

---

# DWS Invest II

Halbjahresbericht 2021

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht





# Inhalt

Halbjahresbericht 2021  
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Invest II SICAV DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation) .....	6
DWS Invest II European Top Dividend .....	10
DWS Invest II US Top Dividend .....	16
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	30
TER für Anleger in der Schweiz .....	31

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** 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:

■ [www.dws.ch](http://www.dws.ch)

■ [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die 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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

## Liquidationen von Teilfonds

Der Teilfonds **DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation)** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der **DWS Invest II, SICAV** und mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 24. März 2021 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile wurde ebenso wie die Rücknahme von Anteilen des Teilfonds zum 3. März 2021 (jeweils zum Orderannahmeschluss) eingestellt.



# Halbjahresbericht

# DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Auflösung)

## DWS INVEST II EUROPEAN EQUITY FOCUSED ALPHA (IN AUFLÖSUNG)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>
Klasse LC	LU0781236566	2,4%
Klasse FC	LU0781237028	2,6%
Klasse FD	LU0781237291	2,6%
Klasse LD	LU0781236640	2,4%
Klasse NC	LU0781236723	– <sup>1)</sup>
Klasse ND	LU0781236996	– <sup>1)</sup>
Klasse XC	LU1697911474	2,7%
MSCI Europe		6,4%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 11.6.2014.

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 24.3.2021 (Auflösungsstichtag)

# DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

(in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 24.3.2021 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Bankguthaben	68 171 593,93	99,96
2. Sonstige Vermögensgegenstände	85 435,43	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-63 819,69	-0,09
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-68 193 209,67	-100,00
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 24.3.2021 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>68 171 593,93</b>	<b>99,96</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						68 166 211,49	99,95
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Schweizer Franken	CHF	5					4,62	0,00
US-Dollar	USD	6 354					5 371,35	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>85 435,43</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							72 953,46	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							12 481,97	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>68 257 029,36</b>	<b>100,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-63 819,69</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-63 819,69	-0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-68 193 209,67</b>	<b>-100,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-68 257 029,36</b>	<b>-100,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00
Klasse FD	EUR	0,00
Klasse LC	EUR	0,00
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse XC	EUR	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	0,000
Klasse FD	Stück	0,000
Klasse LC	Stück	0,000
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse XC	Stück	0,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Europe in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,026
größter potenzieller Risikobetrag	%	134,872
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,941

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 24.3.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode 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 zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsenhandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation)

---

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 24.3.2021 (Liquidationsstichtag)

Schweizer Franken .....	CHF	1,107347	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,182999	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Teilfonds mit Wirkung zum 24. März 2021 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

# DWS Invest II European Top Dividend

---

## DWS INVEST II EUROPEAN TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781237614	11,4%
Klasse FC	LU1241941308	11,8%
Klasse FD	LU1242509609	11,9%
Klasse LD	LU0781237705	11,4%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	9,4%
Klasse NC	LU0781237887	11,1%
Klasse ND	LU0781237960	11,0%
Klasse TFC	LU1663960000	11,8%
Klasse TFD	LU1663960182	11,8%
Klasse XC	LU0781238000	12,1%
Klasse XD	LU0781238182	12,1%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1322113702	9,2%

<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: 30.6.2021

---

# DWS Invest II European Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 720 848,38	0,53
Telekommunikationsdienste	15 808 750,82	4,83
Dauerhafte Konsumgüter	76 223 702,06	23,28
Energie	24 460 821,36	7,49
Hauptverbrauchsgüter	23 182 803,33	7,08
Finanzsektor	62 054 896,93	18,93
Grundstoffe	64 868 278,66	19,81
Industrien	24 531 845,64	7,49
Versorger	23 121 672,12	7,06
<b>Summe Aktien</b>	<b>315 973 619,30</b>	<b>96,50</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-688,21</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11 573 813,05</b>	<b>3,53</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>583 878,59</b>	<b>0,18</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>249 386,73</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-630 103,51</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-331 130,84</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>327 418 775,11</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II European Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

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>302 614 663,54</b>	<b>92,42</b>
<b>Aktien</b>								
Galenica AG	Stück	83 338		25 800	CHF	65,15	4 949 982,53	1,51
Nestle SA	Stück	72 481	8 600	2 500	CHF	116,28	7 683 787,97	2,35
Novartis AG	Stück	43 573		800	CHF	84,45	3 354 774,16	1,02
Roche Holding AG	Stück	22 222	1 900	1 600	CHF	350,35	7 097 925,52	2,17
Moneta Money Bank AS	Stück	738 117		130 200	CZK	81,95	2 371 225,26	0,72
Novo Nordisk A/S	Stück	78 804	4 100	1 100	DKK	528,8	5 603 978,61	1,71
Allfunds UK Ltd	Stück	61 611	74 011	12 400	EUR	14,746	908 515,81	0,28
Allianz SE	Stück	20 487		1 700	EUR	210,95	4 321 732,65	1,32
APERAM	Stück	45 100	45 100		EUR	43,38	1 956 438,00	0,60
AXA SA	Stück	116 473		31 600	EUR	21,385	2 490 775,11	0,76
Bankinter SA	Stück	672 400	95 200		EUR	4,244	2 853 665,60	0,87
BASF SE	Stück	45 600	46 400	800	EUR	66,57	3 035 592,00	0,93
Bayer AG	Stück	93 397	19 100	5 100	EUR	51,48	4 808 077,56	1,47
Bayerische Motoren Werke AG -Pref-	Stück	45 800	45 800		EUR	75,95	3 478 510,00	1,06
BNP Paribas SA	Stück	43 334	13 000	11 600	EUR	53,21	2 305 802,14	0,70
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	31 914	5 600	4 000	EUR	135,35	4 319 559,90	1,32
Coface SA	Stück	239 200		44 800	EUR	10,21	2 442 232,00	0,75
Covestro AG	Stück	54 994	23 800	15 600	EUR	54,78	3 012 571,32	0,92
Danone SA	Stück	59 416		9 300	EUR	59,83	3 554 859,28	1,09
Deutsche Pfandbriefbank AG	Stück	155 446		86 300	EUR	8,316	1 292 688,94	0,39
Deutsche Post AG	Stück	100 250		5 000	EUR	57,87	5 801 467,50	1,77
Deutsche Telekom AG	Stück	538 926		59 400	EUR	17,902	9 647 853,25	2,95
E.ON SE	Stück	453 930		74 700	EUR	9,796	4 446 698,28	1,36
EDP Renovaveis SA	Stück	117 800	117 800		EUR	19,47	2 293 566,00	0,70
Elisa Oyj	Stück	56 701		3 100	EUR	50,34	2 854 328,34	0,87
Enel SpA	Stück	1 044 361		121 300	EUR	7,9	8 250 451,90	2,52
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	28 531	4 700	1 100	EUR	156,56	4 466 813,36	1,36
Euronext NV	Stück	91 262	26 074	5 900	EUR	91,65	8 364 162,30	2,55
Friedrich Vorwerk Group SE	Stück	30 731	37 731	7 000	EUR	47,9	1 472 014,90	0,45
Grupo Catalana Occidente SA	Stück	63 622		4 100	EUR	32,5	2 067 715,00	0,63
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stück	339 550			EUR	9,54	3 239 307,00	0,99
Instone Real Estate Group AG	Stück	69 500		1 400	EUR	25,4	1 765 300,00	0,54
JDE Peet's BV	Stück	74 634	32 000	17 600	EUR	30,85	2 302 458,90	0,70
Koninklijke DSM NV	Stück	15 429	600	1 900	EUR	157,75	2 433 924,75	0,74
Koninklijke Philips NV	Stück	86 737		15 800	EUR	41,735	3 619 968,70	1,11
La Francaise des Jeux SAEM	Stück	90 931		5 100	EUR	49,59	4 509 268,29	1,38
LANXESS AG	Stück	33 731		1 500	EUR	57,98	1 955 723,38	0,60
Linea Directa Aseguradora SA								
Cia de Seguros y Reaseguros	Stück	402 400	672 400	270 000	EUR	1,8	724 521,20	0,22
Mayr Melnhof Karton AG	Stück	13 059		1 600	EUR	180,4	2 355 843,60	0,72
Neste Oyj	Stück	95 915	25 100	48 500	EUR	52,12	4 999 089,80	1,53
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	93 611	9 400	18 500	EUR	90,68	8 488 645,48	2,59
Sampo Oyj	Stück	110 439		8 200	EUR	38,89	4 294 972,71	1,31
Siemens Healthineers AG	Stück	33 931	1 100	4 200	EUR	51,66	1 752 875,46	0,54
Talanx AG	Stück	149 781		40 000	EUR	34,36	5 146 475,16	1,57
Total SA	Stück	121 943	20 000	38 700	EUR	38,58	4 704 560,94	1,44
Unilever PLC	Stück	160 409	55 700	16 800	EUR	49,645	7 963 504,81	2,43
Vantage Towers AG	Stück	121 238	126 438	5 200	EUR	27,3	3 309 797,40	1,01
Vinci SA	Stück	17 467	1 600	3 700	EUR	90,16	1 574 824,72	0,48
Vonovia SE	Stück	178 222	25 300	3 300	EUR	54,38	9 691 712,36	2,96
Antofagasta PLC	Stück	239 352	11 100	86 300	GBP	14,51	4 048 005,19	1,24
British American Tobacco PLC	Stück	122 618		58 300	GBP	28,17	4 026 036,08	1,23
Centamin PLC	Stück	4 343 547	710 700	83 000	GBP	1,016	5 142 323,48	1,57
Fresnillo PLC	Stück	160 312	29 100	24 500	GBP	7,728	1 444 008,45	0,44
HSBC Holdings PLC	Stück	150 000	150 000		GBP	4,198	733 956,43	0,22
Imperial Brands PLC	Stück	217 183		154 900	GBP	15,635	3 957 858,85	1,21
National Grid PLC	Stück	620 917		55 200	GBP	9,201	6 658 941,04	2,03
Polymetal International PLC	Stück	372 961		34 400	GBP	15,61	6 785 829,00	2,07
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	92 647	7 600	3 700	GBP	64,38	6 952 146,60	2,12
Rio Tinto PLC	Stück	69 839	2 900	17 200	GBP	60,21	4 901 209,06	1,50
Royal Dutch Shell PLC	Stück	244 252		103 600	GBP	14,564	4 146 249,07	1,27
Royal Dutch Shell PLC	Stück	256 296		105 500	GBP	14,106	4 213 881,28	1,29
DNB ASA	Stück	220 154		11 200	NOK	188,5	4 076 032,87	1,24
Elopak ASA	Stück	300 000	300 000		NOK	27,045	796 907,63	0,24
Equinor ASA	Stück	275 059	52 400	86 300	NOK	182,56	4 932 092,68	1,51
Gjensidige Forsikring BA	Stück	109 719		4 400	NOK	190,35	2 051 324,96	0,63
Mowi ASA	Stück	75 858	8 700	64 300	NOK	218,9	1 630 973,45	0,50
Telenor ASA	Stück	103 792			NOK	145,3	1 481 252,98	0,45
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	Stück	136 459	56 700	71 200	NOK	109,3	1 464 947,59	0,45
Yara International ASA	Stück	140 800	158 500	17 700	NOK	456,3	6 310 341,54	1,93
CD Projekt SA	Stück	42 400	42 400		PLN	183,5	1 720 848,38	0,53
Warsaw Stock Exchange	Stück	154 981			PLN	47,74	1 636 445,54	0,50
Boliden AB	Stück	107 561	114 461	6 900	SEK	329,8	3 508 147,02	1,07
Epiroc AB	Stück	209 428	209 428		SEK	195,7	4 053 198,50	1,24
Lundin Mining Corp.	Stück	221 300	63 200	66 900	SEK	77,05	1 686 267,07	0,51
Rugvista Group AB	Stück	150 000	150 000		SEK	160,9	2 386 819,66	0,73

## DWS Invest II 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
Sandvik AB	Stück	157 225		11 000	SEK	218,7	3 400 499,29	1,04
Swedbank AB	Stück	216 700	216 700		SEK	159,78	3 424 156,70	1,05
Swedish Match AB	Stück	217 800	240 000	22 200	SEK	73,78	1 589 164,41	0,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	170 900	28 700	6 700	SEK	108	1 825 316,25	0,56
Polyus PJSC	Stück	65 472	4 900	4 400	USD	95,9	5 288 942,64	1,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>13 358 955,76</b>	<b>4,08</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	531 726		150 400	GBP	21,555	13 358 955,76	4,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>315 973 619,30</b>	<b>96,50</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-688,21</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,3 Mio.							-353,75	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							-417,25	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CZK 0,1 Mio.							-1,36	0,00
CHF/DKK 0,1 Mio.							-10,56	0,00
CHF/NOK 0,3 Mio.							128,16	0,00
CHF/PLN 0,1 Mio.							3,03	0,00
CHF/RUB 0,7 Mio.							14,45	0,00
CHF/SEK 0,3 Mio.							-39,56	0,00
EUR/CZK 0,1 Mio.							1,13	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-0,17	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							-52,78	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio.							31,07	0,00
EUR/PLN 0,1 Mio.							2,80	0,00
EUR/RUB 0,1 Mio.							4,97	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							1,87	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/CHF 0,1 Mio.							-0,26	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>11 573 813,05</b>	<b>3,53</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						3 243 495,67	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3 312 250					3 860 643,29	1,18
Dänische Kronen	DKK	2 385 320					320 777,13	0,10
Norwegische Kronen	NOK	3 321 781					326 265,14	0,10
Polnischer Zloty	PLN	1 627 246					359 909,98	0,11
Schwedische Kronen	SEK	3 754 350					371 284,71	0,11
Tschechische Kronen	CZK	17 469 125					684 809,55	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	107					67,55	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	870					592,41	0,00
Schweizer Franken	CHF	794 071					723 944,73	0,22
Türkische Lira	TRY	710					68,99	0,00
US-Dollar	USD	720 545					606 953,90	0,19
<b>Termingelder</b>								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						1 075 000,00	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							583 878,59	0,18
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							540 941,58	0,17
Sonstige Ansprüche							917,70	0,00
							42 019,31	0,01
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>249 386,73</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>328 380 885,15</b>	<b>100,29</b>

## DWS Invest II 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>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-630 103,51	-0,19
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							-331 130,84	-0,10
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-962 110,04</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>327 418 775,11</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 CHF LDH (P) .....	CHF	107,48
Klasse FC .....	EUR	124,69
Klasse FD .....	EUR	105,34
Klasse LC .....	EUR	188,75
Klasse LD .....	EUR	146,02
Klasse LDH (P) .....	EUR	110,49
Klasse NC .....	EUR	176,86
Klasse ND .....	EUR	139,36
Klasse TFC .....	EUR	115,72
Klasse TFD .....	EUR	103,96
Klasse XC .....	EUR	209,34
Klasse XD .....	EUR	126,41
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LDH (P) .....	Stück	4 666,000
Klasse FC .....	Stück	252 444,445
Klasse FD .....	Stück	25 952,000
Klasse LC .....	Stück	249 938,576
Klasse LD .....	Stück	1 627 197,590
Klasse LDH (P) .....	Stück	789,161
Klasse NC .....	Stück	24 130,672
Klasse ND .....	Stück	255,000
Klasse TFC .....	Stück	9 463,395
Klasse TFD .....	Stück	5 639,372
Klasse XC .....	Stück	9 015,302
Klasse XD .....	Stück	88,207

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Europe High Dividend Yield net TR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	93,984
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	120,918
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	105,107

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 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 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., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG

## DWS Invest II European Top Dividend

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,509465	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,521258	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,295553	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= 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 US Top Dividend

---

## DWS INVEST II US TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781238778	16,3%
Klasse FC	LU0781239156	16,7%
Klasse FD	LU0781239230	16,7%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	11,6%
Klasse LD	LU0781238851	16,3%
Klasse NC	LU0781238935	15,9%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	11,2%
Klasse TFC	LU1663960422	16,7%
Klasse TFD	LU1663960695	16,7%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0781240089	12,2%

<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: 30.6.2021

---

# DWS Invest II US Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	24 385 722,71	6,91
Telekommunikationsdienste	30 069 979,72	8,51
Dauerhafte Konsumgüter	112 754 249,44	31,91
Energie	20 232 939,03	5,72
Hauptverbrauchsgüter	39 439 977,49	11,16
Finanzsektor	47 896 766,50	13,57
Grundstoffe	15 557 966,75	4,41
Industrien	34 256 172,69	9,68
Versorger	18 826 345,31	5,34
<b>Summe Aktien</b>	<b>343 420 119,64</b>	<b>97,21</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	122,67	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>122,67</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-52 774,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>9 790 064,38</b>	<b>2,77</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>481 908,76</b>	<b>0,14</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>356 703,90</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-549 299,38</b>	<b>-0,16</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-160 810,41</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>353 286 035,31</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II US Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

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>343 420 119,64</b>	<b>97,21</b>
<b>Aktien</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	90 932	91 641	709	CAD	74,71	4 625 222,82	1,31
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	Stück	42 334	419	1 643	CAD	140,68	4 054 701,10	1,15
Canadian National Railway Co.	Stück	44 665	5 106	1 550	CAD	131,21	3 989 986,75	1,13
Metro	Stück	34 464	34 464		CAD	59,33	1 392 121,72	0,39
National Bank of Canada	Stück	20 465	203	793	CAD	93,29	1 299 822,42	0,37
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	50 727	502	1 968	CAD	86,94	3 002 589,73	0,85
3M Co.	Stück	29 817	295	1 156	USD	197,23	4 953 721,22	1,40
AbbVie, Inc.	Stück	72 918	722	2 828	USD	111,79	6 866 451,34	1,94
Air Products & Chemicals, Inc.	Stück	9 840	3 337	5 446	USD	288,09	2 387 909,84	0,68
Allstate Corp./The	Stück	31 553	313	1 224	USD	129,52	3 442 485,63	0,97
Altria Group, Inc.	Stück	213 827	2 123	8 299	USD	47,1	8 483 559,15	2,40
American Water Works Co., Inc.	Stück	27 024	268	1 049	USD	155,28	3 534 758,90	1,00
AmerisourceBergen Corp.	Stück	13 318	132	9 144	USD	114,25	1 281 710,26	0,36
Amgen, Inc.	Stück	28 702	284	3 555	USD	242,36	5 859 596,98	1,66
AT&T, Inc.	Stück	282 030	2 802	90 471	USD	28,755	6 831 299,43	1,93
Baker Hughes Co.	Stück	138 538	1 372	5 374	USD	23,08	2 693 390,73	0,76
Bank of America Corp.	Stück	130 863	1 296	12 163	USD	41,04	4 523 961,15	1,28
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	109 378	1 083	7 581	USD	66,33	6 111 314,27	1,73
Broadcom, Inc.	Stück	5 722	57	223	USD	474,11	2 285 186,30	0,65
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	30 603	303	8 770	USD	161,5	4 163 237,35	1,18
Carnival Corp.	Stück	111 317	1 103	4 317	USD	26,07	2 444 540,11	0,69
Charles Schwab Corp./The	Stück	9 177	91	356	USD	72,66	561 682,34	0,16
Chevron Corp.	Stück	33 742	334	1 309	USD	104,65	2 974 436,46	0,84
Chubb Ltd	Stück	36 517	362	1 417	USD	158,45	4 873 960,19	1,38
Cisco Systems, Inc.	Stück	74 414	737	2 887	USD	52,65	3 300 256,29	0,93
Citigroup, Inc.	Stück	45 859	454	1 778	USD	70,02	2 704 838,44	0,77
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	35 276	349	25 385	USD	46,03	1 367 775,91	0,39
Clorox Co./The	Stück	11 472	114	2 004	USD	181,29	1 751 893,21	0,50
CME Group, Inc.	Stück	15 329	152	594	USD	212,97	2 749 963,30	0,78
CMS Energy Corp.	Stück	52 470	520	26 919	USD	59,02	2 608 584,51	0,74
Coca-Cola Co./The	Stück	137 458	1 361	5 332	USD	53,87	6 237 515,51	1,77
Comcast Corp.	Stück	123 803	32 768	4 803	USD	56,435	5 885 377,72	1,67
ConocoPhillips	Stück	54 402	539	2 110	USD	60,75	2 783 913,84	0,79
Corning, Inc.	Stück	65 075	645	2 524	USD	40,73	2 232 663,28	0,63
Dow, Inc.	Stück	38 651	23 480	1 499	USD	63,33	2 061 887,02	0,58
DTE Energy Co.	Stück	19 716	195	766	USD	129,33	2 147 893,43	0,61
Dupont De Nemours, Inc.	Stück	14 951	148	579	USD	77,23	972 637,30	0,28
Eastman Chemical Co.	Stück	10 477	10 477		USD	116,27	1 026 122,61	0,29
Eaton Corp., PLC	Stück	11 504	11 504		USD	146,77	1 422 265,94	0,40
Eli Lilly & Co.	Stück	39 444	4 743	6 905	USD	229,53	7 626 320,44	2,16
EOG Resources, Inc.	Stück	38 163	491	13 350	USD	83,89	2 696 791,34	0,76
Eversource Energy	Stück	39 050	387	1 514	USD	80,12	2 635 461,17	0,75
Exxon Mobil Corp.	Stück	83 118	1 209	53 560	USD	62,99	4 410 230,98	1,25
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	10 350	103	402	USD	141,7	1 235 392,16	0,35
First American Financial Corp.	Stück	19 851	315	13 142	USD	62,8	1 050 114,55	0,30
FNF Group	Stück	18 651	313	14 127	USD	43,69	686 402,43	0,19
Genuine Parts Co.	Stück	32 941	25 059	4 590	USD	126,18	3 501 240,51	0,99
Gilead Sciences, Inc.	Stück	68 212	676	13 817	USD	68,28	3 923 276,69	1,11
Hasbro, Inc.	Stück	79 547	23 513	2 844	USD	93,99	6 297 962,89	1,78
Home Depot, Inc./The	Stück	12 403	123	481	USD	319,61	3 339 194,72	0,95
Intel Corp.	Stück	101 377	1 004	22 546	USD	55,635	4 750 968,71	1,34
Johnson & Johnson	Stück	71 113	704	2 758	USD	163,89	9 817 391,22	2,78
JPMorgan Chase & Co.	Stück	37 529	372	1 456	USD	154,96	4 898 704,50	1,39
Las Vegas Sands Corp.	Stück	30 509	302	1 184	USD	52,56	1 350 759,32	0,38
Lockheed Martin Corp.	Stück	12 888	150	2 832	USD	375,12	4 072 399,63	1,15
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	56 901	564	2 207	USD	140,87	6 752 009,68	1,91
McDonald's Corp.	Stück	34 745	35 914	1 169	USD	231,51	6 775 739,70	1,92
Medtronic PLC	Stück	43 495	431	1 688	USD	124,04	4 544 600,74	1,29
Merck & Co., Inc.	Stück	113 044	1 120	36 913	USD	77,32	7 362 647,43	2,08
Microsoft Corp.	Stück	20 351	202	790	USD	270,07	4 629 741,48	1,31
Mondelez International, Inc.	Stück	62 344	617	2 419	USD	62,36	3 274 880,16	0,93
Motorola Solutions, Inc.	Stück	34 224	339	1 328	USD	216,3	6 235 652,85	1,77
National Instruments Corp.	Stück	56 333	558	2 185	USD	42,56	2 019 571,07	0,57
Newmont Mining Corp.	Stück	84 485	61 161	1 403	USD	63,01	4 484 187,16	1,27
Northrop Grumman Corp.	Stück	8 184	81	318	USD	361,8	2 494 185,93	0,71
Organon & Co.	Stück	11 304	11 305	1	USD	30,46	290 039,19	0,08
PepsiCo, Inc.	Stück	62 812	622	18 975	USD	147,57	7 807 919,76	2,21
Pfizer, Inc.	Stück	237 154	2 354	35 715	USD	38,88	7 766 965,08	2,20
Philip Morris International, Inc.	Stück	116 298	1 152	17 432	USD	98,6	9 659 258,83	2,73
Phillips 66	Stück	19 673	195	763	USD	85,6	1 418 531,55	0,40
Procter & Gamble Co.	Stück	85 043	842	13 232	USD	134,67	9 647 262,03	2,73
Prudential Financial, Inc.	Stück	20 620	204	7 386	USD	101,86	1 769 240,92	0,50
Public Service Enterprise Group, Inc.	Stück	56 223	557	2 181	USD	59,37	2 811 743,54	0,80
QUALCOMM, Inc.	Stück	39 044	32 222	627	USD	142,41	4 683 703,92	1,33
Raytheon Technologies Corp.	Stück	82 270	910	48 758	USD	84,37	5 846 880,11	1,65

## DWS Invest II 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
Regions Financial Corp. ....	Stück	66 183	655	59 180	USD	20,12	1 121 680,24	0,32
Republic Services, Inc. ....	Stück	32 320	320	9 380	USD	109,63	2 984 663,73	0,84
Rockwell Automation, Inc. ....	Stück	4 799	48	186	USD	283,48	1 145 955,67	0,32
Royal Caribbean Cruises Ltd. ....	Stück	17 321	172	672	USD	84,39	1 231 285,01	0,35
Schlumberger Ltd. ....	Stück	74 838	18 305	2 903	USD	32,32	2 037 455,66	0,58
TE Connectivity Ltd. ....	Stück	20 258	201	786	USD	134,3	2 291 749,90	0,65
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	16 318	162	633	USD	191,88	2 637 492,79	0,75
TJX Cos, Inc./The. ....	Stück	42 953	42 953		USD	66,8	2 416 932,97	0,68
Tractor Supply Co. ....	Stück	17 281	171	7 155	USD	187,86	2 734 625,32	0,77
Travelers Cos, Inc./The. ....	Stück	16 771	166	651	USD	149,69	2 114 688,43	0,60
Truist Financial Corp. ....	Stück	19 661	195	763	USD	55,68	922 145,54	0,26
UGI Corp. ....	Stück	70 201	831	33 058	USD	46,65	2 758 605,45	0,78
UnitedHealth Group, Inc. ....	Stück	9 097	9 450	353	USD	397,96	3 049 525,43	0,86
Valero Energy Corp. ....	Stück	18 574	184	721	USD	77,86	1 218 188,47	0,34
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	118 550	1 174	4 599	USD	55,925	5 584 730,15	1,58
VF Corp. ....	Stück	50 109	33 863	1 099	USD	81,19	3 426 990,65	0,97
Wal-Mart Stores, Inc. ....	Stück	17 987		14 649	USD	141,92	2 150 289,72	0,61
Waste Management, Inc. ....	Stück	25 841	256	11 048	USD	139,42	3 034 792,74	0,86
WEC Energy Group, Inc. ....	Stück	31 168	309	17 007	USD	88,72	2 329 298,31	0,66
WW Grainger, Inc. ....	Stück	10 001	10 079	78	USD	447,56	3 770 416,57	1,07
<b>Investmentanteile</b>							<b>122,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....	Anteile	0	2 799	3 452	USD	10 402,298	122,67	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>343 420 242,31</b>	<b>97,21</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-52 774,25</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,5 Mio. ....							-308,75	0,00
EUR/USD 7,9 Mio. ....							-52 465,50	-0,10
<b>Bankguthaben</b>							<b>9 790 064,38</b>	<b>2,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1 487 476,10	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar .....	CAD	33 107					22 540,37	0,01
US-Dollar .....	USD	9 829 653					8 280 047,82	2,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>481 908,76</b>	<b>0,14</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							481 908,76	0,14
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>356 703,90</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>354 048 919,35</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-549 299,38</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-549 299,38	-0,16
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-160 810,41</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-762 884,04</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>353 286 035,31</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 US Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	248,00
Klasse FD .....	EUR	176,05
Klasse LC .....	EUR	231,18
Klasse LCH (P) .....	EUR	150,36
Klasse LD .....	EUR	193,10
Klasse NC .....	EUR	216,95
Klasse NCH (P) .....	EUR	142,29
Klasse TFC .....	EUR	127,97
Klasse TFD .....	EUR	119,70
Klasse USD LC .....	USD	167,71
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	441 640,557
Klasse FD .....	Stück	1 844,676
Klasse LC .....	Stück	45 268,951
Klasse LCH (P) .....	Stück	45 280,830
Klasse LD .....	Stück	735 058,503
Klasse NC .....	Stück	36 978,995
Klasse NCH (P) .....	Stück	1 812,899
Klasse TFC .....	Stück	120,012
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse USD LC .....	Stück	537 408,601

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	89,462
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	112,111
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	102,933

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 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

Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France und UBS AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,468801	= EUR 1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,181230	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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.

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.

### Fußnote

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



# DWS Invest II, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021				
	DWS Invest II, SICAV EUR *		DWS Invest II European Top Dividend EUR	DWS Invest II US Top Dividend EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	659 393 861,61	96,87	315 973 619,30	343 420 242,31
Bankguthaben	21 363 877,43	3,14	11 573 813,05	9 790 064,38
Sonstige Vermögensgegenstände	1 065 787,35	0,16	583 878,59	481 908,76
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	606 090,63	0,09	249 386,73	356 703,90
<b>Summe der Vermögenswerte **</b>	<b>682 429 617,02</b>	<b>100,26</b>	<b>328 380 697,67</b>	<b>354 048 919,35</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Devisen-Derivate	- 53 462,46	- 0,01	- 688,21	- 52 774,25
Sonstige Verbindlichkeiten	- 1 179 402,89	- 0,18	- 630 103,51	- 549 299,38
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 491 941,25	- 0,07	- 331 130,84	- 160 810,41
<b>Summe der Verbindlichkeiten **</b>	<b>- 1 724 806,60</b>	<b>- 0,26</b>	<b>- 961 922,56</b>	<b>- 762 884,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>680 704 810,42</b>	<b>100,00</b>	<b>327 418 775,11</b>	<b>353 286 035,31</b>

\* 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

\*\* 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 European Equity Focussed Alpha (in Liquidation)**

---

**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 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	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest II European Top Dividend

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

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

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

## DWS Invest II European Top Dividend

	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-	-
	<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			
	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	581,37		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds			
	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	290,69		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			
	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut			
	<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe			
Anteil			
	<b>11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DWS Invest II European Top Dividend

3. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

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

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

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

## DWS Invest II European Top Dividend

---

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

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

## **DWS Invest II 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.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation), DWS Invest II European Top Dividend und DWS Invest II US Top Dividend 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  
8005 Zürich, Schweiz

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

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

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

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Publikationen**

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://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](http://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](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## **5. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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

Für das Angebot in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

# 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 1.7.2020 bis 30.6.2021

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)</sup>
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha (in Liquidation)	FC	LU0781237028	0,85
	FD	LU0781237291	0,85
	LC	LU0781236566	1,60
	LD	LU0781236640	1,61
	XC	LU1697911474	0,32
DWS Invest II European Top Dividend	CHF LDH (P)	LU1322113702	1,67
	FC	LU1241941308	0,90
	FD	LU1242509609	0,86
	LC	LU0781237614	1,64
	LD	LU0781237705	1,64
	LDH (P)	LU1322113884	1,67
	NC	LU0781237887	2,33
	ND	LU0781237960	2,33
	TFC	LU1663960000	0,90
	TFD	LU1663960182	0,89
	XC	LU0781238000	0,39
	XD	LU0781238182	0,40
DWS Invest II US Top Dividend	FC	LU0781239156	0,87
	FD	LU0781239230	0,87
	LC	LU0781238778	1,62
	LCH(P)	LU0781239586	1,64
	LD	LU0781238851	1,61
	NC	LU0781238935	2,32
	NCH(P)	LU0781239743	2,34
	TFC	LU1663960422	0,80
	TFD	LU1663960695	0,84
	USD LC	LU0781240089	1,57

<sup>1)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

<sup>2)</sup> 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, SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 169 544

**Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Gero Schomann  
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 und  
Zentralverwaltung, Register- und  
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investments Hong Kong Ltd.,  
Hong Kong

**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  
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  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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

SCHWEIZ  
DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
8005 Zürich, Schweiz

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

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  
8005 Zürich, Schweiz  
Tel.: +41 44 224 77 00  
Fax: +41 44 224 71 00  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)