



DWS Invest II

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



Investors for a new now

Inhalt

Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht
DWS Invest II SICAV
- 4 / DWS Invest II ESG European Top Dividend
- 10 / DWS Invest II ESG US Top Dividend
- 22 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 23 / TER für Anleger in der Schweiz

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:
/ www.dws.ch
/ www.fundinfo.com

Russland/Ukraine-Krise

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

Halbjahresbericht

DWS Invest II ESG European Top Dividend

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

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

¹⁾ in CHF

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

Stand: 30.6.2023

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

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

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

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

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

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

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

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

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

DWS Invest II ESG US Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

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

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2023

DWS Invest II ESG US Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

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

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

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

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

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

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

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

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

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

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

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest II SICAV – 30.6.2023

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest II, SICAV		DWS Invest II ESG	DWS Invest II
	EUR *		European Top Dividend	ESG US Top Dividend
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	EUR
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	748.494.070,21	97,63	353.436.745,22	395.057.324,99
Devisen-Derivate	288,09	0,00	288,09	0,00
Bankguthaben	15.541.631,50	2,03	6.347.990,28	9.193.641,22
Sonstige Vermögensgegenstände	4.686.993,97	0,62	4.185.935,99	501.057,98
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	497.319,35	0,06	212.480,03	284.839,32
Summe der Vermögenswerte **	769.220.303,12	100,34	364.183.439,61	405.036.863,51
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	-44.903,82	-0,01	0,00	0,00
Zins-Derivate	-1.396.812,09	-0,18	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-1.143.465,57	-0,15	0,00	-44.903,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.585.181,48	-0,34	-691.342,78	-705.469,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	766.635.121,64	100,00	-994.821,96	-148.643,61
Summe der Verbindlichkeiten **	-3.969.634,24	-0,34	-1.686.164,74	-899.016,74
Fondsvermögen	1.198.703.236,29	100,00	362.497.274,87	404.137.846,77

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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 ESG European Top Dividend

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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

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

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 ESG European Top Dividend

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

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

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.752,42	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	876,21	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

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

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

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

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

DWS Invest II ESG European Top Dividend

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

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

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

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

DWS Invest II ESG US Top Dividend

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Invest II, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Invest II ESG European Top Dividend	LC	LU0781237614	1,63
	LD	LU0781237705	1,63
	XC	LU0781238000	0,39
	NC	LU0781237887	2,33
	ND	LU0781237960	2,33
	XD	LU0781238182	0,40
	LDH (P)	LU1322113884	1,64
	FC	LU1241941308	0,88
	FD	LU1242509609	0,88
	TFD	LU1663960182	0,88
	TFC	LU1663960000	0,88
	CHF LDH (P)	LU1322113702	1,66
	DWS Invest II ESG US Top Dividend	LCH(P)	LU0781239586
LC		LU0781238778	1,62
LD		LU0781238851	1,63
FC		LU0781239156	0,87
NC		LU0781238935	2,32
FD		LU0781239230	0,87
NCH(P)		LU0781239743	2,35
TFD		LU1663960695	0,87
USD LC		LU0781240089	1,62
TFC		LU1663960422	0,86

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

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

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)
Trier

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

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

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

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

Fondsmanager

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

Verwahrstelle und Subadministrator

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

Abschlussprüfer

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

Vertriebs- und Zahlstellen, Hauptvertriebsgesellschaft

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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

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

Stand: 30.6.2023

DWS Invest II, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 169 544
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

DWS CH AG

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