
DWS Invest II

Halbjahresbericht 2022

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Einrichtung für Privatanleger gemäß § 306a KAGB sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtung für Privatanleger in Deutschland gemäß § 306a KAGB ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2022
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Invest II SICAV DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)	6
DWS Invest II ESG US Top Dividend (vormals: DWS Invest II US Top Dividend)	12
DWS Invest II Euro Bonds Conservative	17
DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund	24
DWS Invest II Global Total Return Fund	29
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	55

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 2022** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen

Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

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 übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten 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.

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds **DWS Invest II European Top Dividend** wurde mit Wirkung zum 31. Januar 2022 in **DWS Invest II ESG European Top Dividend** umbenannt.

Der Teilfonds **DWS Invest II US Top Dividend** wurde mit Wirkung zum 31. Januar 2022 in **DWS Invest II ESG US Top Dividend** umbenannt.

Halbjahresbericht

DWS Invest II ESG European Top Dividend

(vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

DWS INVEST II ESG EUROPEAN TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781237614	-12,7%
Klasse FC	LU1241941308	-12,4%
Klasse FD	LU1242509609	-12,4%
Klasse LD	LU0781237705	-12,7%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	-11,8%
Klasse NC	LU0781237887	-13,0%
Klasse ND	LU0781237960	-13,0%
Klasse TFC	LU1663960000	-12,4%
Klasse TFD	LU1663960182	-12,4%
Klasse XC	LU0781238000	-12,2%
Klasse XD	LU0781238182	-12,2%
Klasse CHF LDH (P) ¹⁾	LU1322113702	-11,8%

¹⁾ in CHF

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

Stand: 30.6.2022

DWS Invest II ESG European Top Dividend

(vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	5 803 411,22	1,90
Telekommunikationsdienste	19 025 539,99	6,24
Dauerhafte Konsumgüter	71 272 669,82	23,38
Energie	26 983 074,42	8,85
Hauptverbrauchsgüter	10 657 091,48	3,50
Finanzsektor	49 117 706,35	16,11
Grundstoffe	41 567 651,13	13,66
Industrien	39 256 051,89	12,89
Versorger	25 755 931,08	8,44
Summe Aktien	289 439 127,38	94,97
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	7 064 119,20	2,32
Summe Investmentanteile	7 064 119,20	2,32
3. Derivate	7 651,40	0,00
4. Bankguthaben	8 290 022,49	2,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände	930 418,57	0,31
6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften	263 943,23	0,09
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 070 725,95	-0,36
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-142 216,51	-0,05
III. Fondsvermögen	304 782 339,81	100,00

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

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							289 439 127,38	94,97
Aktien								
Galenica AG	Stück	80 238			CHF	73,3	5 908 263,44	1,94
Logitech International SA	Stück	27 100	27 100		CHF	49,36	1 343 755,40	0,44
Nestle SA	Stück	38 528	16 347	43 500	CHF	110,98	4 295 334,28	1,41
Novartis AG	Stück	89 673	17 700		CHF	80,33	7 236 278,08	2,37
Roche Holding AG	Stück	23 822	2 000	1 100	CHF	316	7 562 076,82	2,48
Moneta Money Bank AS	Stück	511 417	60 200	227 600	CZK	85,1	1 759 371,44	0,58
AP Moller - Maersk A/S	Stück	2 100	400		DKK	16 640	4 697 598,55	1,54
Carlsberg AS	Stück	28 000	6 500		DKK	901,8	3 394 466,64	1,11
Novo Nordisk A/S	Stück	63 204	2 800	17 300	DKK	783,3	6 655 427,76	2,18
Orsted A/S	Stück	43 400	43 400		DKK	733,3	4 278 334,11	1,40
ABN AMRO Bank NV	Stück	167 400	227 800	60 400	EUR	10,585	1 771 929,00	0,58
AIXTRON SE	Stück	135 500	135 500		EUR	23,7	3 211 350,00	1,05
Allianz SE	Stück	19 887	2 600		EUR	180,38	3 587 217,06	1,18
APERAM SA	Stück	44 600	6 700	7 900	EUR	25,99	1 159 154,00	0,38
AXA SA	Stück	152 173	35 500	16 400	EUR	21,42	3 259 545,66	1,07
Bankinter SA	Stück	329 100	117 100	420 500	EUR	5,926	1 950 246,60	0,64
BASF SE	Stück	143 400	70 400	4 600	EUR	39,895	5 720 943,00	1,88
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	92 700	33 600		EUR	66,25	6 141 375,00	2,02
BNP Paribas SA	Stück	34 734	10 900	28 200	EUR	44,47	1 544 620,98	0,51
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	164 856	164 856		EUR	25,49	4 202 179,44	1,38
CNH Industrial NV	Stück	124 300	124 300		EUR	10,91	1 356 113,00	0,45
Coface SA	Stück	126 900		104 600	EUR	9,95	1 262 655,00	0,41
Covestro AG	Stück	70 194	20 700	6 700	EUR	32,1	2 253 227,40	0,74
Danone SA	Stück	98 316	30 000		EUR	52,97	5 207 798,52	1,71
Deutsche Post AG	Stück	121 150	5 800	3 400	EUR	35,225	4 267 508,75	1,40
Deutsche Telekom AG	Stück	551 726	33 000	20 200	EUR	18,896	10 425 414,50	3,42
E.ON SE	Stück	362 030		91 900	EUR	7,926	2 869 449,78	0,94
EDP Renovaveis SA	Stück	222 400	99 000		EUR	22,26	4 950 624,00	1,62
Elisa Oyj	Stück	56 701			EUR	53,26	3 019 895,26	0,99
Enel SpA	Stück	1 145 261	86 100		EUR	5,215	5 972 536,12	1,96
EssilorLuxottica SA	Stück	32 331	1 000	1 000	EUR	141,35	4 569 986,85	1,50
Euronext NV	Stück	75 262		13 500	EUR	77,76	5 852 373,12	1,92
Friedrich Vorwerk Group SE	Stück	17 131			EUR	24,5	419 709,50	0,14
Gaztransport Et Technigaz SA	Stück	84 900	52 500	3 900	EUR	120,3	10 213 470,00	3,35
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stück	414 250	57 100		EUR	9,548	3 955 259,00	1,30
K+S AG	Stück	236 300	236 300		EUR	23,08	5 453 804,00	1,79
Kone Oyj	Stück	48 200	1 400	6 500	EUR	44,98	2 168 036,00	0,71
Koninklijke DSM NV	Stück	10 629	1 100	7 700	EUR	134	1 424 286,00	0,47
Koninklijke Philips NV	Stück	76 537		10 200	EUR	20,215	1 547 195,46	0,51
LANXESS AG	Stück	23 931	3 100	4 700	EUR	32,97	789 005,07	0,26
Mayr Melnhof Karton AG	Stück	13 059			EUR	160,4	2 094 663,60	0,69
Metso Outotec Oyj	Stück	398 000	398 000		EUR	7,088	2 821 024,00	0,93
Neste Oyj *	Stück	172 315	56 100	3 300	EUR	41,82	7 206 213,30	2,36
Sampo Oyj -A-	Stück	96 739		13 700	EUR	41,4	4 004 994,60	1,31
Sanofi	Stück	65 700	85 600	75 300	EUR	96,5	6 340 050,00	2,08
Siemens Healthineers AG	Stück	33 931			EUR	48,21	1 635 813,51	0,54
Signify NV	Stück	46 000	46 000		EUR	31,07	1 429 220,00	0,47
Talanx AG	Stück	126 081	5 300	29 000	EUR	35,96	4 533 872,76	1,49
TotalEnergies SE	Stück	38 843	4 700	93 500	EUR	50,47	1 960 406,21	0,64
Unilever PLC	Stück	144 700	26 200	29 609	EUR	43,195	6 250 316,50	2,05
Vantage Towers AG	Stück	203 638	48 400		EUR	26,34	5 363 824,92	1,76
Vinci SA	Stück	17 467			EUR	84,09	1 468 800,03	0,48
Vonovia SE	Stück	199 437	36 515	15 300	EUR	29,11	5 805 611,07	1,90
Anglo American PLC	Stück	20 400	8 900	26 100	GBP	29,245	696 608,90	0,23
Antofagasta PLC	Stück	356 252	86 100	50 200	GBP	11,4	4 742 085,61	1,56
BHP Group Ltd	Stück	124 126	205 526	81 400	GBP	22,77	3 300 144,97	1,08
Fresnillo PLC	Stück	278 112	117 800		GBP	7,664	2 488 756,76	0,82
HSBC Holdings PLC	Stück	671 000	725 500	539 200	GBP	5,287	4 142 276,24	1,36
National Grid PLC	Stück	587 417		9 600	GBP	10,593	7 265 277,57	2,38
Pearson PLC	Stück	471 600	471 600		GBP	7,436	4 094 684,13	1,34
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	115 147	6 000		GBP	61,34	8 247 144,93	2,71
Rio Tinto PLC	Stück	12 739	8 500	24 800	GBP	48,82	726 173,41	0,24
Shell PLC	Stück	128 848	156 848	28 000	GBP	21,385	3 217 319,30	1,06
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	14 005	14 005		GBP	30,144	492 936,78	0,16
DNB Bank ASA	Stück	202 954	24 200	101 000	NOK	175,9	3 456 409,00	1,13
Equinor ASA	Stück	108 859		172 200	NOK	344,1	3 626 692,09	1,19
Gjensidige Forsikring ASA	Stück	107 119		2 600	NOK	199,7	2 071 124,69	0,68
Mowi ASA	Stück	110 958	35 100		NOK	225,5	2 422 517,03	0,79
Norsk Hydro ASA	Stück	845 100	235 300	130 000	NOK	54,7	4 475 660,13	1,47
Telenor ASA	Stück	116 992	5 300		NOK	131,15	1 485 546,10	0,49
TGS ASA	Stück	56 559	7 600	117 500	NOK	138,6	758 973,52	0,25
CD Projekt SA	Stück	60 900	21 700	5 700	PLN	96,28	1 248 305,82	0,41
Warsaw Stock Exchange	Stück	100 281		54 700	PLN	37,52	801 030,60	0,26
Boliden AB	Stück	151 161	151 161		SEK	325,4	4 592 499,43	1,51
Epiroc AB	Stück	192 828	16 500	3 800	SEK	156,8	2 822 981,04	0,93
Lundin Mining Corp.	Stück	500 500	238 500	127 900	SEK	63,88	2 985 113,13	0,98

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: 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
Rugvista Group AB	Stück	75 210		59 890	SEK	44,65	313 537,04	0,10
Sandvik AB	Stück	338 825	158 200		SEK	164,05	5 189 714,75	1,70
SKF AB	Stück	116 700	116 700		SEK	148,8	1 621 308,25	0,53
Swedbank AB	Stück	275 400	106 900	168 100	SEK	128,9	3 314 428,53	1,09
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	7 595	7 595		USD	36,65	267 252,54	0,09
Investmentanteile							7 064 119,20	2,32
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	262 100	283 000	20 900	EUR	26,952	7 064 119,20	2,32
Summe Wertpapiervermögen							296 503 246,58	97,29
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							7 651,40	0,00
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,3 Mio.							5 016,85	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							771,59	0,00
CHF/USD 0,1 Mio.							3,39	0,00
Geschlossene Positionen								
CHF/EUR 0,1 Mio.							-1,99	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CZK 0,1 Mio.							65,92	0,00
CHF/DKK 0,2 Mio.							549,38	0,00
CHF/NOK 0,3 Mio.							378,74	0,00
CHF/PLN 0,1 Mio.							69,62	0,00
CHF/SEK 0,4 Mio.							861,16	0,00
EUR/CZK 0,1 Mio.							-0,30	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-1,02	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							-54,53	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio.							-23,50	0,00
EUR/PLN 0,1 Mio.							-0,38	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							19,29	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-2,82	0,00
Bankguthaben							8 290 022,49	2,72
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 471 672,33	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	323 348					43 468,36	0,02
Norwegische Kronen	NOK	4 469 339					432 718,02	0,14
Polnischer Zloty	PLN	2 194 931					467 292,13	0,15
Schwedische Kronen	SEK	31 630 282					2 953 213,62	0,97
Tschechische Kronen	CZK	18 134 123					733 076,64	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	8 979					10 484,47	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	870					647,89	0,00
Schweizer Franken	CHF	315 642					317 080,81	0,11
US-Dollar	USD	896 116					860 368,22	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							930 418,57	0,31
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							596 601,95	0,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							13,69	0,00
Sonstige Ansprüche							333 802,93	0,11
Forderungen aus Anteilschneingeschäften							263 943,23	0,09
Summe der Vermögensgegenstände **							305 995 366,81	100,41
Sonstige Verbindlichkeiten							-1 070 725,95	-0,36
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-851 689,38	-0,29
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-219 036,57	-0,07

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: 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
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-142 216,51	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten							-1 213 027,00	-0,41
Fondsvermögen							304 782 339,81	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 CHF LDH (P)	CHF	94,29
Klasse FC	EUR	114,53
Klasse FD	EUR	93,28
Klasse LC	EUR	172,09
Klasse LD	EUR	128,32
Klasse LDH (P)	EUR	96,94
Klasse NC	EUR	160,12
Klasse ND	EUR	121,58
Klasse TFC	EUR	106,30
Klasse TFD	EUR	92,06
Klasse XC	EUR	193,12
Klasse XD	EUR	112,49
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LDH (P)	Stück	5 096,000
Klasse FC	Stück	275 713,082
Klasse FD	Stück	40 881,000
Klasse LC	Stück	230 348,214
Klasse LD	Stück	1 723 797,954
Klasse LDH (P)	Stück	642,161
Klasse NC	Stück	22 239,672
Klasse ND	Stück	711,769
Klasse TFC	Stück	19 683,395
Klasse TFD	Stück	5 565,717
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	%	81,491
größter potenzieller Risikobetrag	%	117,876
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,804

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer 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 Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Morgan Stanley Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
Neste Oyj	Stück	67 571	2 825 819,22	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			2 825 819,22	2 825 819,22
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen				
Citigroup Global Markets Europe AG				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	3 186 272,95
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	3 186 272,95

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,737009	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,697128	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= 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.

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

(vormals: DWS Invest II US Top Dividend)

DWS INVEST II ESG US TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781238778	-3,1%
Klasse FC	LU0781239156	-2,8%
Klasse FD	LU0781239230	-2,8%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	-11,7%
Klasse LD	LU0781238851	-3,1%
Klasse NC	LU0781238935	-3,5%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	-12,0%
Klasse TFC	LU1663960422	-2,8%
Klasse TFD	LU1663960695	-2,8%
Klasse USD LC ¹⁾	LU0781240089	-11,0%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2022

DWS Invest II ESG US Top Dividend

(vormals: DWS Invest II US Top Dividend)

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	24 472 007,29	6,81
Telekommunikationsdienste	33 883 632,08	9,43
Dauerhafte Konsumgüter	130 657 818,88	36,35
Energie	18 067 513,65	5,02
Hauptverbrauchsgüter	46 735 316,63	13,00
Finanzsektor	52 011 226,66	14,47
Grundstoffe	14 485 945,42	4,03
Industrien	18 977 200,26	5,28
Versorger	8 801 611,10	2,44
Summe Aktien	348 092 271,97	96,83
2. Derivate	-119 861,50	-0,03
3. Bankguthaben	11 598 910,49	3,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	489 289,47	0,14
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	399 834,80	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-909 283,35	-0,26
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-73 592,15	-0,02
III. Fondsvermögen	359 477 569,73	100,00

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend (vormals: DWS Invest II US Top Dividend)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

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							348 092 271,97	96,83
Aktien								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	89 699		1 233	CAD	60,7	4 054 075,89	1,13
BCE, Inc.	Stück	108 729	31 729	3 968	CAD	62,87	5 089 843,58	1,42
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	81 688	40 844	1 490	CAD	61,21	3 723 027,33	1,04
Canadian National Railway Co.	Stück	48 973		1 786	CAD	142,23	5 186 370,05	1,44
Metro Inc/CN	Stück	80 382		2 933	CAD	68,81	4 118 375,56	1,14
National Bank of Canada	Stück	19 744		721	CAD	82,41	1 211 520,14	0,34
Toronto-Dominion Bank	Stück	78 448		2 862	CAD	82,88	4 841 135,07	1,35
AbbVie, Inc.	Stück	60 137		12 781	USD	152,29	8 792 922,28	2,45
Air Products and Chemicals, Inc.	Stück	9 494		346	USD	234,87	2 140 902,37	0,59
Allstate Corp.	Stück	30 442		1 111	USD	124,64	3 642 929,03	1,01
American Water Works Co, Inc.	Stück	28 839		1 052	USD	146,06	4 044 190,29	1,12
AmerisourceBergen Corp.	Stück	12 849		469	USD	141,61	1 746 961,53	0,49
Amgen, Inc.	Stück	27 692		1 010	USD	241,94	6 432 533,96	1,79
AT&T, Inc.	Stück	297 722		10 862	USD	20,885	5 969 878,55	1,66
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	14 782	8 837	4 515	USD	210,35	2 985 353,77	0,83
Baker Hughes Co.	Stück	133 661		4 877	USD	29,97	3 846 019,99	1,07
Bank of America Corp.	Stück	126 256		4 607	USD	30,77	3 729 920,81	1,04
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	105 528		3 850	USD	76,9	7 791 375,51	2,17
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	25 435		5 168	USD	141,43	3 453 769,67	0,96
Carnival Corp.	Stück	107 398		3 919	USD	8,28	853 781,26	0,24
Charles Schwab Corp.	Stück	16 933		618	USD	61,31	996 747,86	0,28
Chevron Corp.	Stück	19 390		708	USD	146,65	2 730 108,86	0,76
Chubb Ltd	Stück	35 232		1 285	USD	192,09	6 497 737,20	1,81
Cisco Systems, Inc.	Stück	130 016		14 763	USD	42,27	5 276 538,81	1,47
Citigroup, Inc.	Stück	44 245		1 614	USD	45,51	1 933 263,82	0,54
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	34 035		1 241	USD	34,99	1 143 377,88	0,32
Clorox Co.	Stück	14 220		519	USD	139,88	1 909 744,68	0,53
CME Group, Inc.	Stück	14 789		540	USD	203,11	2 883 966,45	0,80
Coca-Cola Co.	Stück	132 620		4 838	USD	62,53	7 961 915,07	2,21
Corning, Inc.	Stück	54 375		10 700	USD	31,47	1 642 918,81	0,46
Dow, Inc.	Stück	37 291		1 360	USD	51,06	1 828 120,96	0,51
DT Midstream, Inc.	Stück	9 511		347	USD	48,44	442 334,08	0,12
Eastman Chemical Co.	Stück	18 527		676	USD	88,44	1 573 163,73	0,44
Eaton Corp. PLC	Stück	17 947		655	USD	124,89	2 151 986,87	0,60
Eli Lilly & Co.	Stück	25 106		916	USD	323,1	7 788 154,73	2,17
Equity Residential	Stück	15 726		15 003	USD	71,51	1 079 705,06	0,30
Eversource Energy	Stück	59 137		2 157	USD	83,79	4 757 420,81	1,32
Exxon Mobil Corp.	Stück	80 192		2 926	USD	86,4	6 652 193,54	1,85
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	32 480		1 185	USD	90,66	2 827 169,35	0,79
Genuine Parts Co.	Stück	31 781		1 160	USD	131,88	4 024 079,81	1,12
Gilead Sciences, Inc.	Stück	65 811		2 401	USD	61,63	3 894 132,69	1,08
Hasbro, Inc.	Stück	96 416		3 517	USD	81,84	7 575 910,22	2,11
Home Depot, Inc.	Stück	34 489	10 296	883	USD	270,06	8 942 541,29	2,49
Intel Corp.	Stück	147 582		5 385	USD	36,84	5 220 031,23	1,45
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	33 257		1 214	USD	27,16	867 227,27	0,24
Johnson & Johnson	Stück	73 430		2 679	USD	176,37	12 434 213,83	3,46
JPMorgan Chase & Co.	Stück	36 208		1 321	USD	111,27	3 868 144,71	1,08
Kimberly-Clark Corp.	Stück	38 176		1 393	USD	133,97	4 910 413,53	1,37
ManpowerGroup, Inc.	Stück	17 114		625	USD	74,29	1 220 680,41	0,34
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	54 898		2 003	USD	153,69	8 100 693,90	2,25
McDonald's Corp.	Stück	31 969		2 776	USD	246,56	7 567 836,86	2,10
Medtronic PLC	Stück	41 964		1 531	USD	89,51	3 606 355,40	1,00
Merck & Co, Inc.	Stück	109 065		3 979	USD	92,29	9 664 071,58	2,69
Microsoft Corp.	Stück	19 635		716	USD	255,12	4 809 450,96	1,34
Mondelez International, Inc.	Stück	60 149		2 195	USD	61,97	3 578 738,75	0,99
Motorola Solutions, Inc.	Stück	33 019		1 205	USD	207,3	6 571 784,40	1,83
National Instruments Corp.	Stück	54 350		1 983	USD	30,82	1 608 245,23	0,45
Newmont Corp.	Stück	83 339		1 146	USD	61,11	4 889 682,47	1,36
Organon & Co.	Stück	10 906		398	USD	34,19	358 001,37	0,10
PACCAR, Inc.	Stück	32 861	34 060	1 199	USD	81,43	2 569 125,38	0,71
PepsiCo, Inc.	Stück	78 154		2 852	USD	167,02	12 532 559,60	3,49
Pfizer, Inc.	Stück	228 805		8 349	USD	51,5	11 313 391,82	3,15
Procter & Gamble Co.	Stück	97 489		3 557	USD	142,04	13 294 939,57	3,70
Prologis, Inc.	Stück	8 536		10 430	USD	115,76	948 708,98	0,26
Prudential Financial, Inc.	Stück	19 894		726	USD	94,12	1 797 728,57	0,50
QUALCOMM, Inc.	Stück	48 474		4 320	USD	126,16	5 871 521,12	1,63
Regions Financial Corp.	Stück	63 853		2 330	USD	18,365	1 125 880,58	0,31
Republic Services, Inc.	Stück	31 183		1 137	USD	129,33	3 872 017,05	1,08
Rockwell Automation, Inc.	Stück	4 630		169	USD	196,08	871 634,43	0,24
Ross Stores, Inc.	Stück	37 445	37 445		USD	69,85	2 511 194,40	0,70
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	16 711		610	USD	33,84	542 941,30	0,15
Schlumberger NV	Stück	72 204		2 634	USD	36,59	2 536 551,92	0,70
TE Connectivity Ltd	Stück	15 743		4 515	USD	110,55	1 670 961,07	0,46
Texas Instruments, Inc.	Stück	15 744		574	USD	151,5	2 290 064,96	0,64
Tractor Supply Co.	Stück	16 673		608	USD	193,45	3 096 724,52	0,86

DWS Invest II ESG US Top Dividend (vormals: 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
Travelers Cos, Inc.	Stück	16 181		590	USD	165,01	2 563 514,10	0,71
Truist Financial Corp.	Stück	18 969		692	USD	46,09	839 404,38	0,23
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	8 777		320	USD	513	4 322 983,24	1,20
Valero Energy Corp.	Stück	17 920		654	USD	108,125	1 860 305,26	0,52
Verizon Communications, Inc.	Stück	148 582		5 421	USD	50,69	7 231 170,13	2,01
VF Corp.	Stück	95 584	26 183	2 533	USD	43,44	3 986 530,64	1,11
Walt Disney Co.	Stück	13 844	14 349	505	USD	92,86	1 234 270,53	0,34
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	72 024	72 024		USD	12,85	888 588,02	0,25
Waste Management, Inc.	Stück	24 932		909	USD	151,06	3 615 985,56	1,01
Welltower, Inc.	Stück	13 599		14 946	USD	83,01	1 083 820,79	0,30
VWV Grainger, Inc.	Stück	9 649		352	USD	450,78	4 176 062,93	1,16
Summe Wertpapiervermögen							348 092 271,97	96,83
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-119 861,50	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CAD 0,9 Mio.							-10 200,29	0,00
EUR/USD 7,3 Mio.							-109 661,21	-0,03
Bankguthaben							11 598 910,49	3,23
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						3 804 746,52	1,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	1					0,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	1 914 366					1 425 412,02	0,40
US-Dollar	USD	6 633 370					6 368 751,86	1,77
Sonstige Vermögensgegenstände							489 289,47	0,14
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							466 218,96	0,13
Sonstige Ansprüche							23 070,51	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							399 834,80	0,11
Summe der Vermögensgegenstände *							360 580 306,73	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten							-909 283,35	-0,26
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-73 592,15	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-1 102 737,00	-0,31
Fondsvermögen							359 477 569,73	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 (vormals: DWS Invest II US Top Dividend)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	275,86
Klasse FD	EUR	191,76
Klasse LC	EUR	255,22
Klasse LCH(P)	EUR	144,21
Klasse LD	EUR	208,75
Klasse NC	EUR	237,84
Klasse NCH(P)	EUR	135,52
Klasse TFC	EUR	142,34
Klasse TFD	EUR	130,43
Klasse USD LC	USD	162,45
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	315 443,557
Klasse FD	Stück	12 077,262
Klasse LC	Stück	49 356,509
Klasse LCH(P)	Stück	50 132,457
Klasse LD	Stück	746 539,079
Klasse NC	Stück	34 367,954
Klasse NCH(P)	Stück	1 565,899
Klasse TFC	Stück	846,012
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD LC	Stück	551 219,260

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	%	88,193
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,515
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,274

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC France und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022			
Kanadischer Dollar	CAD	1,343026	= EUR 1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,041549	= EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

DWS INVEST II EURO BONDS CONSERVATIVE

Wertentwicklung der Anteilklasse (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse NC	LU2023375111	-1,8%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	64 133 528,17	91,63
Summe Anleihen	64 133 528,17	91,63
2. Derivate	-409 986,31	-0,59
3. Bankguthaben	6 277 328,10	8,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	134 702,14	0,19
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-52 299,13	-0,08
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-87 464,28	-0,12
III. Fondsvermögen	69 995 808,69	100,00

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

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						63 142 631,44	90,21	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	98,839	395 356,00	0,56
0,652 % Allianz Finance II BV 2021/2024 *	EUR	100 000			%	101,428	101 428,00	0,14
0,35 % American Honda Finance Corp. 2019/2022	EUR	500 000			%	100,025	500 125,00	0,71
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	700 000		300 000	%	95,62	669 340,00	0,96
0,01 % Asahi Group Holdings Ltd 2021/2024	EUR	150 000			%	96,696	145 044,00	0,21
0,52 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	900 000			%	100,509	904 581,00	1,29
0,302 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	400 000		800 000	%	100,225	400 900,00	0,57
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	95,799	383 196,00	0,55
0,702 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2021/2023 *	EUR	100 000			%	100,885	100 885,00	0,14
0,644 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022/2025 *	EUR	300 000	300 000		%	100,879	302 637,00	0,43
0,532 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023 *	EUR	500 000			%	100,371	501 855,00	0,72
0,118 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 *	EUR	200 000	200 000		%	99,739	199 478,00	0,29
0,235 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 *	EUR	400 000			%	99,127	396 508,00	0,57
0,00 % Bank Julius Baer & Co., AG 2021/2024	EUR	160 000			%	96,187	153 899,20	0,22
0,237 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2024 *	EUR	1 200 000			%	99,956	1 199 472,00	1,71
0,652 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2025 *	EUR	400 000			%	99,17	396 680,00	0,57
0,822 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2026 *	EUR	340 000			%	98,655	335 427,00	0,48
1,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			%	97,705	195 410,00	0,28
0,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2018/2025	EUR	100 000			%	95,12	95 120,00	0,14
1,50 % Barclays PLC (MTN) 2018/2023	EUR	1 000 000		200 000	%	99,85	998 500,00	1,43
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	200 000			%	100,836	201 672,00	0,29
0,583 % Barclays PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	220 000			%	98,861	217 494,20	0,31
0,101 % BASF SE (MTN) 2020/2023	EUR	200 000			%	99,006	198 012,00	0,28
0,05 % Bayer AG 2021/2025	EUR	500 000			%	94,486	472 430,00	0,67
0,632 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019/2023	EUR	200 000			%	99,204	198 408,00	0,28
0,625 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2023	EUR	800 000			%	98,946	791 568,00	1,13
0,422 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	900 000		300 000	%	100,62	905 580,00	1,29
0,272 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	600 000			%	100,317	601 902,00	0,86
0,50 % BNZ International Funding Ltd/London (MTN) 2017/2023	EUR	400 000			%	99,422	397 688,00	0,57
0,035 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	500 000			%	100,149	500 745,00	0,72
0,337 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	400 000		800 000	%	100,2	400 800,00	0,57
1,00 % BPCE SA (MTN) 2019/2025	EUR	200 000			%	95,498	190 996,00	0,27
0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	97,124	194 248,00	0,28
0,299 % Carrefour Banque SA 2019/2023 *	EUR	600 000			%	100,28	601 680,00	0,86
0,00 % CCEP Finance Ireland DAC 2021/2025	EUR	190 000			%	92,716	176 160,40	0,25
1,75 % Citigroup, Inc. (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			%	98,362	196 724,00	0,28
0,331 % Citigroup, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	300 000			%	100,14	300 420,00	0,43
0,50 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	1 000 000		200 000	%	98,781	987 810,00	1,41
0,652 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2023 *	EUR	200 000			%	101,002	202 004,00	0,29
0,273 % Credit Agricole SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	800 000			%	100,263	802 104,00	1,15
0,646 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2023 *	EUR	300 000			%	100,281	300 843,00	0,43
0,552 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	650 000			%	96,297	625 930,50	0,89
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020/2023	EUR	300 000			%	98,757	296 271,00	0,42
0,00 % Danone SA (MTN) 2021/2025	EUR	100 000			%	92,64	92 640,00	0,13
0,47 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020/2023 *	EUR	300 000			%	100,491	301 473,00	0,43
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	100 000			%	90,519	90 519,00	0,13
0,875 % Deutsche Telekom International Finance BV (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	99,132	198 264,00	0,28
0,25 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	97,613	390 452,00	0,56
0,375 % E.ON SE (MTN) 2020/2023	EUR	600 000			%	99,38	596 280,00	0,85
0,25 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2020/2024	EUR	500 000			%	98,403	492 015,00	0,70
0,25 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2020/2023	EUR	100 000			%	99,529	99 529,00	0,14
0,125 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2020/2023	EUR	500 000			%	97,826	489 130,00	0,70
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2021/2024	EUR	120 000			%	96,525	115 830,00	0,17
0,75 % Fidelity National Information Services, Inc. 2019/2023	EUR	400 000			%	99,354	397 416,00	0,57
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025	EUR	100 000			%	92,636	92 636,00	0,13
0,20 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2022	EUR	300 000	300 000		%	99,854	299 562,00	0,43
0,434 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 100 000			%	100,023	1 100 253,00	1,57
0,828 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2026 *	EUR	260 000			%	99,059	257 553,40	0,37
0,00 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 *	EUR	160 000			%	98,394	157 430,40	0,22
0,555 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 *	EUR	170 000			%	100,06	170 102,00	0,24
0,579 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2025 *	EUR	140 000	140 000		%	99,583	139 416,20	0,20
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	160 000			%	91,131	145 809,60	0,21
0,102 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022/2024 *	EUR	100 000	100 000		%	99,806	99 806,00	0,14
1,202 % HSBC Bank PLC (MTN) 2020/2022 *	EUR	500 000			%	100,286	501 430,00	0,72

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,686 % HSBC Bank PLC (MTN) 2021/2023 *	EUR	300 000			%	100,569	301 707,00	0,43
0,039 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	900 000			%	100,011	900 099,00	1,29
0,828 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	240 000			%	99,221	238 130,40	0,34
0,625 % Infineon Technologies AG 2022/2025	EUR	100 000	100 000		%	96,129	96 129,00	0,14
0,678 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	EUR	600 000			%	100,685	604 110,00	0,86
0,125 % ING Groep NV 2021/2025 *	EUR	200 000			%	93,629	187 258,00	0,27
0,375 % International Business Machines Corp. 2019/2023	EUR	200 000	200 000		%	99,934	199 868,00	0,29
0,267 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2022 *	EUR	500 000			%	100,12	500 600,00	0,72
0,875 % KBC Group NV (MTN) 2018/2023	EUR	400 000			%	99,594	398 376,00	0,57
0,487 % KBC Group NV (MTN) 2021/2024 *	EUR	400 000			%	99,93	399 720,00	0,57
0,302 % KBC Group NV (MTN) 2022/2025 *	EUR	200 000	200 000		%	99,911	199 822,00	0,29
0,75 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2017/2022	EUR	400 000			%	100,115	400 460,00	0,57
1,00 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2023	EUR	400 000			%	98,386	393 544,00	0,56
0,611 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	900 000		300 000	%	100,783	907 047,00	1,30
0,50 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	300 000			%	94,826	284 478,00	0,41
0,00 % Lseg Netherlands BV (MTN) 2021/2025	EUR	160 000			%	94,349	150 958,40	0,22
0,448 % Macquarie Group Ltd 2021/2023 *	EUR	140 000			%	100,672	140 940,80	0,20
1,00 % McDonald's Corp. (MTN) 2016/2023	EUR	200 000			%	99,399	198 798,00	0,28
0,255 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2017/2024 *	EUR	800 000			%	100,107	800 856,00	1,14
1,625 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	1 000 000		200 000	%	100,268	1 002 680,00	1,43
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2025 *	EUR	200 000	200 000		%	99,668	199 336,00	0,28
0,035 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 200 000			%	100,171	1 202 052,00	1,72
1,00 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	400 000			%	98,562	394 248,00	0,56
2,50 % NatWest Group PLC (MTN) 2016/2023	EUR	400 000			%	100,948	403 792,00	0,58
1,125 % NatWest Markets PLC (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			%	99,856	199 712,00	0,29
0,589 % NatWest Markets PLC (MTN) 2022/2025 *	EUR	200 000	200 000		%	99,961	199 922,00	0,29
0,00 % OMV AG (MTN) 2020/2023	EUR	400 000			%	98,878	395 512,00	0,57
0,125 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2020/2024	EUR	1 200 000			%	96,845	1 162 140,00	1,66
0,552 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2021/2024 *	EUR	500 000			%	101,134	505 670,00	0,72
1,125 % Orange SA (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	98,703	197 406,00	0,28
0,00 % Orange SA (MTN) 2021/2026	EUR	100 000			%	90,989	90 989,00	0,13
2,00 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2012/2022	EUR	410 000			%	100,239	410 979,90	0,59
0,00 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	200 000			%	99,798	199 596,00	0,29
0,50 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2025	EUR	40 000	40 000		%	90,23	36 092,00	0,05
0,664 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	EUR	700 000			%	100,139	700 973,00	1,00
0,129 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2022/2024 *	EUR	280 000	280 000		%	80,465	225 302,00	0,32
0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2018/2023	EUR	200 000	200 000		%	99,213	198 426,00	0,28
0,05 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	96,548	386 192,00	0,55
0,25 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2020/2023	EUR	500 000			%	99,194	495 970,00	0,71
0,452 % Societe Generale SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000			%	100,626	1 006 260,00	1,44
0,123 % Societe Generale SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	700 000			%	100,146	701 022,00	1,00
0,75 % Standard Chartered PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	800 000			%	99,926	799 408,00	1,14
0,064 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2022/2025	EUR	100 000	100 000		%	94,862	94 862,00	0,14
0,652 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2024 *	EUR	600 000			%	100,975	605 850,00	0,87
0,00 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2024	EUR	100 000			%	95,398	95 398,00	0,14
0,399 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2023 *	EUR	200 000			%	100,322	200 644,00	0,29
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2024	EUR	100 000			%	94,471	94 471,00	0,13
1,25 % UBS Group AG (MTN) 2018/2025 *	EUR	300 000			%	97,698	293 094,00	0,42
2,00 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2023	EUR	280 000			%	100,662	281 853,60	0,40
0,489 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2023 *	EUR	1 200 000			%	99,973	1 199 676,00	1,71
0,375 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2022	EUR	400 000			%	100,009	400 036,00	0,57
1,144 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2018/2024 *	EUR	400 000			%	102,179	408 716,00	0,58
1,00 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2018/2023	EUR	500 000			%	100,053	500 265,00	0,71
0,00 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2023	EUR	450 000			%	98,513	443 308,50	0,63
0,00 % Volvo Treasury AB (MTN) 2020/2023	EUR	600 000			%	99,609	597 654,00	0,85
0,125 % Volvo Treasury AB (MTN) 2020/2024	EUR	700 000		300 000	%	96,239	673 673,00	0,96
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2023	EUR	100 000			%	97,867	97 867,00	0,14
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2025	EUR	100 000			%	88,933	88 933,00	0,13
0,625 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	96,807	193 614,00	0,28
1,779 % American Express Co. (MTN) 2021/2026 *	USD	200 000			%	96,477	185 256,68	0,26
2,319 % American Express Co. 2022/2025 *	USD	90 000	90 000		%	99,386	85 879,16	0,12
1,861 % ANZ New Zealand Int'l Ltd/London -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	98,644	189 417,79	0,27
2,901 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 *	USD	500 000			%	99,972	479 919,59	0,69
1,679 % Bank of America Corp. 2021/2025 *	USD	300 000			%	98,433	283 518,93	0,41
1,812 % Bank of America Corp. 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	98,298	188 753,39	0,27
2,099 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2026 *	USD	300 000			%	96,018	276 562,95	0,40
1,252 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	98,229	188 620,90	0,27
2,457 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	99,529	191 117,18	0,27
1,92 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	300 000		195 000	%	97,054	279 546,97	0,40
1,313 % Bank of Nova Scotia 2021/2024 *	USD	100 000			%	98,923	94 976,76	0,14
2,09 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	360 000			%	96,671	334 132,56	0,48
1,767 % Baxter International, Inc. 2022/2024 *	USD	80 000	80 000		%	98,277	75 485,23	0,11
2,043 % BMW US Capital LLC -Reg- 2021/2024 *	USD	100 000			%	99,408	95 442,42	0,14
1,302 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2024 *	USD	150 000			%	98,268	141 521,84	0,20

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,716 % Caterpillar Financial Services Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	190 000			%	98,297	179 313,90	0,26
2,433 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022/2027 *	USD	300 000	300 000		%	98,638	284 109,40	0,41
2,544 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2024 *	USD	400 000		200 000	%	99,407	381 765,82	0,55
1,794 % Citigroup, Inc. 2021/2025 *	USD	400 000			%	97,709	375 244,77	0,54
1,669 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	90 000	90 000		%	96,633	83 500,30	0,12
3,035 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	USD	150 000	150 000		%	99,257	142 946,16	0,20
1,168 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/2025 *	USD	250 000	250 000		%	98,887	237 355,50	0,34
2,088 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2021/2023 *	USD	150 000			%	99,42	143 180,91	0,20
2,23 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2021/2024 *	USD	300 000			%	98,747	284 423,35	0,41
1,717 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec -Reg- 2021/2024 *	USD	200 000			%	98,404	188 956,94	0,27
1,486 % General Motors Financial Co., Inc. 2021/2024 *	USD	120 000			%	96,709	111 421,30	0,16
1,675 % Goldman Sachs Group, Inc. 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	97,853	187 898,90	0,27
1,849 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	USD	200 000			%	97,716	187 635,83	0,27
2,827 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	300 000	300 000		%	99,118	285 491,95	0,41
0,922 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	70 000			%	98,185	65 987,74	0,09
2,068 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2024 *	USD	200 000		200 000	%	99,05	190 197,39	0,27
2,089 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	300 000			%	97,614	281 159,95	0,40
2,038 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	400 000			%	97,145	373 078,77	0,53
2,212 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	USD	200 000	200 000		%	98,268	188 695,79	0,27
1,566 % Macquarie Group Ltd -Reg- 2021/2025 *	USD	180 000			%	98,691	170 557,23	0,24
2,218 % Mizuho Financial Group, Inc. 2022/2026 *	USD	200 000	200 000		%	97,945	188 075,56	0,27
1,655 % Morgan Stanley 2022/2025 *	USD	160 000	160 000		%	97,692	150 071,79	0,21
1,182 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	250 000	250 000		%	98,6	236 666,62	0,34
1,452 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	250 000	250 000		%	97,748	234 621,59	0,34
2,298 % National Australia Bank Ltd/New York -Reg- 2022/2025 *	USD	250 000	250 000		%	99,694	239 292,52	0,34
1,646 % National Bank of Canada 2021/2024 *	USD	250 000			%	98,88	237 338,70	0,34
2,273 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	200 000			%	97,111	186 474,10	0,27
2,957 % NatWest Markets PLC -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	100,13	192 271,23	0,27
2,351 % Nordea Bank Abp -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	99,949	191 923,67	0,27
1,776 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2023 *	USD	200 000	400 000	200 000	%	99,621	191 293,84	0,27
1,997 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2025 *	USD	300 000	300 000		%	99,63	286 966,68	0,41
1,46 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	400 000		200 000	%	97,244	373 458,97	0,53
1,418 % Royal Bank of Canada 2021/2024 *	USD	200 000			%	98,636	189 402,43	0,27
1,101 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	USD	200 000			%	98,167	188 501,84	0,27
1,666 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	100 000			%	96,289	92 447,84	0,13
1,876 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021/2024 *	USD	250 000			%	99,324	238 404,42	0,34
1,998 % Société Générale 2022/2026 *	USD	300 000	300 000		%	96,867	279 008,35	0,40
2,104 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/2023 *	USD	500 000			%	100,171	480 874,89	0,69
2,209 % Standard Chartered PLC 2021/2025 *	USD	200 000			%	98,307	188 770,67	0,27
1,668 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	200 000	200 000		%	97,425	187 077,04	0,27
1,904 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	200 000			%	99,307	190 690,89	0,27
2,348 % Svenska Handelsbanken AB 2022/2025 *	USD	250 000	250 000		%	99,455	238 718,85	0,34
1,405 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2024 *	USD	60 000			%	98,146	56 538,46	0,08
1,788 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2024 *	USD	400 000			%	98,185	377 072,82	0,54
1,192 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	98,171	188 509,52	0,27
1,736 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	USD	180 000			%	98,864	170 856,21	0,24
1,619 % UBS AG/London 2021/2024 *	USD	200 000			%	99,227	190 537,27	0,27
1,311 % UBS AG/London -Reg- 2022/2025 *	USD	200 000	200 000		%	98,163	188 494,16	0,27
2,789 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	200 000	200 000		%	99,837	191 708,60	0,27
2,007 % Verizon Communications, Inc. 2021/2024 *	USD	205 000			%	98,786	194 432,72	0,28
2,296 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	USD	125 000			%	98,056	117 680,44	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							990 896,73	1,42
Verzinsliche Wertpapiere								
2,141 % AT&T, Inc. 2021/2024 *	USD	100 000			%	99,141	95 186,07	0,14
1,539 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025 *	USD	300 000			%	98,161	282 735,48	0,40
1,589 % BMW US Capital LLC -144A- 2021/2024 *	USD	150 000			%	98,852	142 362,89	0,21
2,008 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	200 000			%	98,167	188 501,84	0,27
1,895 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	300 000			%	97,944	282 110,45	0,40
Summe Wertpapiervermögen							64 133 528,17	91,63

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate						-409 986,31	-0,59
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 15,9 Mio.						-409 986,31	-0,59
Bankguthaben						6 277 328,10	8,97
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					6 224 571,99	8,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	54 948				52 756,11	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände						134 702,14	0,19
Zinsansprüche						129 282,03	0,18
Sonstige Ansprüche						5 420,11	0,01
Summe der Vermögensgegenstände **						70 545 558,41	100,79
Sonstige Verbindlichkeiten						-52 299,13	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
						-52 299,13	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-87 464,28	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten						-549 749,72	-0,79
Fondsvermögen						69 995 808,69	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 NC	EUR	97,64
Umlaufende Anteile		
Klasse NC	Stück	716 896,630

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,089
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,642
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,358

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 15 161 485,65.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

US-Dollar USD 1,041549 = 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.

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

DWS INVEST II GLOBAL EQUITY HIGH CONVICTION FUND

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0826452848	-9,0%
Klasse FC	LU0826453069	-8,7%
Klasse LD	LU0826452921	-9,0%
Klasse NC	LU0826453226	-9,3%
Klasse TFC	LU1663960265	-8,7%
Klasse TFD	LU1663960349	-8,7%
MSCI AC World		-13,5%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
Informationstechnologie	40 675 896,30	20,41
Telekommunikationsdienste	39 952 755,81	20,04
Dauerhafte Konsumgüter	55 038 844,49	27,59
Energie	10 024 745,59	5,03
Hauptverbrauchsgüter	13 166 149,58	6,61
Finanzsektor	33 366 842,20	16,73
Summe Aktien	192 225 233,97	96,41
2. Bankguthaben	7 721 620,78	3,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	237 131,15	0,11
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 369,62	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-537 056,49	-0,27
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-266 813,11	-0,13
III. Fondsvermögen	199 396 485,92	100,00

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

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							192 225 233,97	96,41
Aktien								
Toronto-Dominion Bank	Stück	63 000			CAD	82,88	3 887 817,53	1,95
Nestle SA	Stück	89 500			CHF	110,98	9 978 000,87	5,00
Roche Holding AG	Stück	10 850			CHF	316	3 444 233,63	1,73
Allianz SE	Stück	15 100			EUR	180,38	2 723 738,00	1,36
Beiersdorf AG	Stück	40 000	40 000		EUR	97,52	3 900 800,00	1,96
Deutsche Boerse AG	Stück	24 200		3 600	EUR	158,95	3 846 590,00	1,93
Talanx AG	Stück	104 208			EUR	35,96	3 747 319,68	1,88
TotalEnergies SE	Stück	125 900	125 900		EUR	50,47	6 354 173,00	3,19
Unilever PLC	Stück	153 000			EUR	43,195	6 608 835,00	3,31
Shell PLC	Stück	147 000	147 000		GBP	21,385	3 670 572,59	1,84
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	375 400	37 000		HKD	111,9	5 140 128,77	2,58
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	330 000			HKD	53,35	2 154 259,46	1,08
Tencent Holdings Ltd	Stück	136 000	136 000	136 000	HKD	354,4	5 897 694,41	2,96
Toyota Motor Corp.	Stück	200 000			JPY	2 100	2 966 893,72	1,49
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	181 150			KRW	57 000	7 635 276,62	3,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	585 000			TWD	476	8 991 597,82	4,51
Activision Blizzard, Inc.	Stück	83 200	83 200		USD	77,29	6 174 001,38	3,10
Adobe, Inc.	Stück	7 800	7 800		USD	359,15	2 689 617,75	1,35
Alphabet, Inc.	Stück	7 350			USD	2 157,78	15 227 008,53	7,64
Applied Materials, Inc.	Stück	29 700	16 900		USD	89,46	2 550 970,47	1,28
Arista Networks, Inc.	Stück	25 400		3 600	USD	92,6	2 258 212,42	1,13
AutoZone, Inc.	Stück	3 024		300	USD	2 119,74	6 154 382,30	3,09
Booking Holdings, Inc.	Stück	2 120	1 300		USD	1 713,77	3 488 257,09	1,75
Centene Corp.	Stück	41 200		2 800	USD	84,59	3 346 080,07	1,68
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	34 050	7 000		USD	121,21	3 962 558,22	1,99
eBay, Inc.	Stück	126 600	60 100		USD	41,19	5 006 631,02	2,51
Home Depot, Inc.	Stück	15 600	2 700		USD	270,06	4 044 873,56	2,03
HP, Inc.	Stück	56 700		89 600	USD	32,98	1 795 369,32	0,90
Intel Corp.	Stück	93 500			USD	36,84	3 307 130,41	1,66
Johnson & Johnson	Stück	22 900			USD	176,37	3 877 754,28	1,94
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	32 750			USD	153,69	4 832 557,20	2,42
Medtronic PLC	Stück	62 200	9 900		USD	89,51	5 345 422,41	2,68
Merck & Co, Inc.	Stück	57 100			USD	92,29	5 059 537,78	2,54
Meta Platforms, Inc.	Stück	19 100			USD	160,04	2 934 823,57	1,47
Progressive Corp.	Stück	58 800		13 200	USD	114,06	6 439 183,21	3,23
S&P Global, Inc.	Stück	11 000			USD	332,96	3 516 453,16	1,76
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	12 400		1 400	USD	513	6 107 439,01	3,06
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	14 400		3 200	USD	278,78	3 854 288,28	1,93
Visa, Inc.	Stück	30 851			USD	193,63	5 735 377,12	2,88
VMware, Inc.	Stück	15 200			USD	113,65	1 658 567,37	0,83
Zoom Video Communications, Inc.	Stück	18 600	18 600		USD	107	1 910 806,94	0,96
Summe Wertpapiervermögen							192 225 233,97	96,41
Bankguthaben							7 721 620,78	3,87
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						17 384,10	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	24 999					3 360,66	0,00
Norwegische Kronen	NOK	24 858					2 406,68	0,00
Schwedische Kronen	SEK	2 262					211,21	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4 828					3 199,63	0,00
Brasilianischer Real	BRL	6 502					1 188,91	0,00
Britisches Pfund	GBP	4 438					5 181,60	0,01
Hongkong Dollar	HKD	7 853					960,97	0,00
Indonesische Rupie	IDR	2 619 630					168,83	0,00
Israelischer Schekel	ILS	2 669					731,58	0,00
Japanischer Yen	JPY	127 948					903,83	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	6 834					5 088,88	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3 480					165,29	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	5 691 137					183 769,36	0,09
Schweizer Franken	CHF	5 198					5 222,03	0,01
Singapur Dollar	SGD	4 303					2 965,95	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	4 342					253,91	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	59 129 904					43 723,89	0,02
Thailändischer Baht	THB	79 664					2 163,36	0,00
US-Dollar	USD	7 751 805					7 442 570,11	3,73

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							237 131,15	0,11
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							228 437,94	0,11
Sonstige Ansprüche							8 693,21	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							16 369,62	0,01
Summe der Vermögensgegenstände							200 200 355,52	100,40
Sonstige Verbindlichkeiten							-537 056,49	-0,27
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-537 056,49	-0,27
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-266 813,11	-0,13
Summe der Verbindlichkeiten							-803 869,60	-0,40
Fondsvermögen							199 396 485,92	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	257,21
Klasse LC	EUR	238,98
Klasse LD	EUR	234,81
Klasse NC	EUR	223,69
Klasse TFC	EUR	154,06
Klasse TFD	EUR	150,53
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	137 116,699
Klasse LC	Stück	593 435,605
Klasse LD	Stück	27 393,748
Klasse NC	Stück	70 834,339
Klasse TFC	Stück	40,000
Klasse TFD	Stück	160,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI All Countries World Index (EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,885
größter potenzieller Risikobetrag	%	97,657
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	88,760

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar	AUD	1,508945	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,468708	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,172414	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,647767	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,052319	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	36,823982	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,102243	= 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 Total Return Fund

DWS INVEST II GLOBAL TOTAL RETURN FUND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1246176181	-7,1%
Klasse FD	LU1246175704	-6,7%
Klasse ID	LU1246175969	-6,6%
Klasse RD	LU1599458475	-6,5%
Klasse XD	LU1246176009	-2,0%

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

Stand: 30.6.2022

DWS Invest II Global Total Return Fund

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	9 700 713,73	7,74
Telekommunikationsdienste	10 531 756,77	8,40
Dauerhafte Konsumgüter	17 732 822,17	14,14
Energie	1 556 572,21	1,24
Hauptverbrauchsgüter	2 600 175,56	2,08
Finanzsektor	5 828 588,44	4,65
Grundstoffe	1 800 780,00	1,45
Industrien	3 999 928,75	3,19
Versorger	3 296 525,38	2,64
Summe Aktien	57 047 863,01	45,53
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	10 334 280,49	8,25
Zentralregierungen	13 776 796,59	10,99
Summe Anleihen	24 111 077,08	19,24
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	6 678 048,48	5,33
Aktienfonds	18 863 605,00	15,05
Summe Investmentanteile	25 541 653,48	20,38
4. Derivate	379 226,17	0,30
5. Bankguthaben	18 190 418,80	14,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	122 335,73	0,09
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-82 759,71	-0,06
III. Fondsvermögen	125 309 814,56	100,00

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

DWS Invest II Global Total Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

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							81 158 940,09	64,77
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	650			CHF	502,8	328 310,22	0,26
Nestle SA	Stück	3 700		7 800	CHF	110,98	412 498,36	0,33
Novartis AG	Stück	9 000			CHF	80,33	726 266,58	0,58
Roche Holding AG	Stück	4 000	700		CHF	316	1 269 763,55	1,01
Orsted A/S	Stück	3 000	3 000		DKK	733,3	295 737,38	0,24
Alstom SA	Stück	32 000	2 000		EUR	21,36	683 520,00	0,55
ASML Holding NV	Stück	2 250	1 375		EUR	447,5	1 006 875,00	0,80
AXA SA	Stück	65 000	15 000		EUR	21,42	1 392 300,00	1,11
Bayer AG	Stück	28 000			EUR	56,47	1 581 160,00	1,26
BNP Paribas SA	Stück	7 500	7 500		EUR	44,47	333 525,00	0,27
Danone SA	Stück	10 000	4 200		EUR	52,97	529 700,00	0,42
Deutsche Post AG	Stück	16 500		2 500	EUR	35,225	581 212,50	0,46
Deutsche Telekom AG	Stück	150 000	50 000		EUR	18,896	2 834 400,00	2,26
E.ON SE	Stück	208 000	38 000		EUR	7,926	1 648 608,00	1,32
Enel SpA	Stück	140 000			EUR	5,215	730 100,00	0,58
EssilorLuxottica SA	Stück	4 600	800	600	EUR	141,35	650 210,00	0,52
Evonik Industries AG	Stück	36 000	6 000		EUR	20,02	720 720,00	0,58
Fastned BV	Stück	6 500			EUR	25,28	164 320,00	0,13
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	9 500	9 500		EUR	40,92	388 740,00	0,31
Infineon Technologies AG	Stück	52 200	14 200		EUR	22,76	1 188 072,00	0,95
ING Groep NV	Stück	117 500	117 500		EUR	9,305	1 093 337,50	0,87
K+S AG	Stück	15 000	15 000		EUR	23,08	346 200,00	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	18 000	18 000		EUR	24,68	444 240,00	0,35
Koninklijke Philips NV	Stück	34 000	10 000		EUR	20,215	687 310,00	0,55
Linde PLC	Stück	2 700			EUR	271,8	733 860,00	0,59
Merck KGaA	Stück	7 000			EUR	159,75	1 118 250,00	0,89
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	2 850	2 850		EUR	221,6	631 560,00	0,50
Neste Oyj	Stück	20 000	6 000		EUR	41,82	836 400,00	0,67
Sanofi	Stück	10 000	10 000	10 000	EUR	96,5	965 000,00	0,77
Talanx AG	Stück	16 000			EUR	35,96	575 360,00	0,46
Teleperformance	Stück	2 600			EUR	290,7	755 820,00	0,60
va-Q-tec AG	Stück	15 000			EUR	12,12	181 800,00	0,15
Veolia Environnement SA	Stück	27 000		3 000	EUR	23,04	622 080,00	0,50
Volkswagen AG	Stück	12 000	2 000		EUR	124,82	1 497 840,00	1,20
Vonovia SE	Stück	18 500	5 000		EUR	29,11	538 535,00	0,43
Compass Group PLC	Stück	36 000			GBP	16,635	699 250,09	0,56
Occado Group PLC	Stück	12 000			GBP	7,574	106 124,04	0,08
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	6 500			GBP	61,34	465 547,88	0,37
Vodafone Group PLC	Stück	590 000			GBP	1,265	871 326,85	0,70
AIA Group Ltd	Stück	50 000		22 000	HKD	85,05	520 348,09	0,42
Daikin Industries Ltd	Stück	2 800	2 800		JPY	21 750	430 199,59	0,34
Yaskawa Electric Corp.	Stück	13 100	13 100		JPY	4 370	404 394,68	0,32
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	14 000	12 000		KRW	57 000	590 084,86	0,47
TOMRA Systems ASA	Stück	20 000	20 000		NOK	182,32	353 041,68	0,28
Activision Blizzard, Inc.	Stück	18 500	10 000		USD	77,29	1 372 824,83	1,10
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	6 200			USD	111,99	666 639,47	0,53
Alphabet, Inc.	Stück	1 050		650	USD	2 172,1	2 189 723,12	1,75
Amazon.com, Inc.	Stück	7 000	6 650	50	USD	103,77	697 412,85	0,56
Amgen, Inc.	Stück	5 100	2 700		USD	241,94	1 184 671,50	0,95
AT&T, Inc.	Stück	80 000	30 000		USD	20,885	1 604 148,45	1,28
Autodesk, Inc.	Stück	2 200			USD	172,04	363 389,36	0,29
BioNTech SE -ADR-	Stück	4 500	1 000		USD	144,98	626 384,06	0,50
Estee Lauder Cos, Inc.	Stück	1 600			USD	250,12	384 227,54	0,31
Etsy, Inc.	Stück	5 000	2 400		USD	71,3	342 278,50	0,27
Horizon Therapeutics Plc	Stück	8 000			USD	80,67	619 615,30	0,49
Intel Corp.	Stück	14 200	14 200		USD	36,84	502 259,38	0,40
Johnson & Johnson	Stück	8 000			USD	176,37	1 354 673,98	1,08
Medtronic PLC	Stück	14 200	12 000		USD	89,51	1 220 337,59	0,97
Merck & Co, Inc.	Stück	6 400			USD	92,29	567 093,55	0,45
Microsoft Corp.	Stück	8 500			USD	255,12	2 082 013,40	1,66
Netflix, Inc.	Stück	2 700	2 700		USD	171,45	444 448,39	0,35
PayPal Holdings, Inc.	Stück	17 000	13 000		USD	67,98	1 109 558,41	0,89
Pfizer, Inc.	Stück	23 500			USD	51,5	1 161 970,71	0,93
Pinterest, Inc.	Stück	50 000	32 500		USD	18,36	881 379,14	0,70
Schlumberger NV	Stück	20 500	20 500		USD	36,59	720 172,21	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	20 000		2 000	USD	80,64	1 548 462,18	1,24
TE Connectivity Ltd	Stück	3 500			USD	110,55	371 489,79	0,30
Teladoc Health, Inc.	Stück	7 100	2 100		USD	32,26	219 908,90	0,18
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 000	2 000		USD	151,5	290 912,72	0,23
Union Pacific Corp.	Stück	3 000			USD	210,23	605 530,51	0,48
Visa, Inc.	Stück	4 000			USD	193,63	743 622,85	0,59
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	19 353	19 353		USD	12,85	238 765,47	0,19

DWS Invest II Global Total Return Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024	AUD	3 300 000	3 300 000		%	94,062	2 057 097,08	1,64
4,375 % Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG 2015/perpetual *	EUR	1 200 000			%	97,504	1 170 048,00	0,93
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	14 000 000			%	96,933	1 313 897,12	1,05
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,998	931 285,56	0,74
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	700 000	700 000		%	98,326	660 825,05	0,53
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	1 600 000	1 600 000		%	82,491	1 267 208,63	1,01
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	2 300 000	900 000		%	96,547	2 131 997,58	1,70
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	800 000	800 000		%	91,367	701 780,57	0,56
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2023	USD	1 400 000			%	97,701	1 313 249,16	1,05
0,50 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2024	USD	1 500 000	1 500 000		%	94,561	1 361 831,59	1,09
3,15 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000			%	82,913	796 054,35	0,64
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	1 500 000	1 500 000		%	97,652	1 406 351,95	1,12
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	1 300 000			%	96,859	1 208 941,00	0,96
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	3 000 000	1 700 000		%	99,076	2 853 717,58	2,28
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	1 300 000			%	95,422	1 190 998,98	0,95
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	2 500 000	2 500 000		%	98,015	2 352 633,04	1,88
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	1 500 000	1 500 000		%	96,736	1 393 159,84	1,11
Investmentanteile							25 541 653,48	20,38
Gruppeneigene Investmentanteile								
db Physical Gold ETC EUR - (0,250%)	Anteile	11 000	11 000		EUR	169,17	1 860 870,00	1,48
DWS Invest SICAV – DWS Invest ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	16 000			EUR	83,98	1 343 680,00	1,07
DWS Invest SICAV – DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	6 000		38 000	EUR	106,76	640 560,00	0,51
DWS Invest SICAV – Financial Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	20 000		20 000	EUR	115,71	2 314 200,00	1,85
Xtrackers – MSCI China UCITS ETF -1C- EUR - (0,450%)	Anteile	280 000	280 000		EUR	15,93	4 460 400,00	3,56
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	115 000		70 000	EUR	20,005	2 300 575,00	1,84
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	380 000	18 685	65 000	EUR	26,952	10 241 760,00	8,17
DWS Invest SICAV – ESG Asian Bonds -IC500- USD - (0,150%)	Anteile	24 000			USD	103,27	2 379 608,48	1,90
Summe Wertpapiervermögen							106 700 593,57	85,15
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							540 528,85	0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2022 (MS)	Stück	-18		18			347 850,00	0,28
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (MS)	Stück	-293		293			199 240,00	0,16
MSCI World Index 09/2022 (MS)	Stück	-133		133			-4 467,59	-0,01
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (MS)	Stück	-29		29			-2 093,56	0,00
Zins-Derivate							137 179,06	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS)	Stück	-23		23			50 370,00	0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS)	Stück	-24		24			48 425,44	0,04
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (MS)	Stück	-12		12			38 383,62	0,03
Devisen-Derivate							-298 481,74	-0,24
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 1,9 Mio.							-17 437,80	-0,01
EUR/USD 17,7 Mio.							-281 043,94	-0,23

DWS Invest II Global Total Return Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							18 190 418,80	14,52
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						17 352 110,74	13,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	397 647					53 456,53	0,04
Norwegische Kronen	NOK	355 696					34 438,24	0,03
Schwedische Kronen	SEK	25 866					2 415,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	78 109					51 763,66	0,04
Brasilianischer Real	BRL	234 727					42 921,75	0,03
Britisches Pfund	GBP	49 178					57 422,36	0,05
Hongkong Dollar	HKD	481 049					58 862,59	0,05
Japanischer Yen	JPY	6 929 490					48 950,14	0,04
Mexikanischer Peso	MXN	127 677					6 064,77	0,01
Schweizer Franken	CHF	52 368					52 607,03	0,04
Südkoreanischer Won	KRW	4 638 860					3 430,23	0,00
Türkische Lira	TRY	46 460					2 671,97	0,00
US-Dollar	USD	440 892					423 303,77	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							122 335,73	0,09
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							79 659,83	0,06
Zinsansprüche							36 842,05	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							5 086,51	0,00
Sonstige Ansprüche							747,34	0,00
Summe der Vermögensgegenstände **							125 697 617,16	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten							-82 759,71	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-82 759,71	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-387 802,60	-0,31
Fondsvermögen							125 309 814,56	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 FD	EUR	101,09
Klasse ID	EUR	101,32
Klasse LD	EUR	100,26
Klasse RD	EUR	102,65
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	4 975,000
Klasse ID	Stück	162 444,000
Klasse LD	Stück	510,151
Klasse RD	Stück	1 055 000,000

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

25% MSCI AC World NR, 25% MSCI AC World NR (hedged in EUR), 25% Barclays Global Aggregate Bond, 25% Barclays Global Aggregate Bond (hedged in EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	35,516
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,440
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	68,409

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit 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 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 0,5, 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 Bruttobetrachtung auf EUR 50 900 269,51.

DWS Invest II Global Total Return Fund

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar	AUD	1,508945	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,468708	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,052319	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,710462	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	17,387888	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,041549	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

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

DWS Invest II, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022				
	DWS Invest II, SICAV EUR *		DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend) EUR	DWS Invest II ESG US Top Dividend (vormals: DWS Invest II US Top Dividend) EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	1 007 654 874,26	95,15	296 503 246,58	348 092 271,97
Aktienindex-Derivate	540 528,85	0,05	0,00	0,00
Zins-Derivate	137 179,06	0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	7 651,40	0,00	7 651,40	0,00
Bankguthaben	52 078 300,66	4,92	8 290 022,49	11 598 910,49
Sonstige Vermögensgegenstände	1 913 877,06	0,19	930 418,57	489 289,47
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	680 147,65	0,06	263 943,23	399 834,80
Summe der Vermögenswerte **	1 063 012 558,94	100,38	305 995 282,27	360 580 306,73
Verbindlichkeiten				
Devisen-Derivate	-828 329,55	-0,08	0,00	-119 861,50
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 652 124,63	-0,25	-1 070 725,95	-909 283,35
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-570 086,05	-0,05	-142 216,51	-73 592,15
Summe der Verbindlichkeiten **	-4 050 540,23	-0,38	-1 212 942,46	-1 102 737,00
Fondsvermögen	1 058 962 018,71	100,00	304 782 339,81	359 477 569,73

* 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 Euro Bonds Conservative EUR	DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund EUR	DWS Invest II Global Total Return Fund EUR
64 133 528,17	192 225 233,97	106 700 593,57
0,00	0,00	540 528,85
0,00	0,00	137 179,06
0,00	0,00	0,00
6 277 328,10	7 721 620,78	18 190 418,80
134 702,14	237 131,15	122 335,73
0,00	16 369,62	0,00
70 545 558,41	200 200 355,52	125 691 056,01
-409 986,31	0,00	-298 481,74
-52 299,13	-537 056,49	-82 759,71
-87 464,28	-266 813,11	0,00
-549 749,72	-803 869,60	-381 241,45
69 995 808,69	199 396 485,92	125 309 814,56

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: 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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2 825 819,22	-	-
in % des Fondsvermögens	0,93%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Citigroup Global Markets Europe AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 825 819,22		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2 825 819,22	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 186 272,95	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;			
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;			
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;			
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;			
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

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

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	3 186 272,95	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	126,67	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	63,34	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	2 825 819,22	
Anteil	0,95%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 186 272,95	
2. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
3. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
4. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
5. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
6. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
7. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
8. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
9. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil		-

DWS Invest II ESG European Top Dividend (vormals: DWS Invest II European Top Dividend)

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	3 186 272,95		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest II ESG US Top Dividend (vormals: 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.

DWS Invest II Euro Bonds Conservative

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Währung(en):	-	-	-
---------------------	---	---	---

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	-	-	-
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1 140,75	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	570,38	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

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

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

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

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

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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

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

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

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

DWS Invest II Global Total Return Fund

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Invest II Global Total Return Fund

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest II Global Total Return Fund

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

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	-	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	12 257,14	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	6 128,57	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Invest II Global Total Return Fund

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

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

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

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

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

DWS Invest II Global Total Return Fund

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

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

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Investmentgesellschaft

DWS Invest II, 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 31.12.2021: 355,1 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

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Fondsmanager

Für den Teilfonds
DWS Invest II Global Total Return Fund:

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

und

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

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

Verwahrstelle und (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- und Zahlstellen,
Hauptvertriebsgesellschaft***

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

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

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