



# DWS Invest II

Halbjahresbericht 2024  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now



# Inhalt

## Halbjahresbericht 2024 vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Invest II SICAV
- 4 / DWS Invest II ESG European Top Dividend
- 10 / DWS Invest II ESG US Top Dividend
- 15 / DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund
- 29 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 30 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

# Halbjahresbericht

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

---

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781237614	5,4%
Klasse FC	LU1241941308	5,8%
Klasse FD	LU1242509609	5,8%
Klasse LD	LU0781237705	5,4%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	5,3%
Klasse NC	LU0781237887	5,0%
Klasse ND	LU0781237960	5,0%
Klasse TFC	LU1663960000	5,8%
Klasse TFD	LU1663960182	5,8%
Klasse XC	LU0781238000	6,0%
Klasse XD	LU0781238182	6,0%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1322113702	3,9%

<sup>1)</sup> in CHF

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

Stand: 30.6.2024

---

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	16.002.878,82	4,30
Dauerhafte Konsumgüter	109.044.523,31	29,27
Energie	15.537.751,38	4,17
Hauptverbrauchsgüter	38.180.628,00	10,25
Finanzsektor	83.503.296,39	22,43
Grundstoffe	30.330.734,44	8,15
Industrien	34.483.557,82	9,27
Versorger	34.735.938,27	9,33
<b>Summe Aktien</b>	<b>361.819.308,43</b>	<b>97,17</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.483,10</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9.809.716,27</b>	<b>2,63</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.285.364,65</b>	<b>0,61</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>259.853,23</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.625.990,50</b>	<b>-0,43</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-189.242,49</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>372.357.526,49</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II ESG European Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>361.819.308,43</b>	<b>97,17</b>
<b>Aktien</b>								
Holcim AG	Stück	88.000	88.000		CHF	79,76	7.297.409,96	1,96
Nestle SA	Stück	101.000	20.000		CHF	91,8	9.639.732,50	2,59
Novartis AG	Stück	105.000	68.000	3.000	CHF	96,19	10.500.745,95	2,82
Roche Holding AG	Stück	41.000	27.000	600	CHF	249,8	10.648.224,98	2,86
SGS SA	Stück	56.000	11.000	11.000	CHF	80,1	4.663.601,90	1,25
Carlsberg A/S -B-	Stück	71.500	5.500		DKK	840,6	8.059.333,24	2,16
ABN AMRO Bank NV	Stück	450.000	30.000	45.000	EUR	15,275	6.873.750,00	1,85
Allianz SE	Stück	55.500	7.500		EUR	259,6	14.407.800,00	3,87
AXA SA	Stück	470.000	80.000		EUR	30,45	14.311.500,00	3,84
BASF SE	Stück	126.546			EUR	45,215	5.721.777,39	1,54
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	84.000	84.000		EUR	88,24	7.412.160,00	1,99
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	2.400	2.400	32.000	EUR	72,88	174.912,00	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	99.000		6.000	EUR	35,94	3.558.060,00	0,96
Daimler Truck Holding AG	Stück	101.500	101.500		EUR	37,04	3.759.560,00	1,01
Deutsche Telekom AG	Stück	320.000	30.000	110.000	EUR	23,46	7.507.200,00	2,02
DHL Group	Stück	197.000	95.000		EUR	37,79	7.444.630,00	2,00
E.ON SE	Stück	586.495			EUR	12,33	7.231.483,35	1,94
EDP Renovaveis SA	Stück	440.000	212.000	122.000	EUR	13,09	5.759.600,00	1,55
Elisa Oyj	Stück	86.500	20.042	13.500	EUR	42,76	3.698.740,00	0,99
ENEL SPA	Stück	1.020.000	214.420	265.000	EUR	6,495	6.624.900,00	1,78
EssilorLuxottica SA	Stück	18.000		21.500	EUR	200,8	3.614.400,00	0,97
Fielmann Group AG	Stück	122.000	72.000		EUR	43,1	5.258.200,00	1,41
Gaztransport Et Technigaz SA	Stück	63.000	30.000	46.000	EUR	123,4	7.774.200,00	2,09
Heineken NV	Stück	87.000	22.000		EUR	90,36	7.861.320,00	2,11
Iberdrola SA	Stück	544.000	307.000	266.000	EUR	12,19	6.631.360,00	1,78
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stück	380.000	52.408	65.000	EUR	9,78	3.716.400,00	1,00
ING Groep NV	Stück	415.000	59.000	121.000	EUR	15,916	6.605.140,00	1,77
K+S AG	Stück	260.000		255.000	EUR	12,53	3.257.800,00	0,87
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	275.000	38.000		EUR	27,61	7.592.750,00	2,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	13.200	4.200	2.500	EUR	713,9	9.423.480,00	2,53
Sanofi SA	Stück	120.000	120.000		EUR	89,84	10.780.800,00	2,90
Schneider Electric SE	Stück	800	800	15.000	EUR	223,9	179.120,00	0,05
SCOR SE	Stück	493.000	293.000		EUR	23,54	11.605.220,00	3,12
Siemens AG	Stück	35.500	13.500		EUR	174,22	6.184.810,00	1,66
Siemens Healthineers AG	Stück	92.000	27.000	5.000	EUR	54,18	4.984.560,00	1,34
Stellantis NV	Stück	477.000	132.000		EUR	18,384	8.769.168,00	2,35
Talanx AG	Stück	113.000	51.542	56.542	EUR	75,1	8.486.300,00	2,28
Unilever PLC	Stück	129.732			EUR	51,18	6.639.683,76	1,78
UPM-Kymmene Oyj	Stück	160.000	48.243		EUR	32,63	5.220.800,00	1,40
Vinci SA	Stück	60.000	25.000		EUR	98,44	5.906.400,00	1,59
Coca-Cola HBC AG	Stück	240.000	34.000	60.000	GBP	27	7.651.900,79	2,05
Diageo PLC	Stück	278.000	56.000		GBP	24,865	8.162.582,51	2,19
HSBC Holdings PLC	Stück	853.000	33.000		GBP	6,871	6.920.911,63	1,86
National Grid PLC	Stück	811.166	223.749		GBP	8,862	8.488.594,92	2,28
Pearson PLC	Stück	410.000	50.000	155.000	GBP	9,908	4.796.938,82	1,29
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	72.000		54.349	GBP	43,022	3.657.757,36	0,98
Rio Tinto PLC	Stück	157.659	129.159		GBP	52,12	9.703.256,22	2,61
DNB Bank ASA	Stück	386.000	98.124		NOK	210	7.109.260,02	1,91
Mowi ASA	Stück	294.000	44.000	61.558	NOK	177,9	4.587.130,32	1,23
Norsk Hydro ASA	Stück	1.100.000			NOK	66,62	6.427.100,83	1,73
TGS ASA	Stück	682.500	112.500		NOK	129,7	7.763.551,38	2,08
Epiroc AB -A-	Stück	192.000		41.160	SEK	211,8	3.579.875,86	0,96
Swedbank AB -A-	Stück	375.000	85.000	46.000	SEK	217,6	7.183.414,74	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>361.819.308,43</b>	<b>97,17</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-1.483,10</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,3 Mio.							-1.443,51	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							-134,81	0,00

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/DKK 0,1 Mio. ....							-55,67	0,00
CHF/NOK 0,4 Mio. ....							-49,75	0,00
CHF/SEK 0,2 Mio. ....							73,88	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio. ....							47,89	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio. ....							-0,44	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							32,23	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio. ....							20,58	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio. ....							26,50	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>9.809.716,27</b>	<b>2,63</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						8.109.057,53	2,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	2.780.149					372.796,39	0,10
Norwegische Kronen .....	NOK	4.300.633					377.181,36	0,10
Polnischer Zloty .....	PLN	326					75,51	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK	4.943.934					435.224,65	0,12
Tschechische Kronen .....	CZK	8.202					327,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	255.236					301.395,61	0,08
Kanadischer Dollar .....	CAD	870					593,70	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	185.665					193.032,60	0,05
US-Dollar .....	USD	21.433					20.031,65	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							752.135,20	0,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							488,98	0,00
Sonstige Ansprüche .....							1.532.740,47	0,41
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
							<b>259.853,23</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								
							<b>374.174.443,66</b>	<b>100,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-1.625.990,50	-0,43
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
							<b>-189.242,49</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-1.816.917,17</b>	<b>-0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>372.357.526,49</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LDH (P)	CHF	99,94
Klasse FC	EUR	137,58
Klasse FD	EUR	103,97
Klasse LC	EUR	203,63
Klasse LD	EUR	140,55
Klasse LDH (P)	EUR	106,54
Klasse NC	EUR	186,83
Klasse ND	EUR	131,39
Klasse TFC	EUR	127,71
Klasse TFD	EUR	102,62
Klasse XC	EUR	234,16
Klasse XD	EUR	126,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LDH (P)	Stück	4.794,000
Klasse FC	Stück	140.191,342
Klasse FD	Stück	28.452,000
Klasse LC	Stück	211.760,455
Klasse LD	Stück	2.146.655,736
Klasse LDH (P)	Stück	846,161
Klasse NC	Stück	17.528,804
Klasse ND	Stück	949,864
Klasse TFC	Stück	2.732,395
Klasse TFD	Stück	1.325,929
Klasse XC	Stück	3.357,601
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	%	75,311
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,325
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,576

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 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 derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den relativen Value at Risk-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024				
Kanadischer Dollar	CAD	1,465618	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,961832	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,060960	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457552	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,402031	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,311739	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,359500	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

---

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0781238778	11,5%
Klasse FC	LU0781239156	11,9%
Klasse FD	LU0781239230	11,9%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	7,3%
Klasse LD	LU0781238851	11,5%
Klasse NC	LU0781238935	11,1%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	6,9%
Klasse TFC	LU1663960422	11,9%
Klasse TFD	LU1663960695	11,9%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0781240089	7,8%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2024

---

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	49.086.355,18	12,17
Telekommunikationsdienste	34.923.522,90	8,68
Dauerhafte Konsumgüter	125.655.727,97	31,19
Energie	11.507.459,67	2,86
Hauptverbrauchsgüter	37.378.487,65	9,27
Finanzsektor	59.540.672,67	14,78
Grundstoffe	21.548.248,55	5,33
Industrien	43.037.730,79	10,68
Versorger	15.128.100,36	3,75
<b>Summe Aktien</b>	<b>397.806.305,74</b>	<b>98,71</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-6.395,78</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>5.358.836,44</b>	<b>1,33</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>355.011,19</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>190.101,68</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-609.178,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-113.869,87</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>402.980.811,40</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II ESG US Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>397.806.305,74</b>	<b>98,71</b>
<b>Aktien</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	90.193		10.248	CAD	91,14	5.608.686,42	1,39
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	55.470		28.753	CAD	65,57	2.481.662,12	0,62
Canadian National Railway Co.	Stück	56.266		6.393	CAD	162,21	6.227.345,60	1,55
Hydro One Ltd	Stück	230.009	113.352	19.324	CAD	39,85	6.253.921,96	1,55
Metro, Inc. REIT	Stück	74.422		8.455	CAD	76,09	3.863.742,93	0,96
National Bank of Canada	Stück	18.280		2.077	CAD	109,37	1.364.123,55	0,34
Nutrien Ltd	Stück	30.521		3.468	CAD	70,52	1.468.555,50	0,36
Sun Life Financial, Inc.	Stück	41.241		4.686	CAD	67,39	1.896.286,47	0,47
Toronto-Dominion Bank	Stück	55.901		24.982	CAD	75,21	2.868.629,55	0,71
Abbott Laboratories	Stück	72.331	30.789	7.386	USD	103,83	7.019.138,11	1,74
AbbVie, Inc.	Stück	59.096		24.725	USD	169,33	9.352.515,97	2,32
Allstate Corp.	Stück	23.688	8.840	14.119	USD	160,14	3.545.395,45	0,88
American Water Works Co, Inc.	Stück	53.790	28.458	4.403	USD	128,6	6.465.155,53	1,60
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	8.691	2.019	933	USD	430,15	3.494.026,07	0,87
Amgen, Inc.	Stück	25.855		2.938	USD	314,45	7.598.582,89	1,89
Analog Devices, Inc.	Stück	9.452		5.984	USD	229,79	2.029.977,86	0,50
AT&T, Inc.	Stück	194.327		112.636	USD	18,98	3.447.194,74	0,86
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	18.374		2.088	USD	239,49	4.112.705,01	1,02
Baker Hughes Co.	Stück	353.754		40.195	USD	34,805	11.507.459,67	2,86
Bank of America Corp.	Stück	87.322		42.853	USD	39,595	3.231.472,66	0,80
Broadcom, Inc.	Stück	13.344	1.501	7.306	USD	1.612,29	20.107.850,97	4,99
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	16.656		6.989	USD	197,87	3.080.258,25	0,76
Caterpillar, Inc.	Stück	16.201	17.019	818	USD	332,24	5.030.720,67	1,25
Cencora, Inc.	Stück	9.355		1.063	USD	226,56	1.980.904,29	0,49
Charles Schwab Corp.	Stück	31.438		12.666	USD	73,78	2.167.853,97	0,54
Chubb Ltd	Stück	29.525		3.355	USD	257,06	7.093.504,91	1,76
Cisco Systems, Inc.	Stück	147.097	28.073	15.027	USD	47,54	6.535.810,58	1,62
Citigroup, Inc.	Stück	30.356		15.262	USD	62,17	1.763.850,92	0,44
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	39.659		15.853	USD	35,29	1.308.066,68	0,32
CME Group, Inc.	Stück	25.672	5.708	15.838	USD	195,38	4.687.877,71	1,16
CMS Energy Corp.	Stück	43.269	45.454	2.185	USD	59,57	2.409.022,87	0,60
Coca-Cola Co.	Stück	64.940		7.379	USD	63,735	3.868.358,71	0,96
Colgate-Palmolive Co.	Stück	33.612		10.564	USD	97,73	3.070.143,80	0,76
Comcast Corp. -A-	Stück	23.108		38,925	USD	38,925	840.673,67	0,21
Corning, Inc.	Stück	110.930		12.604	USD	38,8	4.022.695,90	1,00
CVS Health Corp.	Stück	42.862		11.502	USD	58,81	2.355.917,49	0,59
DOW, Inc.	Stück	58.544	26.043	5.947	USD	53,12	2.906.544,14	0,72
Eastman Chemical Co.	Stück	29.238	13.103	2.967	USD	97,97	2.677.177,92	0,66
Eaton Corp., PLC	Stück	9.493		10.013	USD	316,97	2.812.277,06	0,70
Elevance Health, Inc.	Stück	4.779	5.020	241	USD	534,79	2.388.673,40	0,59
Eli Lilly & Co.	Stück	5.641		1.668	USD	910,33	4.799.449,42	1,19
Emerson Electric Co.	Stück	24.135	7.407	14.305	USD	109,72	2.474.967,88	0,61
Equity Residential REIT	Stück	15.295		919	USD	68,93	985.358,40	0,24
Estee Lauder Cos, Inc. -A-	Stück	10.107	10.958	851	USD	104,62	988.265,07	0,25
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	81.293	14.465	9.238	USD	74,95	5.694.574,15	1,41
FMC Corp.	Stück	46.276	33.403	3.900	USD	57,45	2.484.747,77	0,62
General Mills, Inc.	Stück	62.418	15.678	7.092	USD	63,49	3.703.835,08	0,92
Genuine Parts Co.	Stück	14.253	8.948	30.840	USD	136,94	1.824.202,61	0,45
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	4.945		562	USD	451,36	2.086.055,36	0,52
Hasbro, Inc.	Stück	47.242	13.833	105.009	USD	58,35	2.576.354,38	0,64
Hershey Co.	Stück	29.652	10.056	2.394	USD	184,25	5.106.201,54	1,27
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	85.572	88.323	2.751	USD	21,025	1.681.528,18	0,42
Home Depot, Inc.	Stück	31.931		3.628	USD	341,99	10.206.160,44	2,53
HP, Inc.	Stück	43.098	46.731	3.633	USD	34,89	1.405.382,53	0,35
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	52.724		5.992	USD	29,15	1.436.426,39	0,36
J M Smucker Co.	Stück	24.193		2.039	USD	108,85	2.461.243,73	0,61
Johnson & Johnson	Stück	58.827	36.726	5.008	USD	145,98	8.026.136,19	1,99
JPMorgan Chase & Co.	Stück	18.876		18.456	USD	200	3.528.388,75	0,88
Kimberly-Clark Corp.	Stück	42.372		4.815	USD	138,94	5.502.280,45	1,37
Linde PLC	Stück	8.175		929	USD	440,145	3.362.946,81	0,83
ManpowerGroup, Inc.	Stück	15.845		1.800	USD	69,83	1.034.119,55	0,26
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	34.267		2.888	USD	211,02	6.758.279,79	1,68
McDonald's Corp.	Stück	20.024		2.275	USD	258,37	4.835.366,37	1,20
Medtronic PLC	Stück	38.853		4.414	USD	78,53	2.851.652,62	0,71
Merck & Co., Inc.	Stück	92.361		20.089	USD	129,97	11.219.363,25	2,78
Microsoft Corp.	Stück	9.155		2.733	USD	453,63	3.881.473,10	0,96
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	62.685		7.123	USD	65,98	3.865.559,88	0,96
Morgan Stanley	Stück	22.265	3.251	2.529	USD	96,39	2.005.816,24	0,50
Motorola Solutions Inc	Stück	22.189		1.870	USD	388,71	8.061.203,93	2,00
Newmont Corp.	Stück	77.158		8.768	USD	42,15	3.039.589,99	0,75
Organon & Co.	Stück	10.607		637	USD	20,88	206.994,84	0,05
Otis Worldwide Corp.	Stück	27.913	14.300	2.591	USD	95,93	2.502.634,48	0,62
PACCAR, Inc.	Stück	31.863		3.620	USD	104,66	3.116.763,56	0,77
PepsiCo, Inc.	Stück	71.790	2.598	8.158	USD	165,18	11.083.013,93	2,75
Pfizer, Inc.	Stück	151.529		84.377	USD	27,89	3.949.851,20	0,98

## 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
Procter & Gamble Co. ....	Stück	98.127		11.150	USD	166,25	15.247.078,62	3,78
Prologis, Inc. REIT ....	Stück	8.302		499	USD	110,68	858.792,70	0,21
Prudential Financial, Inc. ....	Stück	18.419		2.093	USD	117,64	2.025.151,55	0,50
Qualcomm, Inc. ....	Stück	41.842		13.093	USD	201,73	7.888.953,35	1,96
Regions Financial Corp. ....	Stück	59.117		6.718	USD	19,66	1.086.256,44	0,27
Republic Services, Inc. ....	Stück	26.622		15.064	USD	194,83	4.847.669,17	1,20
Rockwell Automation, Inc. ....	Stück	7.081		805	USD	273,52	1.810.173,26	0,45
Ross Stores, Inc. ....	Stück	15.168		4.340	USD	145,93	2.068.756,46	0,51
Royal Caribbean Cruises Ltd. ....	Stück	15.471		1.758	USD	161,82	2.339.844,77	0,58
Starbucks Corp. ....	Stück	81.704	87.306	5.602	USD	77,73	5.935.652,27	1,47
TE Connectivity Ltd. ....	Stück	24.485		2.783	USD	150,27	3.438.815,37	0,85
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	18.043		23.276	USD	196,66	3.316.356,79	0,82
Tractor Supply Co. ....	Stück	9.762		7.429	USD	271,86	2.480.393,47	0,62
Travelers Cos, Inc. ....	Stück	7.788		4.724	USD	203,24	1.479.352,24	0,37
Truist Financial Corp. ....	Stück	43.174		4.905	USD	38,22	1.542.231,02	0,38
Union Pacific Corp. ....	Stück	26.367		2.997	USD	225,9	5.566.899,93	1,38
United Parcel Service, Inc. -B- ....	Stück	27.047	11.050	2.686	USD	136,82	3.458.638,34	0,86
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	157.349	55.943	16.365	USD	41,29	6.072.189,75	1,51
Walt Disney Co. ....	Stück	42.191	15.826	4.123	USD	101,96	4.020.555,95	1,00
Warner Bros Discovery, Inc. ....	Stück	70.050		4.209	USD	7,435	486.771,99	0,12
Waste Management, Inc. ....	Stück	24.534		13.936	USD	212,28	4.867.589,03	1,21
Welltower, Inc. REIT ....	Stück	13.226		795	USD	103,73	1.282.240,12	0,32
WW Grainger, Inc. ....	Stück	2.336		5.355	USD	913,76	1.994.993,32	0,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>397.806.305,74</b>	<b>98,71</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-6.395,78</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b> <b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/CAD 1,2 Mio. ....							1.245,45	0,00
EUR/USD 9,8 Mio. ....							-7.902,19	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b> EUR/USD 0,5 Mio. ....							260,96	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>5.358.836,44</b>	<b>1,33</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben ....	EUR						1.711.646,34	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen ....	NOK	1					0,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar ....	CAD	2.589.110					1.766.565,77	0,44
Schweizer Franken ....	CHF	9.310					9.679,24	0,00
US-Dollar ....	USD	2.001.818					1.870.945,01	0,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Dividenden- / Ausschüttungsansprüche ....							<b>355.011,19</b>	<b>0,09</b>
Sonstige Ansprüche. ....							348.254,76	0,09
							6.756,43	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>190.101,68</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>403.711.761,46</b>	<b>100,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							<b>-609.178,00</b>	<b>-0,15</b>
							-609.178,00	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-113.869,87</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-730.950,06</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>402.980.811,40</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	330,52
Klasse FD .....	EUR	219,77
Klasse LC .....	EUR	301,21
Klasse LCH(P) .....	EUR	167,98
Klasse LD .....	EUR	235,34
Klasse NC .....	EUR	276,80
Klasse NCH(P) .....	EUR	155,62
Klasse TFC .....	EUR	170,56
Klasse TFD .....	EUR	149,49
Klasse USD LC .....	USD	196,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	214.567,557
Klasse FD .....	Stück	12.622,262
Klasse LC .....	Stück	41.060,978
Klasse LCH(P) .....	Stück	57.710,758
Klasse LD .....	Stück	913.874,380
Klasse NC .....	Stück	31.299,954
Klasse NCH(P) .....	Stück	1.358,453
Klasse TFC .....	Stück	219,012
Klasse TFD .....	Stück	636,000
Klasse USD LC .....	Stück	451.685,753

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	84,567
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	98,002
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	92,762

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 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 zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Deutsche Bank AG und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024				
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,465618	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,961832	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,402031	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,069950	= 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 Global Equity High Conviction Fund

---

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0826452848	15,6%
Klasse FC	LU0826453069	16,1%
Klasse IC	LU2794576681	6,3% <sup>1)</sup>
Klasse LD	LU0826452921	15,6%
Klasse NC	LU0826453226	15,2%
Klasse TFC	LU1663960265	16,0%
Klasse TFD	LU1663960349	16,1%
Klasse USD LC	LU2757383521	9,0% <sup>1)</sup>
Klasse USD TFC	LU2776633336	6,3% <sup>1)</sup>
MSCI AC World		14,7%

<sup>1)</sup> Klasse USD LC aufgelegt am 15.2.2024 / Klasse USD TFC aufgelegt am 15.3.2024 / Klasse IC aufgelegt am 30.4.2024

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

Stand: 30.6.2024

---

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	80.767.337,89	18,94
Telekommunikationsdienste	80.363.921,26	18,86
Dauerhafte Konsumgüter	118.191.570,29	27,71
Energie	35.762.278,38	8,39
Hauptverbrauchsgüter	19.876.976,83	4,66
Finanzsektor	60.394.861,73	14,17
Industrien	17.242.517,26	4,05
<b>Summe Aktien</b>	<b>412.599.463,64</b>	<b>96,78</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>12.303.057,27</b>	<b>2,89</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>432.584,73</b>	<b>0,10</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.593.125,03</b>	<b>0,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-604.779,49</b>	<b>-0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-22.655,32</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>426.300.795,86</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>412.599.463,64</b>	<b>96,78</b>
<b>Aktien</b>								
Toronto-Dominion Bank	Stück	96.840			CAD	75,21	4.969.465,41	1,17
Nestle SA	Stück	151.483	3.200		CHF	91,8	14.457.976,22	3,39
Roche Holding AG	Stück	35.250			CHF	249,8	9.154.876,35	2,15
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	76.000	37.000		DKK	1.010,2	10.294.959,51	2,41
AXA SA	Stück	325.900	130.900		EUR	30,45	9.923.655,00	2,33
Beiersdorf AG	Stück	28.500		11.500	EUR	136,2	3.881.700,00	0,91
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	226.000	226.000		EUR	27,61	6.239.860,00	1,46
MTU Aero Engines AG	Stück	41.050		900	EUR	239,7	9.839.685,00	2,31
Talanx AG	Stück	174.208		7.000	EUR	75,1	13.083.020,80	3,07
TotalEnergies SE	Stück	188.900		3.800	EUR	62,18	11.745.802,00	2,76
Unilever PLC	Stück	201.500	16.000		EUR	51,18	10.312.770,00	2,42
HSBC Holdings PLC	Stück	1.690.300		25.000	GBP	6,871	13.714.439,55	3,22
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	96.900	96.900		GBP	43,022	4.922.731,79	1,15
Shell PLC	Stück	409.391			GBP	28,335	13.697.958,08	3,21
Lasertec Corp.	Stück	10.000	10.000		JPY	36.090	2.102.246,44	0,49
Nintendo Co., Ltd	Stück	82.300	82.300		JPY	8.556	4.101.732,69	0,96
Shimadzu Corp.	Stück	165.600	165.600		JPY	4.025	3.882.602,77	0,91
Sony Group Corp.	Stück	59.000	59.000		JPY	13.640	4.687.735,78	1,10
Toyota Motor Corp.	Stück	230.000	230.000		JPY	3.290	4.407.785,75	1,03
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	338.407	108.630		KRW	81.500	18.726.525,02	4,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.052.000		27.000	TWD	966	29.277.123,45	6,87
Abbott Laboratories	Stück	109.200	11.200		USD	103,83	10.596.976,14	2,49
Adobe, Inc.	Stück	19.740	4.900		USD	551,31	10.171.370,70	2,39
Agilent Technologies, Inc.	Stück	101.250		3.000	USD	132,09	12.499.753,14	2,93
Alphabet, Inc. -A-	Stück	236.000	14.319	55.019	USD	184,02	40.589.480,56	9,52
Applied Materials, Inc.	Stück	19.900		26.800	USD	238,72	4.439.952,73	1,04
Arista Networks, Inc.	Stück	18.700	6.000	4.300	USD	350,62	6.127.943,55	1,44
AutoZone, Inc.	Stück	2.424		100	USD	2.948,42	6.679.722,61	1,57
Booking Holdings, Inc.	Stück	4.200	115	115	USD	4.012,87	15.752.186,51	3,70
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	37.750			USD	163,67	5.774.607,92	1,35
JPMorgan Chase & Co.	Stück	21.300		17.500	USD	200	3.981.493,98	0,93
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	29.650			USD	211,02	5.847.695,91	1,37
Masco Corp.	Stück	56.300	56.300		USD	66,9	3.520.229,49	0,83
Medtronic PLC	Stück	159.700	13.500		USD	78,53	11.721.332,28	2,75
Merck & Co., Inc.	Stück	30.700		5.000	USD	129,97	3.729.219,60	0,87
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	37.000	900	4.800	USD	517,46	17.894.310,64	4,20
PayPal Holdings, Inc.	Stück	76.000	33.000		USD	58,1	4.126.921,32	0,97
Qualcomm, Inc.	Stück	54.500			USD	201,73	10.275.511,63	2,41
Schlumberger NV	Stück	235.000	239.000	4.000	USD	46,98	10.318.518,30	2,42
Service Corp. International	Stück	62.600	62.600		USD	71,43	4.179.183,57	0,98
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	26.000	16.000		USD	496,84	12.073.310,37	2,83
Visa, Inc. -A- *	Stück	35.451		1.400	USD	267,86	8.875.091,08	2,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>412.599.463,64</b>	<b>96,78</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>12.303.057,27</b>	<b>2,89</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8.987.712,02	2,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	72.984					9.786,55	0,00
Norwegische Kronen	NOK	24.857					2.180,09	0,00
Schwedische Kronen	SEK	2.262					199,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4.828					3.009,56	0,00
Brasilianischer Real	BRL	6.502					1.089,52	0,00
Britisches Pfund	GBP	8.848					10.448,25	0,00
Hongkong Dollar	HKD	44.435					5.318,06	0,00
Indonesische Rupie	IDR	2.619.630					149,52	0,00
Israelischer Sheckel	ILS	2.669					662,41	0,00
Japanischer Yen	JPY	1.801.067					10.491,23	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	14.080					9.607,10	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.480					177,61	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	3.934.257					113.343,93	0,03
Schweizer Franken	CHF	9.023					9.381,03	0,00
Singapur Dollar	SGD	4.303					2.966,78	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	4.342					222,82	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	179.846.592					122.113,16	0,03
Thailändischer Baht	THB	79.664					2.028,90	0,00
US-Dollar	USD	3.222.871					3.012.169,59	0,71

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							432.584,73	0,10	
Sonstige Ansprüche .....							427.020,96	0,10	
							5.563,77	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>									
							1.593.125,03	0,37	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>426.928.230,67</b>	<b>100,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-604.779,49	-0,13	
							-604.779,49	-0,13	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
							-22.655,32	-0,01	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-627.434,81</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>426.300.795,86</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	359,30
Klasse IC .....	EUR	106,26
Klasse LC .....	EUR	328,87
Klasse LD .....	EUR	317,39
Klasse NC .....	EUR	303,55
Klasse TFC .....	EUR	215,28
Klasse TFD .....	EUR	205,31
Klasse USD LC .....	USD	108,97
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	149.016,394
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	1.034.422,151
Klasse LD .....	Stück	34.125,132
Klasse NC .....	Stück	69.941,667
Klasse TFC .....	Stück	1.887,340
Klasse TFD .....	Stück	348,000
Klasse USD LC .....	Stück	100,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI All Country World Net TR Index - in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,970
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	118,966
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	109,989

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des 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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## 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
Visa, Inc. -A- .....	Stück	30.000	7.510.443,51	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>7.510.443,51</b>	<b>7.510.443,51</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				
Barclays Bank Ireland PLC EQ				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>			<b>EUR</b>	<b>7.839.357,53</b>
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	703.410,68
Aktien			EUR	7.135.946,85

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australischer Dollar .....	AUD	1,604244	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,967593	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,465618	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,961832	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,457552	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,846848	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,355455	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	17.520,433370	= EUR	1
Israelischer Sichel .....	ILS	4,028683	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	171,673498	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.472,786353	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	19,592392	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,402031	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,359500	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450317	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	39,264495	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34,710787	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,069950	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	19,488500	= 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.

## Fußnote

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# DWS Invest II SICAV – 30.6.2024

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024

	DWS Invest II, SICAV		DWS Invest II ESG	DWS Invest II
	EUR *		European Top Dividend	ESG US Top Dividend
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	EUR
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	1.172.225.077,81	97,55	361.819.308,43	397.806.305,74
Bankguthaben	27.471.609,98	2,29	9.809.716,27	5.358.836,44
Sonstige Vermögensgegenstände	3.072.960,57	0,26	2.285.364,65	355.011,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.043.079,94	0,17	259.853,23	190.101,68
<b>Summe der Vermögenswerte **</b>	<b>1.204.812.728,30</b>	<b>100,27</b>	<b>374.174.242,58</b>	<b>403.710.255,05</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Devisen-Derivate	-7.878,88	0,00	-1.483,10	-6.395,78
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.839.947,99	-0,24	-1.625.990,50	-609.178,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-325.767,68	-0,03	-189.242,49	-113.869,87
<b>Summe der Verbindlichkeiten **</b>	<b>-3.173.594,55</b>	<b>-0,27</b>	<b>-1.816.716,09</b>	<b>-729.443,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.201.639.133,75</b>	<b>100,00</b>	<b>372.357.526,49</b>	<b>402.980.811,40</b>

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

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

---

DWS Invest II  
Global Equity High  
Conviction Fund  
EUR

412.599.463,64
12.303.057,27
432.584,73
1.593.125,03
<b>426.928.230,67</b>
0,00
-604.779,49
-22.655,32
<b>-627.434,81</b>

**426.300.795,86**

## DWS Invest II ESG European Top Dividend

---

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

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

## DWS Invest II ESG US Top Dividend

---

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

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

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	7.510.443,51	-	-
in % des Fondsvermögens	1,76%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7.510.443,51		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest II Global 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	7.510.443,51	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	703.410,68	-	-
Aktien	7.135.946,85	-	-
Sonstige	-	-	-

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

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	7.839.357,53	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	2.099,85	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	1.049,93	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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

Summe	7.510.443,51
Anteil	1,82%

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

1. Name	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	713.882,44		
2. Name	Grafton Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.511,98		
3. Name	Greencore Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.511,50		
4. Name	TI Fluid Systems PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.510,84		
5. Name	Assicurazioni Generali SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.275,30		
6. Name	Sacyr SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.274,21		
7. Name	JTEKT Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	709.004,56		
8. Name	Subsea 7 SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	708.313,04		
9. Name	Rinnai Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	707.264,46		
10. Name	Service Stream Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	707.175,11		

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

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

## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	7.839.357,53		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DWS Invest II ESG European Top Dividend, DWS Invest II ESG US Top Dividend und DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund 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](http://www.fundinfo.com).
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist 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 1.7.2023 bis 30.6.2024

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS Invest II ESG European Top Dividend	LC	LU0781237614	1,61
	LD	LU0781237705	1,61
	XC	LU0781238000	0,39
	NC	LU0781237887	2,31
	ND	LU0781237960	2,31
	XD	LU0781238182	0,39
	LDH (P)	LU1322113884	1,64
	FC	LU1241941308	0,86
	FD	LU1242509609	0,86
	TFD	LU1663960182	0,86
	TFC	LU1663960000	0,87
	CHF LDH (P)	LU1322113702	1,64
	DWS Invest II ESG US Top Dividend	LCH(P)	LU0781239586
LC		LU0781238778	1,61
LD		LU0781238851	1,61
FC		LU0781239156	0,85
NC		LU0781238935	2,31
FD		LU0781239230	0,86
NCH(P)		LU0781239743	2,34
TFD		LU1663960695	0,86
USD LC		LU0781240089	1,61
TFC		LU1663960422	0,86
DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund	LC	LU0826452848	1,60
	LD	LU0826452921	1,60
	FC	LU0826453069	0,86
	NC	LU0826453226	2,30
	TFD	LU1663960349	0,85
	TFC	LU1663960265	0,84
	USD LC	LU2757383521	1,58
	USD TFC	LU2776633336	0,84
	IC	LU2794576681	0,62

<sup>1)</sup> 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).

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

## Investmentgesellschaft

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

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp  
Trier

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 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)  
DWS CH AG,  
Zürich

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)  
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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Fondsmanager

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

## Verwahrstelle und (Sub-)Administrator

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

## Abschlussprüfer

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

## Vertriebs- und Zahlstellen, Hauptvertriebsgesellschaft\*

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

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

SCHWEIZ  
DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

Stand: 30.6.2024

**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](http://www.dws.ch)