81
Schneider Electric SE	Stück	35.000	2.500		EUR	285,7	9.999.500,00	2,09
Siemens Energy AG	Stück	41.948	41.948		EUR	165,52	6.943.232,96	1,45
Société Générale SA	Stück	61.131	102.486	41.355	EUR	77,46	4.735.207,26	0,99
SPIE SA	Stück	110.379	90.379	156.000	EUR	50,45	5.568.620,55	1,17
Talanx AG	Stück	133.166	140.866	7.700	EUR	110	14.648.260,00	3,06
Unilever Plc	Stück	184.500	28.500	34.222	EUR	52,66	9.715.770,00	2,03
Vinci SA	Stück	75.700	13.450		EUR	127,1	9.621.470,00	2,01
AstraZeneca Plc	Stück	42.600	22.800	7.400	GBP	142,42	7.037.991,92	1,47
Fresnillo Plc	Stück	347.362	347.362	64.000	GBP	27,63	11.133.491,33	2,33
HSBC Holdings Plc	Stück	478.000	167.000	266.000	GBP	14,398	7.983.590,44	1,67
London Stock Exchange Group Plc	Stück	95.521	95.521		GBP	81,34	9.013.038,21	1,89
National Grid Plc	Stück	575.000			GBP	12,5	8.337.695,71	1,74
RELX Plc	Stück	172.300	78.000	97.700	GBP	23,7	4.736.982,79	0,99
Tesco Plc	Stück	1.652.079	1.652.079		GBP	4,602	8.819.533,39	1,85
DNB Bank ASA	Stück	271.836	96.911	135.075	NOK	295,1	7.093.345,01	1,48
Atlas Copco AB	Stück	402.061	402.061		SEK	195,9	7.111.870,29	1,49
Volvo AB	Stück	277.000			SEK	329,3	8.236.239,03	1,72
Compass Group Plc	Stück	331.022	395.000	63.978	USD	32,27	9.374.358,35	1,96
Summe Wertpapiervermögen							461.017.559,09	96,43
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-49,34	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,3 Mio.							-147,22	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							-0,33	0,00
CHF/USD 0,1 Mio.							20,26	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								

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 Fonds- vermögen
Offene Positionen								
CHF/DKK 0,1 Mio.							-5,72	0,00
CHF/NOK 0,1 Mio.							30,92	0,00
CHF/SEK 0,2 Mio.							-10,83	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							17,16	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							0,51	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							17,99	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio.							15,38	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							1,21	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							11,33	0,00
Bankguthaben							17.275.132,48	3,61
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						7.830.240,73	1,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4.518.763					604.548,64	0,12
Norwegische Kronen	NOK	5.310.098					469.545,21	0,10
Polnischer Zloty	PLN	325					75,78	0,00
Schwedische Kronen	SEK	5.186.015					468.264,49	0,10
Tschechische Kronen	CZK	8.202					338,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	4.231.241					4.908.354,35	1,02
Kanadischer Dollar	CAD	870					536,83	0,00
Schweizer Franken	CHF	431.662					468.051,60	0,10
US-Dollar	USD	2.413					2.117,31	0,00
Termingelder								
GBP Guthaben – (Cooperative Rabobank UA)	GBP						2.523.059,22	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							862.537,23	0,18
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							124,82	0,00
Sonstige Ansprüche							13.144,33	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften								
							58.800,10	0,01
Summe der Vermögensgegenstände *								
							479.227.412,81	100,23
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-907.106,16	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-701.940,01	-0,15
							-205.166,15	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften								
							-212.079,72	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten								
							-1.119.349,98	-0,23
Fondsvermögen								
							478.108.062,83	100,00

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
Anteilwert		
Klasse CHF LDH (P)	CHF	110,60
Klasse FC	EUR	175,15
Klasse FD	EUR	123,00
Klasse IC	EUR	126,36
Klasse LC	EUR	255,37
Klasse LD	EUR	163,74
Klasse LDH (P)	EUR	123,65
Klasse NC	EUR	231,05
Klasse ND	EUR	150,93
Klasse TFC	EUR	162,57
Klasse TFD	EUR	121,39
Klasse XC	EUR	300,71
Klasse XD	EUR	151,21

Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LDH (P)	Stück	4.217,000
Klasse FC	Stück	63.427,051
Klasse FD	Stück	28.263,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	194.746,599
Klasse LD	Stück	2.487.092,477
Klasse LDH (P)	Stück	1.733,161
Klasse NC	Stück	14.231,250
Klasse ND	Stück	255,000
Klasse TFC	Stück	4.368,057
Klasse TFD	Stück	7.384,929
Klasse XC	Stück	2.877,856
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	%	74,440
größter potenzieller Risikobetrag	%	154,064
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	115,430

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 derivativefreien 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 zugrundeliegende 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

Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Société Générale, State Street Bank International GmbH und The Bank of New York Mellon SA.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	=	EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,241948	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474606	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,862049	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,309023	=	EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,296484	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,074970	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	=	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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781238778	10,3%
Klasse FC	LU0781239156	10,7%
Klasse FD	LU0781239230	10,7%
Klasse IC	LU0781239313	10,9%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	6,2%
Klasse LD	LU0781238851	10,3%
Klasse NC	LU0781238935	9,9%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	5,8%
Klasse TFC	LU1663960422	10,7%
Klasse TFD	LU1663960695	10,7%
Klasse USD LC ¹⁾	LU0781240089	6,9%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2026

DWS Invest II ESG US Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	42.349.654,91	9,55
Telekommunikationsdienste	54.661.893,68	12,33
Dauerhafte Konsumgüter	141.608.828,10	31,88
Hauptverbrauchsgüter	41.310.230,53	9,33
Finanzsektor	55.990.649,00	12,60
Grundstoffe	13.461.439,04	3,04
Industrien	49.165.736,90	11,09
Versorger	27.722.698,90	6,25
Summe Aktien	426.271.131,06	96,07
2. Derivate	24.794,18	0,00
3. Bankguthaben	17.597.152,02	3,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	510.366,27	0,11
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.922,68	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-653.186,53	-0,14
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-60.316,50	-0,01
III. Fondsvermögen	443.693.863,18	100,00

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							426.271.131,06	96,07
Aktien								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	41.776	3.203	784	CAD	214,66	5.532.567,19	1,25
Canadian National Railway Co.	Stück	47.831	3.668	897	CAD	169,63	5.005.654,15	1,13
Hydro One Ltd	Stück	260.479	19.974	4.892	CAD	58,59	9.415.533,47	2,12
Nutrien Ltd	Stück	57.053	4.375	1.070	CAD	89,46	3.148.879,90	0,71
Toronto-Dominion Bank	Stück	14.723	1.129	276	CAD	172,22	1.564.330,87	0,35
Abbott Laboratories Ltd	Stück	70.634	5.416	1.325	USD	91,82	5.691.632,06	1,28
AbbVie, Inc.	Stück	35.092	6.282	48.370	USD	252,78	7.784.604,58	1,75
Accenture Plc	Stück	25.042	1.920	470	USD	123,14	2.706.162,60	0,61
Agilent Technologies, Inc.	Stück	12.648	12.648		USD	130,95	1.453.493,48	0,33
Allstate Corp.	Stück	13.870	1.064	6.193	USD	241	2.933.453,65	0,66
American Tower Corp. REIT	Stück	25.936	12.337	276	USD	164,37	3.741.203,05	0,84
American Water Works Co., Inc.	Stück	62.877	4.821	1.180	USD	131,74	7.269.343,63	1,64
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	3.894	299	2.055	USD	458,79	1.567.817,90	0,35
Amgen, Inc.	Stück	13.777	1.056	258	USD	359,51	4.346.616,86	0,98
Analog Devices, Inc.	Stück	8.047	617	151	USD	398,08	2.811.189,28	0,63
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	6.282	482	7.347	USD	225,39	1.242.562,67	0,28
Avery Dennison Corp.	Stück	17.589	1.349	330	USD	162,33	2.505.680,34	0,56
Bank of America Corp.	Stück	74.342	5.701	1.395	USD	57,31	3.738.956,19	0,84
Becton Dickinson & Co.	Stück	18.800	1.442	353	USD	150,82	2.488.298,70	0,56
Booking Holdings, Inc.	Stück	15.600	15.600		USD	180,94	2.477.107,83	0,56
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	56.133	4.304	1.053	USD	58,06	2.860.098,65	0,64
Broadcom, Inc.	Stück	23.335	16.413	6.944	USD	376,77	7.715.602,54	1,74
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	5.475	420	12.054	USD	135,75	652.243,39	0,15
Caterpillar, Inc.	Stück	5.980	601	2.005	USD	1.054,72	5.535.082,43	1,25
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	89.839	89.839		USD	44,2	3.484.760,26	0,79
Chubb Ltd	Stück	9.032	693	4.263	USD	342,63	2.715.782,86	0,61
Cisco Systems, Inc.	Stück	125.230	9.603	2.350	USD	118,93	13.070.299,12	2,95
Citigroup, Inc.	Stück	25.844	1.982	485	USD	141,7	3.213.773,83	0,72
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	33.764	2.589	633	USD	70,07	2.076.212,19	0,47
CME Group, Inc.	Stück	36.847	2.825	691	USD	220,88	7.142.401,43	1,61
CMS Energy Corp.	Stück	38.318	2.938	719	USD	76,85	2.584.237,55	0,58
Coca-Cola Co.	Stück	154.757	11.867	2.904	USD	81,51	11.069.982,20	2,50
Colgate-Palmolive Co.	Stück	30.051	2.304	564	USD	91,59	2.415.420,32	0,54
Comcast Corp.	Stück	111.675	8.563	2.095	USD	24,415	2.392.756,02	0,54
Corning, Inc.	Stück	53.597	4.110	1.006	USD	269,68	12.684.546,60	2,86
CVS Health Corp.	Stück	36.489	2.798	685	USD	103,085	3.300.982,06	0,74
Eaton Corp., Plc	Stück	12.084	927	227	USD	417,06	4.422.776,39	1,00
Eli Lilly & Co.	Stück	6.215	586	1.574	USD	1.207,8	6.587.519,07	1,48
Emerson Electric Co.	Stück	26.882	2.061	504	USD	142,53	3.362.432,61	0,76
Essential Utilities, Inc.	Stück	70.002	70.002		USD	38,3	2.352.853,84	0,53
Estee Lauder Cos, Inc.	Stück	34.784	2.667	653	USD	77,94	2.379.170,96	0,54
Genuine Parts Co.	Stück	23.992	1.840	450	USD	117,26	2.468.891,87	0,56
Gilead Sciences, Inc.	Stück	67.603	45.741	444	USD	125,11	7.422.389,15	1,67
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	1.179	192	1.869	USD	1.022,39	1.057.830,60	0,24
Hasbro, Inc.	Stück	57.332	4.396	1.076	USD	83,72	4.212.229,63	0,95
Hershey Co.	Stück	12.802	982	240	USD	178,46	2.004.954,12	0,45
Home Depot, Inc.	Stück	28.224	2.164	530	USD	349	8.644.297,75	1,95
International Business Machines Corp.	Stück	38.064	19.623	375	USD	275,9	9.216.199,19	2,08
Johnson & Johnson Corp.	Stück	94.171	14.738	1.614	USD	255,57	21.120.917,61	4,76
Lennox International, Inc.	Stück	2.762	2.814	52	USD	572,51	1.387.690,06	0,31
Linde Plc	Stück	10.572	811	198	USD	515,21	4.779.991,95	1,08
Lowe's Cos, Inc.	Stück	9.306	714	175	USD	218,2	1.781.982,86	0,40
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	34.493	7.556	547	USD	165,72	5.016.393,78	1,13
McDonald's Corp.	Stück	26.755	2.052	502	USD	268,44	6.302.863,66	1,42
Medtronic Plc	Stück	66.509	5.100	1.248	USD	79,21	4.623.237,02	1,04
Merck & Co., Inc.	Stück	131.915	26.582	2.140	USD	127,91	14.807.590,92	3,34
Microsoft Corp.	Stück	11.777	11.777	4.894	USD	371,75	3.842.124,02	0,87
Mondelez International Holdings Netherlands BV	Stück	53.367	4.092	1.001	USD	59,12	2.768.808,65	0,62
Morgan Stanley Corp.	Stück	5.838	1.027	10.505	USD	210,99	1.080.965,14	0,24
Motorola Solutions, Inc.	Stück	24.490	7.543	344	USD	415,3	8.925.579,93	2,01
NIKE, Inc.	Stück	41.263	20.710	418	USD	41,2	1.491.913,84	0,34
nVent Electric Plc	Stück	26.985	26.985		USD	166,57	3.944.617,85	0,89
PACCAR, Inc.	Stück	22.262	7.799	294	USD	120,2	2.348.304,30	0,53
PepsiCo, Inc.	Stück	56.172	4.307	1.054	USD	137,54	6.780.077,13	1,53
Pfizer, Inc.	Stück	272.444	20.891	5.118	USD	23,97	5.731.007,93	1,29
PNC Financial Services Group, Inc.	Stück	30.816	8.216	459	USD	246,39	6.663.234,08	1,50
Procter & Gamble Co.	Stück	91.261	6.998	1.712	USD	145,31	11.637.681,13	2,62
Prologis, Inc. REIT	Stück	26.004	10.519	315	USD	136,36	3.111.808,60	0,70
Qualcomm, Inc.	Stück	38.041	2.917	714	USD	190,39	6.355.969,23	1,43
Regions Financial Corp.	Stück	50.328	3.859	944	USD	30,27	1.336.927,39	0,30
Republic Services, Inc.	Stück	22.664	1.738	425	USD	213,57	4.247.785,09	0,96
Rockwell Automation, Inc.	Stück	6.029	462	113	USD	486,77	2.575.460,04	0,58
Ross Stores, Inc.	Stück	21.112	1.619	396	USD	207,14	3.837.771,17	0,87
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	15.763	7.172	175	USD	320,18	4.429.133,83	1,00
Royalty Pharma Plc	Stück	97.423	40.903	1.149	USD	56,57	4.836.524,64	1,09

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
Starbucks Corp.	Stück	23.716	3.164	18.316	USD	104,22	2.169.093,32	0,49
Sysco Corp.	Stück	32.858	32.858		USD	83,36	2.403.723,77	0,54
TE Connectivity Plc	Stück	24.486	1.878	459	USD	202,16	4.344.089,87	0,98
Texas Instruments, Inc.	Stück	35.058	20.875	288	USD	294,16	9.050.164,66	2,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	7.631	585	143	USD	499,62	3.345.854,08	0,75
T-Mobile USA, Inc.	Stück	26.457	26.457		USD	166,56	3.867.203,59	0,87
Travelers Cos, Inc.	Stück	12.344	947	232	USD	330,74	3.582.847,82	0,81
Truist Financial Corp.	Stück	66.710	5.115	1.252	USD	50,11	2.933.601,17	0,66
Union Pacific Corp.	Stück	22.446	1.721	421	USD	269,5	5.308.642,20	1,20
United Parcel Service, Inc.	Stück	28.457	2.182	534	USD	107,24	2.678.129,95	0,60
Verizon Communications, Inc.	Stück	133.958	10.272	2.513	USD	42,48	4.993.889,06	1,13
Walt Disney Co.	Stück	73.488	44.298	593	USD	96,92	6.250.511,53	1,41
Waste Management, Inc.	Stück	22.730	1.743	426	USD	222,49	4.438.085,44	1,00
WEC Energy Group, Inc.	Stück	25.456	25.456		USD	117,1	2.615.970,15	0,59
Welltower, Inc. REIT	Stück	12.646	970	237	USD	226,45	2.513.108,45	0,57
WW Grainger, Inc.	Stück	3.005	230	56	USD	1.374,13	3.623.748,30	0,82
Xylem, Inc.	Stück	18.660	18.660		USD	116,96	1.915.290,82	0,43
Summe Wertpapiervermögen							426.271.131,06	96,07
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							24.794,18	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CAD 1,0 Mio.							2.070,00	0,00
EUR/USD 9,8 Mio.							22.724,18	0,00
Bankguthaben							17.597.152,02	3,97
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						49.563,15	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	1					0,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	471.459					290.865,80	0,07
Schweizer Franken	CHF	9.310					10.094,61	0,00
US-Dollar	USD	835.749					733.435,43	0,17
Termingelder								
USD Guthaben – (Royal Bank of Scotland NV)	USD						10.004.389,20	2,25
CAD Guthaben – (Landesbank Baden-Wuerttemberg)	CAD						6.508.803,75	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände							510.366,27	0,11
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							495.440,17	0,11
Sonstige Ansprüche							14.926,10	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							3.922,68	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							444.407.366,21	100,15
Sonstige Verbindlichkeiten							-653.186,53	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-653.186,53	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-60.316,50	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-713.503,03	-0,15
Fondsvermögen							443.693.863,18	100,00

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	391,24
Klasse FD	EUR	249,88
Klasse IC	EUR	106,70
Klasse LC	EUR	351,17
Klasse LCH(P)	EUR	201,47
Klasse LD	EUR	263,55
Klasse NC	EUR	318,25
Klasse NCH(P)	EUR	184,16
Klasse TFC	EUR	201,83
Klasse TFD	EUR	169,97
Klasse USD LC	USD	244,56
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	46.936,557
Klasse FD	Stück	13.550,262
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	249.505,414
Klasse LCH(P)	Stück	44.367,654
Klasse LD	Stück	886.544,678
Klasse NC	Stück	27.506,332
Klasse NCH(P)	Stück	1.208,061
Klasse TFC	Stück	1.735,012
Klasse TFD	Stück	480,000
Klasse USD LC	Stück	383.555,512

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	%	84,037
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,378
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	91,504

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 derivativefreien 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 zugrundeliegende 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

Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,309023	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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.

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0826452848	28,6%
Klasse FC	LU0826453069	29,1%
Klasse IC	LU2794576681	29,2%
Klasse LD	LU0826452921	28,6%
Klasse LDM	LU3011703512	28,6%
Klasse NC	LU0826453226	28,1%
Klasse TFC	LU1663960265	29,1%
Klasse TFD	LU1663960349	29,1%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2757383521	24,6%
Klasse USD TFC ¹⁾	LU2776633336	25,1%
MSCI AC World		13,8%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2026

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	256.311.413,42	28,92
Telekommunikationsdienste	146.812.088,83	16,57
Dauerhafte Konsumgüter	177.979.518,12	20,09
Energie	35.700.511,80	4,03
Hauptverbrauchsgüter	3.886.843,42	0,44
Finanzsektor	198.233.510,03	22,37
Industrien	32.886.000,00	3,71
Summe Aktien	851.809.885,62	96,13
2. Bankguthaben	30.616.075,28	3,46
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.085.338,71	0,12
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4.080.914,06	0,46
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.518.560,14	-0,17
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-16.399,47	0,00
III. Fondsvermögen	886.057.254,06	100,00

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							851.809.885,62	96,13
Aktien								
Nestle SA	Stück	191.800	59.000		CHF	83,36	17.336.270,12	1,96
Roche Holding AG	Stück	23.500	23.500		CHF	333,4	8.495.380,09	0,96
Novo Nordisk A/S	Stück	358.000			DKK	316,8	15.173.294,25	1,71
ABN AMRO Bank NV	Stück	389.300	389.300		EUR	37,03	14.415.779,00	1,63
Adyen NV	Stück	7.430	3.530		EUR	823,2	6.116.376,00	0,69
AXA SA	Stück	481.800	140.800		EUR	43,78	21.093.204,00	2,38
MTU Aero Engines AG	Stück	90.000	32.000		EUR	365,4	32.886.000,00	3,71
Société Générale SA	Stück	220.700	28.500	60.300	EUR	77,46	17.095.422,00	1,93
Talanx AG	Stück	210.623	87.623		EUR	110	23.168.530,00	2,62
TotalEnergies SE	Stück	527.334	283.334		EUR	67,7	35.700.511,80	4,03
Unilever Plc	Stück	327.100	152.834		EUR	52,66	17.225.086,00	1,94
Wolters Kluwer NV	Stück	75.500	75.500		EUR	56,46	4.262.730,00	0,48
HSBC Holdings Plc	Stück	1.011.000	238.000	265.000	GBP	14,398	16.885.794,84	1,91
London Stock Exchange Group Plc	Stück	186.100	186.100		GBP	81,34	17.559.766,02	1,98
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	190.000	190.000		JPY	6.346	6.511.574,76	0,74
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	202.000			KRW	334.000	38.216.247,66	4,31
SK Hynix, Inc.	Stück	47.000	47.000		KRW	2.650.000	70.549.499,71	7,96
DNB Bank ASA	Stück	604.300	83.000		NOK	295,1	15.768.729,64	1,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.235.000	267.000	24.000	TWD	2.410	81.992.035,54	9,25
Abbott Laboratories Ltd	Stück	304.900	304.900		USD	91,82	24.568.601,72	2,77
AbbVie, Inc.	Stück	51.520	51.520		USD	252,78	11.428.896,27	1,29
Adobe, Inc.	Stück	37.340			USD	205,03	6.718.579,38	0,76
Agilent Technologies, Inc.	Stück	154.000	45.200	9.600	USD	130,95	17.697.501,22	2,00
Alphabet, Inc.	Stück	183.450		8.400	USD	351,3	56.556.378,61	6,38
Applied Materials, Inc.	Stück	24.600		35.400	USD	722,77	15.603.461,45	1,76
Arista Networks, Inc.	Stück	187.200	30.000		USD	168	27.599.477,06	3,12
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	92.200	92.200		USD	225,39	18.236.911,56	2,06
Booking Holdings, Inc.	Stück	213.594	209.094		USD	180,94	33.916.369,82	3,83
Cboe Global Markets, Inc.	Stück	40.000	40.000		USD	238,47	8.371.041,02	0,94
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	111.000	111.000		USD	129,05	12.570.909,94	1,42
Compass Group Plc	Stück	137.250	137.250		USD	32,27	3.886.843,42	0,44
Intuit, Inc.	Stück	14.000	14.000		USD	265,06	3.256.551,54	0,37
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	125.700	53.900		USD	165,72	18.280.830,82	2,06
Mastercard, Inc.	Stück	47.200	47.200		USD	512	21.207.900,97	2,39
Medtronic Plc	Stück	259.000	72.000		USD	79,21	18.003.854,92	2,03
Meta Platforms, Inc.	Stück	41.000	21.550		USD	556,5	20.023.258,43	2,26
Microsoft Corp.	Stück	84.000	84.000		USD	371,75	27.404.128,20	3,09
PNC Financial Services Group, Inc.	Stück	44.000	10.500		USD	246,39	9.513.963,51	1,07
Progressive Corp.	Stück	43.200	7.700		USD	220,54	8.360.973,45	0,94
Service Corp. International	Stück	141.300	42.200		USD	75,41	9.350.973,58	1,06
Spotify Technology SA	Stück	21.500	30.000	8.500	USD	461,98	8.716.604,91	0,98
Zoetis, Inc.	Stück	159.300	40.000		USD	72,13	10.083.642,39	1,14
Summe Wertpapiervermögen							851.809.885,62	96,13
Bankguthaben							30.616.075,28	3,46
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						29.771.013,12	3,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	113.418					15.173,80	0,00
Norwegische Kronen	NOK	196.242					17.352,69	0,01
Schwedische Kronen	SEK	2.262					204,26	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4.828					2.920,36	0,00
Brasilianischer Real	BRL	6.502					1.102,08	0,00
Britisches Pfund	GBP	18.441					21.391,95	0,00
Hongkong Dollar	HKD	12.967					1.451,08	0,00
Indonesische Rupie	IDR	2.619.630					128,58	0,00
Israelischer Schekel	ILS	2.669					786,86	0,00
Japanischer Yen	JPY	3.386.983					18.291,33	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	27.813					17.159,17	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.480					174,88	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	11.730.819					323.158,81	0,04
Schweizer Franken	CHF	15.465					16.768,77	0,00
Singapur Dollar	SGD	4.303					2.916,07	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	4.342					232,40	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	454.168.161					257.256,82	0,03
Thailändischer Baht	THB	79.663					2.104,45	0,00
US-Dollar	USD	166.923					146.487,80	0,02

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
Sonstige Vermögensgegenstände							1.085.338,71	0,12
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.055.182,04	0,12
Sonstige Ansprüche							30.156,67	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							4.080.914,06	0,46
Summe der Vermögensgegenstände							887.592.213,67	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.518.560,14	-0,17
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-745.384,38	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-773.175,76	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-16.399,47	0,00
Summe der Verbindlichkeiten							-1.534.959,61	-0,17
Fondsvermögen							886.057.254,06	100,00

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	562,63
Klasse IC	EUR	167,03
Klasse LC	EUR	507,47
Klasse LD	EUR	486,38
Klasse LDM	EUR	138,03
Klasse NC	EUR	461,71
Klasse TFC	EUR	337,01
Klasse TFD	EUR	315,15
Klasse USD LC	USD	179,10
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	52.603,488
Klasse IC	Stück	3.434.092,000
Klasse LC	Stück	311.339,747
Klasse LD	Stück	64.877,364
Klasse LDM	Stück	35.832,083
Klasse NC	Stück	128.173,106
Klasse TFC	Stück	72.863,421
Klasse TFD	Stück	14.614,000
Klasse USD LC	Stück	100,000

Darstellung der Maximalgrenze (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	%	85,588
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,220
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,740

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 derivativefreien 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 zugrundeliegende 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 30.6.2026

Australischer Dollar	AUD	1,653246	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,899590	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474606	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,935958	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	20.374,257331	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,391493	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.765,427119	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	19,898516	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,309023	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,074970	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,475538	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	37,854755	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	36,300477	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,684949	= 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.

DWS Invest II SICAV – 30.6.2026

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

	DWS Invest II, SICAV		DWS Invest II ESG European Top Dividend EUR	DWS Invest II ESG US Top Dividend EUR
	EUR *			
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	1.739.098.575,77	96,20	461.017.559,09	426.271.131,06
Bankguthaben	65.488.359,78	3,62	17.275.132,48	17.597.152,02
Sonstige Vermögensgegenstände	2.471.511,36	0,14	875.806,38	510.366,27
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4.143.636,84	0,23	58.800,10	3.922,68
Summe der Vermögenswerte **	1.811.226.877,93	100,19	479.227.298,05	444.407.366,21
Verbindlichkeiten				
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.078.852,83	-0,17	-907.106,16	-653.186,53
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-288.795,69	-0,02	-212.079,72	-60.316,50
Summe der Verbindlichkeiten **	-3.367.697,86	-0,19	-1.119.235,22	-713.503,03
Fondsvermögen	1.807.859.180,07	100,00	478.108.062,83	443.693.863,18

* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht 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
Global Equity High
Conviction Fund
EUR

851.809.885,62

30.616.075,28

1.085.338,71

4.080.914,06

887.592.213,67

-1.518.560,14

-16.399,47

-1.534.959,61

886.057.254,06

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

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

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 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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht und um „komplexe Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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 inkl. Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter (BIBs) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. 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.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Invest II, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Invest II ESG European Top Dividend	LC	LU0781237614	1,61
	LD	LU0781237705	1,61
	XC	LU0781238000	0,40
	NC	LU0781237887	2,31
	ND	LU0781237960	2,30
	XD	LU0781238182	0,38
	LDH (P)	LU1322113884	1,63
	FC	LU1241941308	0,86
	FD	LU1242509609	0,85
	TFD	LU1663960182	0,86
	TFC	LU1663960000	0,86
	CHF LDH (P)	LU1322113702	1,63
	IC	LU2922764944	0,54
DWS Invest II ESG US Top Dividend	LCH(P)	LU0781239586	1,63
	LC	LU0781238778	1,62
	LD	LU0781238851	1,60
	FC	LU0781239156	0,86
	NC	LU0781238935	2,30
	FD	LU0781239230	0,85
	NCH(P)	LU0781239743	2,33
	TFD	LU1663960695	0,85
	USD LC	LU0781240089	1,60
	TFC	LU1663960422	0,85
	IC	LU0781239313	0,54
DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund	LC	LU0826452848	1,60
	LD	LU0826452921	1,60
	FC	LU0826453069	0,85
	NC	LU0826453226	2,30
	TFD	LU1663960349	0,98
	TFC	LU1663960265	0,92
	USD LC	LU2757383521	1,58
	USD TFC	LU2776633336	0,83
	IC	LU2794576681	0,66
	LDM	LU3011703512	1,61

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem -Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

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

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jessica Dyckmans (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
Trier

Florian Kutzer (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Julia Witzemann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Fondsmanager

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

Verwahrstelle und (Sub-)Administrator

State Street Bank International GmbH
Luxembourg Branch
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

Stand: 31.7.2026

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

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch