

---

# DWS Invest II

Halbjahresbericht 2019

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den Teilfonds **DWS Invest II UK Equity** ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden, d. h. dieser Teilfonds darf in der Bundesrepublik Deutschland somit nicht vertrieben werden.

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter [www.dws.de](http://www.dws.de) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
D-60325 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG  
Theodor-Heuss-Allee 72  
D-60486 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Invest II SICAV DWS Invest II Asian Top Dividend .....	4
DWS Invest II China High Income Bonds .....	5
DWS Invest II European Equity Focussed Alpha .....	6
DWS Invest II European Top Dividend .....	7
DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund .....	8
DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return).....	9
DWS Invest II Japan Top Dividend (in Liquidation) .....	10
DWS Invest II UK Equity .....	11
DWS Invest II US Top Dividend .....	12
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss .....	14
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	69

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2019** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Die SICAV mit Dachfondsstruktur **Deutsche Invest II** wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2019 in **DWS Invest II** umbenannt. Die Namen aller Teilfonds änderten sich entsprechend.

Der Teilfonds **Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return** wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2019 in **DWS Invest II Global Total Return Fund** umbenannt.

Der Teilfonds **DWS Invest II Japan Top Dividend** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 5. März 2019 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 12. Februar 2019 eingestellt. Anleger konnten bis zum 12. Februar 2019 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

## Verpflichtungen bei grenzüberschreitendem Vertrieb

Der Jahresabschluss dieser SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) enthält einen Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Prüfungsurteil des Abschlussprüfers). Dieser Bericht bezieht sich ausschließlich auf die deutschsprachige Version des Jahresabschlusses, wie sie für Zwecke der Erfüllung der Pflichten gegenüber der Aufsichtsbehörde des Herkunftslandes der SICAV erstellt wurde („Originalfassung“). Bei grenzüberschreitendem Vertrieb ist die SICAV u. a. verpflichtet, auch Jahresberichte in zumindest einer der Landessprachen des entsprechenden Vertriebslandes oder in einer anderen von den zuständigen Behörden des entsprechenden Vertriebslandes genehmigten Sprache zu veröffentlichen, ggf. auch auszugsweise auf Teilfonds-Basis. Die in den Jahresberichten enthaltenen steuerlichen Hinweise für Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind, sowie spezielle Hinweise für Anleger eines anderen Vertriebslandes entfallen in den Länder- bzw. Sprachversionen. Für die zur Mitte des Geschäftsjahres zu erstellenden Halbjahresberichte sind ebenfalls Länder- bzw. Sprachversionen zu veröffentlichen. Bei jeglichen Abweichungen vom Inhalt der deutschen Originalfassung des Berichtes und/oder einer Übersetzung davon ist die deutsche Sprachversion maßgebend.

# Halbjahresbericht

# DWS Invest II Asian Top Dividend

DWS Invest II Asian Top Dividend Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781233118	11,1%
Klasse FC	LU0781233548	11,5%
Klasse LD	LU0781233381	11,1%
Klasse TFD	LU1663959689	11,5%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

# DWS Invest II China High Income Bonds

DWS Invest II China High Income Bonds Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0826451360	5,7%
Klasse USD FC	LU0826451444	6,1%
Klasse USD FCH (P)	LU1309716527	5,7%
Klasse USD FDQ	LU0842590555	6,0%
Klasse USD LDH (P)	LU1309717848	5,4%
Klasse USD LDM	LU1255929702	5,7%
Klasse USD LDMH (P)	LU1309716956	5,4%
Klasse USD TFC	LU1663959929	6,0%
Klasse AUD LDMH <sup>1)</sup>	LU1255929298	5,6%
Klasse RMB LDM <sup>2)</sup>	LU1255929611	5,6%
Klasse FCH <sup>3)</sup>	LU0826450982	4,4%
Klasse LCH <sup>3)</sup>	LU0826450719	4,1%
Klasse LDH <sup>3)</sup>	LU0826450800	4,1%
Klasse TFCH <sup>3)</sup>	LU1663959762	4,4%
Klasse HKD LDMH <sup>4)</sup>	LU1255929538	5,2%
Klasse SGD LDMH <sup>5)</sup>	LU1255929454	5,2%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CNY

<sup>3)</sup> in EUR

<sup>4)</sup> in HKD

<sup>5)</sup> in SGD

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

# DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

DWS Invest II European Equity Focussed Alpha Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781236566	24,1%
Klasse FC	LU0781237028	24,6%
Klasse FD	LU0781237291	24,6%
Klasse LD	LU0781236640	24,2%
Klasse NC	LU0781236723	– <sup>1)</sup>
Klasse ND	LU0781236996	– <sup>1)</sup>
Klasse XC	LU1697911474	25,0%
MSCI Europe		16,7%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 11.6.2014. Anteilklasse noch aktiv.

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019



# DWS Invest II European Top Dividend

DWS Invest II European Top Dividend Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781237614	11,8%
Klasse FC	LU1241941308	12,2%
Klasse FD	LU1242509609	12,2%
Klasse LD	LU0781237705	11,8%
Klasse LDH (P)	LU1322113884	11,0%
Klasse NC	LU0781237887	11,4%
Klasse ND	LU0781237960	11,4%
Klasse TFC	LU1663960000	12,2%
Klasse TFD	LU1663960182	12,2%
Klasse XC	LU0781238000	12,4%
Klasse XD	LU0781238182	12,4%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1322113702	10,7%

<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: 30.6.2019

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0826452848	18,0%
Klasse FC	LU0826453069	18,5%
Klasse LD	LU0826452921	18,0%
Klasse NC	LU0826453226	17,6%
Klasse TFC	LU1663960265	18,5%
Klasse TFD	LU1663960349	18,5%
MSCI AC World		17,5%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

# DWS Invest II Global Total Return Fund

(vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

DWS Invest II Global Total Return Fund Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1246176181	5,7%
Klasse FD	LU1246175704	6,1%
Klasse ID	LU1246175969	6,3%
Klasse RD	LU1599458475	6,4%
Klasse XD	LU1246176009	6,4%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

# DWS Invest II Japan Top Dividend (in Liquidation)

DWS Invest II Japan Top Dividend (in Liquidation) Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LD	LU1579360691	4,3%
Klasse LDH	LU1608066996	4,9%
Klasse XD	LU1579360857	– <sup>2)</sup>
Klasse XDH	LU1608067531	5,9%
Klasse JPY LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1579361079	– <sup>3)</sup>
Klasse JPY XDH (P) <sup>1)</sup>	LU1579361236	4,9%

<sup>1)</sup> in JPY

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 5.12.2018

<sup>3)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 6.12.2018

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 5.3.2019 (Auflösungstichtag)

Liquidation der Anteilklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteils
Klasse LD	LU1579360691	92,4688
Klasse LDH	LU1608066996	94,1231
Klasse XD	LU1579360857	1
Klasse XDH	LU1608067531	96,6796
Klasse JPY LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1579361079	1
Klasse JPY XDH (P) <sup>1)</sup>	LU1579361236	79,2471

<sup>1)</sup> in JPY

# DWS Invest II UK Equity

DWS Invest II UK Equity Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in GBP)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse GBP C RD	LU1506496683	17,4%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1506496501	16,6%
FTSE 350 Total Return Index (GBP)		13,1%

<sup>1)</sup> in EUR

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

# DWS Invest II US Top Dividend

DWS Invest II US Top Dividend Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0781238778	12,8%
Klasse FC	LU0781239156	13,3%
Klasse FD	LU0781239230	13,3%
Klasse LCH (P)	LU0781239586	10,4%
Klasse LD	LU0781238851	12,8%
Klasse NC	LU0781238935	12,4%
Klasse NCH (P)	LU0781239743	10,1%
Klasse TFC	LU1663960422	13,3%
Klasse TFD	LU1663960695	13,3%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0781240089	12,1%

<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: 30.6.2019

# Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss

# DWS Invest II Asian Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>150 613 256,25</b>	<b>93,38</b>
<b>Aktien</b>								
China Construction Bank Corp.	Stück	260 000			EUR	0,745	193 700,00	0,12
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	229 000			EUR	0,615	140 835,00	0,09
Rio Tinto PLC	Stück	33 000	33 000		GBP	48,68	1 794 289,11	1,11
Agricultural Bank of China Ltd	Stück	2 200 000	792 000	600 000	HKD	3,27	809 461,02	0,50
AIA Group Ltd	Stück	560 000	150 000	20 000	HKD	84,25	5 308 642,03	3,29
ANTA Sports Products Ltd	Stück	340 000	163 000	30 000	HKD	53,65	2 052 457,38	1,27
Bank of China Ltd	Stück	2 800 000	975 000	700 000	HKD	3,3	1 039 674,70	0,64
Beijing Capital International Airport Co., Ltd	Stück	424 690			HKD	6,85	327 331,73	0,20
China Construction Bank Corp.	Stück	3 740 000	400 000	100 000	HKD	6,73	2 832 123,39	1,76
China Merchants Bank Co. Ltd	Stück	400 000	244 500		HKD	38,95	1 753 044,57	1,09
China Mobile Ltd	Stück	267 483			HKD	71,15	2 141 394,07	1,33
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	327 493	50 000	46 000	HKD	28,8	1 061 255,65	0,66
China Pacific Insurance Group Co., Ltd	Stück	172 000			HKD	30,55	591 241,85	0,37
China Petroleum & Chemical Corp.	Stück	1 309 553	400 000	100 000	HKD	5,31	782 425,70	0,49
China Resources Land Ltd	Stück	260 000	82 000	70 000	HKD	34,4	1 006 369,10	0,62
China Vanke Co., Ltd	Stück	300 000	131 000	50 000	HKD	29,3	989 041,19	0,61
CK Asset Holdings Ltd	Stück	97 000			HKD	61,15	667 411,52	0,41
CK Hutchison Holdings Ltd	Stück	170 000			HKD	77	1 472 872,49	0,91
CK Infrastructure Holdings Ltd	Stück	176 000		30 000	HKD	63,7	1 261 471,97	0,78
CLP Holdings Ltd	Stück	200 000		37 000	HKD	86,2	1 939 825,96	1,20
CNOOC Ltd	Stück	1 212 327	450 000		HKD	13,36	1 822 433,71	1,13
Guangdong Investment Ltd	Stück	2 044 135		638 000	HKD	15,46	3 555 859,30	2,20
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd	Stück	1 643 600	1 046 000	400 000	HKD	8,34	1 542 366,87	0,96
Haier Electronics Group Co., Ltd	Stück	365 000	435 000	70 000	HKD	21,6	887 099,06	0,55
Hang Seng Bank Ltd	Stück	130 000	28 000	8 000	HKD	194,5	2 845 040,56	1,76
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	56 000	45 100	10 000	HKD	275,8	1 737 832,01	1,08
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	3 324 000	330 000	400 000	HKD	5,7	2 131 873,23	1,32
Jiangsu Expressway Co., Ltd	Stück	750 000		64 000	HKD	11,12	938 407,68	0,58
MTR Corp., Ltd	Stück	406 000			HKD	52,6	2 402 908,77	1,49
New World Development Co., Ltd	Stück	1 450 000	533 000		HKD	12,22	1 993 722,51	1,24
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	285 000	103 000	55 000	HKD	93,8	3 007 967,94	1,86
Power Assets Holdings Ltd	Stück	290 000			HKD	56,2	1 833 833,15	1,14
Samsonite International SA	Stück	43 800			HKD	17,92	88 315,64	0,05
Sands China Ltd	Stück	275 324	149 200	95 600	HKD	37,35	1 157 071,46	0,72
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Stück	113 000	23 000	7 000	HKD	107,4	1 365 551,96	0,85
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	520 000	355 500	60 000	HKD	23,8	1 392 533,99	0,86
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	112 000	30 000		HKD	132,5	1 669 780,58	1,04
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	65 000	118 400	78 000	HKD	80,7	590 217,93	0,37
Technic Industries Co. Ltd	Stück	167 000	51 000	123 000	HKD	59,8	1 123 681,32	0,70
Tencent Holdings Ltd	Stück	105 000	73 000	13 000	HKD	352,6	4 165 787,49	2,58
Astra International Tbk PT	Stück	834 300			IDR	7 450	386 523,34	0,24
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Stück	1 600 000	368 000		IDR	8 025	798 476,68	0,50
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	6 700 000	3 840 600		IDR	4 360	1 816 596,63	1,13
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	Stück	1 319 100			IDR	10 150	832 608,76	0,52
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5 500 000	3 117 000		IDR	4 140	1 415 990,19	0,88
Coway Co., Ltd	Stück	11 500		5 100	KRW	77 400	677 253,05	0,42
KT&G Corp.	Stück	41 000			KRW	98 500	3 072 785,58	1,91
LG Chem Ltd -Pref-	Stück	8 000		1 200	KRW	195 500	1 190 005,36	0,74
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	62 000		8 000	KRW	47 000	2 217 183,90	1,37
Samsung Electronics Co., Ltd -Pref-	Stück	180 000	28 000		KRW	38 250	5 238 610,55	3,25
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	35 000	25 400		KRW	44 900	1 195 711,91	0,74
SK Hynix, Inc.	Stück	17 000	12 000	9 000	KRW	69 500	898 971,44	0,56
SK Telecom Co., Ltd	Stück	6 900		4 269	KRW	259 000	1 359 756,12	0,84
DiGi.Com Bhd	Stück	390 000			MYR	5,05	418 702,59	0,26
Malayan Banking Bhd	Stück	460 900			MYR	8,88	870 100,34	0,54
Public Bank Bhd	Stück	248 400			MYR	23	1 214 588,30	0,75
Tenaga Nasional Bhd	Stück	124 000			MYR	13,84	364 844,20	0,23
Aboitiz Power Corp.	Stück	630 000			PHP	34,8	375 937,44	0,23
Ayala Land, Inc.	Stück	810 900			PHP	50,8	706 361,14	0,44
BDO Unibank, Inc.	Stück	305 000			PHP	140	732 189,78	0,45
Metropolitan Bank & Trust Co.	Stück	626 000			PHP	71,25	764 812,52	0,47
SM Prime Holdings, Inc.	Stück	1 097 000			PHP	37,1	697 872,89	0,43
ComfortDelGro Corp., Ltd	Stück	592 400			SGD	2,66	1 023 013,06	0,63
DBS Group Holdings Ltd	Stück	200 000	37 000		SGD	25,96	3 370 692,82	2,09
SATS Ltd	Stück	469 100			SGD	5,22	1 589 719,23	0,99
Singapore Exchange Ltd	Stück	366 400			SGD	7,92	1 883 931,64	1,17
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	1 410 800			SGD	3,5	3 205 663,91	1,99
Thai Beverage PCL	Stück	4 950 000	950 000		SGD	0,83	2 667 274,94	1,65
United Overseas Bank Ltd	Stück	146 100			SGD	26,13	2 478 415,51	1,54
Advanced Info Service PCL	Stück	140 500			THB	218	877 439,08	0,54
Airports of Thailand PCL	Stück	309 000	309 000		THB	73,5	650 623,84	0,40
Bangkok Bank PCL	Stück	150 100			THB	197	847 092,96	0,53
CP ALL PCL	Stück	468 100			THB	86	1 153 244,11	0,72
Krung Thai Bank PCL	Stück	1 176 400			THB	19,5	657 164,03	0,41
Minor International PCL	Stück	690 000	690 000	690 000	THB	41	810 432,97	0,50
PTT Global Chemical PCL	Stück	380 000			THB	64	696 703,07	0,43
PTT PCL	Stück	1 200 000			THB	48,75	1 675 868,82	1,04
Siam Cement PCL/The	Stück	29 000			THB	472	392 124,66	0,24
Catcher Technology Co., Ltd	Stück	150 000	77 000		TWD	222,5	944 037,71	0,59
Cathay Financial Holding Co., Ltd	Stück	600 000		665 000	TWD	43	729 772,97	0,45
Chailase Holding Co., Ltd	Stück	376 752			TWD	128,5	1 369 388,77	0,85
Chicony Electronics Co., Ltd	Stück	200 728			TWD	76,4	433 779,86	0,27



## DWS Invest II Asian 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
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	2 500 000		419 000	TWD	21,35	1 509 753,19	0,94
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd	Stück	470 000		125 000	TWD	78,3	1 040 944,77	0,65
First Financial Holding Co., Ltd	Stück	1 057 880			TWD	22,8	682 243,37	0,42
Formosa Plastics Corp.	Stück	163 000			TWD	114,5	527 911,54	0,33
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	200 000		607 000	TWD	45,85	259 380,55	0,16
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	250 800	300 000	200 000	TWD	77,4	549 081,18	0,34
Largan Precision Co., Ltd	Stück	5 000	4 000	3 000	TWD	3 855	545 208,30	0,34
President Chain Store Corp.	Stück	130 000		20 000	TWD	300,5	1 104 983,76	0,69
Taiwan Cement Corp.	Stück	700 300			TWD	46,05	912 182,70	0,57
Taiwan Mobile Co., Ltd	Stück	647 000			TWD	122,5	2 241 859,74	1,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	462 000			TWD	239	3 123 258,60	1,94
Uni-President Enterprises Corp.	Stück	1 780 000	100 000		TWD	82,7	4 163 835,66	2,58
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	115 000		18 000	USD	36,58	3 695 762,63	2,29
CK Infrastructure Holdings Ltd	Stück	4 000			USD	8,159	28 670,55	0,02
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	10 500	5 500		USD	129,7	1 196 442,42	0,74
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	75 000	24 000		USD	12,56	827 586,56	0,51
Infosys Ltd -ADR-	Stück	210 000	20 000		USD	10,645	1 963 936,71	1,22
Jardine Matheson Holdings Ltd	Stück	20 800		5 500	USD	63,02	1 151 606,91	0,71
Jardine Matheson Holdings Ltd	Stück	4 200			USD	63,02	232 536,01	0,14
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	26 000	23 500	11 000	USD	96,3	2 199 693,46	1,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	102 000	10 000	36 000	USD	39,47	3 536 957,38	2,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 795 137,98</b>	<b>1,11</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	80 000	15 000		GBP	20,09	1 795 137,98	1,11
<b>Investmentanteile</b>							<b>9 075 190,98</b>	<b>5,63</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	583	583		EUR	9 861,588	5 749 305,98	3,57
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Managed Dollar Fund - EUR - (0,150%)	Anteile	371	371		USD	10 208,053	3 325 885,00	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>161 483 585,21</b>	<b>100,12</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>5 485,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Minor International PCL 20/04/2026	Stück	34 500			THB		5 485,25	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>3 044 948,26</b>	<b>1,90</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						982 866,25	0,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	145 660					162 692,56	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	1 515 132					170 481,00	0,11
Indonesische Rupie	IDR	1 751 513 959					108 920,80	0,07
Malaysischer Ringgit	MYR	530 994					112 885,81	0,07
Neue Taiwan Dollar	TWD	388 251					10 981,98	0,01
Philippinischer Peso	PHP	1 771 853					30 382,51	0,02
Singapur Dollar	SGD	83 640					54 299,62	0,03
Südkoreanischer Won	KRW	1 746 137					1 328,59	0,00
Thailändischer Baht	THB	34 972 698					1 001 874,43	0,62
US-Dollar	USD	464 673					408 234,71	0,25
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>801 140,02</b>	<b>0,50</b>
Dividendenansprüche							801 140,02	0,50
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>6 464,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>165 341 623,13</b>	<b>102,52</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-805 359,59</b>	<b>-0,50</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-234 667,55	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-570 692,04	-0,35
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-3 251 770,77</b>	<b>-2,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 057 130,36</b>	<b>-2,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>161 284 492,77</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest II Asian Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	158,14
Klasse LC .....	EUR	148,80
Klasse LD .....	EUR	125,87
Klasse TFD .....	EUR	101,92
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	540 575,000
Klasse LC .....	Stück	500 008,231
Klasse LD .....	Stück	11 069,782
Klasse TFD .....	Stück	20,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	76,456
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	102,152
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	94,537

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 40 472,37.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Britisches Pfund .....	GBP	0,895307	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,887395	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	16 080,619936	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 314,279795	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,703816	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	58,318214	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,540336	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	34,907267	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	35,353461	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,138250	= 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 Luxembourg S.C.A. als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

## DWS Invest II Asian Top Dividend

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	---------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Airports of Thailand PCL .....	Stück		309 000
China Resources Power Holdings Co., Ltd .....	Stück		302 000
Hyundai Motor Co. ....	Stück		3 500

# DWS Invest II China High Income Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>14 308 531,58</b>	<b>82,79</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
5,35 % China City Construction International Co., Ltd 2014/2017 <sup>1)</sup>	CNY	2 579 720			%	0	0,38
4,80 % Daimler International Finance BV 2018/2021	CNY	2 000 000			%	102,756	299 218,15
9,00 % Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2015/2020	USD	400 000		200 000	%	103,121	412 484,00
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	400 000		200 000	%	106,539	426 156,00
7,325 % Central China Real Estate Ltd 2019/2020	USD	400 000	400 000		%	100,399	401 596,00
7,125 % Central Plaza Development Ltd 2014/perpetual *	USD	400 000		200 000	%	101,172	404 688,00
5,70 % Chalico Hong Kong Corp Ltd 2016/perpetual *	USD	400 000		400 000	%	100,575	402 300,00
6,35 % China Aoyuan Property Group Ltd 2017/2020	USD	400 000	400 000		%	100,703	402 812,00
3,75 % China Minmetals Corp. 2017/perpetual *	USD	350 000		200 000	%	99,397	347 889,50
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD	455 532		395 310	%	100,224	456 552,39
4,00 % Franshion Brilliant Ltd 2017/perpetual *	USD	500 000			%	97,056	485 280,00
5,00 % Future Land Development Holdings Ltd 2017/2020	USD	400 000		400 000	%	99,933	399 732,00
6,25 % FWD Ltd 2017/perpetual *	USD	400 000	400 000		%	102,213	408 852,00
4,25 % Gohl Capital Ltd (MTN) 2017/2027	USD	400 000		200 000	%	102,91	411 640,00
7,25 % Kaisa Group Holdings Ltd 2017/2020	USD	200 000	400 000	200 000	%	100,191	200 382,00
11,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2021	USD	200 000	200 000		%	105,624	211 248,00
7,875 % KWG Group Holdings Ltd 2018/2021	USD	345 000	345 000		%	104,2	359 490,00
5,75 % Logan Property Holdings Co., Ltd (MTN) 2017/2022	USD	400 000		400 000	%	99,852	399 408,00
8,50 % Medco Straits Services Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	400 000		400 000	%	107,765	431 060,00
4,50 % New Rose Investments Ltd 2017/2020	USD	450 000	450 000		%	99,442	447 486,75
5,375 % New World China Land Ltd (MTN) 2014/2019	USD	450 000			%	100,766	453 447,00
4,25 % Parkway Pantai Ltd 2017/perpetual *	USD	500 000			%	99,643	498 215,00
5,95 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2017/2020	USD	500 000	500 000		%	99,805	499 025,00
7,75 % RKP Overseas 2019 B Ltd 2019/2021	USD	400 000	400 000		%	104,574	418 296,00
7,25 % Studio City Co. Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	400 000		400 000	%	103,538	414 152,00
7,00 % Theta Capital Pte Ltd -Reg- (MTN) 2014/2022	USD	500 000	500 000		%	100,447	502 235,00
6,25 % Times Property Holdings Ltd 2017/2020	USD	300 000		200 000	%	100,675	302 025,00
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,307	1 033 066,41
7,25 % Wanda Properties International Co., Ltd (MTN) 2014/2024	USD	450 000			%	100,248	451 116,00
3,75 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd 2017/perpetual *	USD	400 000		200 000	%	98,373	393 492,00
3,875 % Well Hope Development Ltd 2017/perpetual *	USD	400 000		200 000	%	98,163	392 652,00
6,50 % West China Cement Ltd (MTN) 2014/2019	USD	320 000		380 000	%	100,545	321 744,00
5,25 % Wisdom Glory Group Ltd 2017/perpetual *	USD	400 000		400 000	%	99,946	399 784,00
5,50 % Wtt Investment Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	500 000		200 000	%	103,531	517 655,00
5,75 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd 2017/perpetual *	USD	400 000		400 000	%	100,838	403 352,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1 576 240,63</b>	<b>9,12</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>							
2,875 % United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	1 000 000	1 000 000		%	107,039	1 070 390,63
6,25 % Yingde Gases Investment Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	500 000		200 000	%	101,17	505 850,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>15 884 772,21</b>	<b>91,91</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>66 078,31</b>	<b>0,38</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
AUD/USD 0,8 Mio.						5 044,15	0,03
CNY/USD 90 Mio.						84 574,42	0,48
EUR/USD 6,2 Mio.						29 784,64	0,17
HKD/USD 0,1 Mio.						23,34	0,00
SGD/USD 0,3 Mio.						1 594,45	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
AUD/USD 0,1 Mio.						-62,43	0,00
CNY/USD 49,2 Mio.						-21 247,69	-0,12
HKD/USD 0,1 Mio.						-0,07	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.						-3,71	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/CNH 24,5 Mio.						-33 241,66	-0,19
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/CNH 0,1 Mio.						-70,82	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.						-316,31	0,00

## DWS Invest II China High Income Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 158 669,77</b>	<b>6,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	498				566,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesischer Renminbi	CNY	898				130,69	0,00
US-Dollar	USD					75 972,60	0,45
<b>Termingelder</b>							
USD - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)	USD					1 082 000,00	6,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>378 379,02</b>	<b>2,19</b>
Zinsansprüche						270 662,82	1,57
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						107 716,20	0,62
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>15,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>17 542 857,67</b>	<b>101,50</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-181 057,07</b>	<b>-1,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-181 057,07	-1,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-23 722,91</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-259 722,67</b>	<b>-1,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>17 283 135,00</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD LDMH	AUD	86,46
Klasse RMB LDM	CNY	100,26
Klasse FCH	EUR	138,60
Klasse LCH	EUR	133,32
Klasse LDH	EUR	99,67
Klasse TFCH	EUR	94,64
Klasse HKD LDMH	HKD	89,42
Klasse SGD LDMH	SGD	93,01
Klasse TFC	USD	98,66
Klasse USD FC	USD	150,92
Klasse USD FCH (P)	USD	118,74
Klasse USD FDO	USD	109,88
Klasse USD LC	USD	145,46
Klasse USD LDH (P)	USD	100,54
Klasse USD LDM	USD	92,11
Klasse USD LDMH (P)	USD	93,89
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LDMH	Stück	9 128,587
Klasse RMB LDM	Stück	9 275,577
Klasse FCH	Stück	23 966,000
Klasse LCH	Stück	9 957,238
Klasse LDH	Stück	14 283,000
Klasse TFCH	Stück	20,000
Klasse HKD LDMH	Stück	875,000
Klasse SGD LDMH	Stück	2 848,225
Klasse TFC	Stück	24,000
Klasse USD FC	Stück	8 117,403
Klasse USD FCH (P)	Stück	90,000
Klasse USD FDO	Stück	89,000
Klasse USD LC	Stück	12 259,582
Klasse USD LDH (P)	Stück	107,000
Klasse USD LDM	Stück	30 409,324
Klasse USD LDMH (P)	Stück	38 675,732

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
8% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	2,088
größter potenzieller Risikobetrag	%	3,176
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,615

# DWS Invest II China High Income Bonds

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer 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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,1, 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 USD 27 441 435,61. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs Bank Europe SE., Goldman Sachs Int., State Street Bank and Trust Company und Toronto-Dominion Bank

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019			
Chinesischer Renminbi	CNY	6,868300	= USD 1
Euro	EUR	0,878542	= USD 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 Luxembourg S.C.A. 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.

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

<sup>1)</sup> Für die im Portfolio des Teilfonds DWS Invest II China High Income Bonds im Zusammenhang mit der vormaligen Ausübung einer Put-Option betreffend die Anleihe/den Emittenten „China City Construction (International) Co. Limited, 5,35%, 3 July 2017, CNY“ zum Abschlussstichtag ausgewiesene Forderung hat die Verwaltungsgesellschaft der DWS Invest II SICAV am 18. Januar 2019 unter Kenntnisnahme des Verwaltungsrats der SICAV folgende Wertkorrektur vorgenommen: Die Verwaltungsgesellschaft reagierte auf die fortwährende intransparente Informationslage sowie den am 14. Januar 2019 auf einer lokalen Finanzwebseite in Hong Kong erschienenen Artikel, demzufolge der Gläubigerausschuss des Emittenten einen Antrag auf Liquidation des Unternehmens eingereicht hat. Aufgrund der deutlichen Verdichtung von Hinweisen und Informationen, wonach sich der Schuldner der Forderung in massiven wirtschaftlichen Schwierigkeiten befindet bzw. dessen Abwicklung zu erwarten ist, wird der Forderungseingang auf Ebene des Teilfonds als äußerst zweifelhaft angesehen. Die Verwaltungsgesellschaft geht ebenso wie der Verwaltungsrat der DWS Invest II SICAV nunmehr von der Uneinbringlichkeit der im Portfolio des Teilfonds ausgewiesenen Forderung aus. Daher wurde die verbliebene Forderung in Höhe von 35% des ursprünglichen Nominals (65% hatte der Teilfonds bereits sukzessive erhalten), welche bis dato auf Basis verfügbarer Marktquotierungen mit 65% bewertet wurde, durch die Verwaltungsgesellschaft unter Einbindung des Pricing Committee und unter Kenntnisnahme des Verwaltungsrats der SICAV am 18. Januar 2019 vollständig auf einen Erinnerungswert von 0,0001% abgeschrieben. Der damit einhergehende Wertverlust der ursprünglich in Höhe von USD 244 230,76 ausgewiesenen Forderung entspricht einer Vermögensminderung von insgesamt USD 244 230,76 bzw. 0,88%, jeweils bezogen auf das Nettofondsvermögen zum 18. Januar 2019 dieses Teilfonds.

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				5,625 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2016/2026	USD	200 000	200 000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				7,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd 2019/2022	USD	400 000	400 000
7,00 % 21Vianet Group, Inc. 2017/2020	USD		800 000	3,545 % Export Import Bank of Thailand (MTN) 2018/2023	USD		200 000
6,95 % Alam Synergy Pte Ltd -Reg- (MTN) 2013/2020	USD		550 000	8,50 % Gemstones International Ltd 2017/2020	USD		500 000
3,75 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2019/2024	USD	250 000	250 000	3,65 % ICBCIL Finance Co., Ltd (MTN) 2019/2022	USD	750 000	750 000
3,75 % CDBL Funding 2 (MTN) 2019/2022	USD	300 000	300 000	3,375 % Korea Midland Power Co., Ltd 2019/2022	USD	200 000	200 000
5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd (MTN) 2017/2022	USD		600 000	5,375 % Luso International Banking Ltd (MTN) 2017/2027	USD		800 000
6,525 % China Aoyuan Property Group Ltd 2016/2019	USD		200 000	4,30 % Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd 2017/perpetual	USD		500 000
7,00 % China Evergrande Group 2017/2020	USD	500 000	500 000	9,50 % Pearl Holding III Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD		500 000
7,00 % China Evergrande Group 2019/2020	USD	500 000	500 000	3,875 % Poly Real Estate Finance Ltd (MTN) 2019/2024	USD	200 000	200 000
3,876 % Chong Hing Bank Ltd (MTN) 2017/2027	USD		250 000	4,80 % Press Metal Labuan Ltd (MTN) 2017/2022	USD		400 000
5,375 % CIFI Holdings Group Co. Ltd 2017/perpetual	USD		600 000	9,95 % Redsun Properties Group Ltd 2019/2022	USD	350 000	350 000
6,375 % CIFI Holdings Group Co., Ltd 2018/2020	USD	300 000	300 000				
6,875 % CIFI Holdings Group Co., Ltd 2018/2021	USD		200 000				

## DWS Invest II China High Income Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,70 % RKI Overseas Finance 2016 B Ltd (MTN) 2016/2021	USD		500 000
7,95 % RKP Overseas Finance 2016 A Ltd 2017/perpetual	USD		500 000
8,375 % Shimao Property Holdings Ltd (MTN) 2015/2022	USD		800 000
3,80 % Sichuan Railway Investment Group Co., Ltd 2019/2022	USD	200 000	200 000
8,50 % STATS ChipPAC Ltd -Reg- (MTN) 2015/2020	USD		700 000
6,875 % Sunac China Holdings Ltd 2017/2020	USD	500 000	500 000
3,50 % Sunny Express Enterprises Corp. 2019/2022	USD	200 000	200 000
3,75 % Sunny Optical Technology Group Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD		200 000
5,375 % Thailoil Treasury Center Co., Ltd -Reg- 2018/2048	USD		200 000
5,75 % Times Property Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD		300 000
3,625 % Toyota Tsusho Corp., (MTN) 2018/2023	USD		200 000
2,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023	USD		3 000 000
2,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000	2 000 000
7,90 % Yuzhou Properties Co., Ltd 2018/2021	USD	300 000	300 000
8,50 % Yuzhou Properties Co., Ltd 2019/2023	USD	200 000	200 000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,00 % United States Treasury Note/Bond 2019/2049	USD	2 000 000	
---	-----	-----------	--

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1 000

#### Devisen-Derivate

#### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

#### Verkauf von Devisen auf Termin

USD/AUD	USD	6 812
USD/CNH	USD	19 059
USD/CNY	USD	24 768
USD/EUR	USD	63 779
USD/HKD	USD	61
USD/SGD	USD	1 327

#### Devisentermingeschäfte (Kauf)

#### Kauf von Devisen auf Termin

AUD/USD	USD	4 855
CNH/USD	USD	22 906
CNY/USD	USD	51 108
EUR/USD	USD	53 693
HKD/USD	USD	51
SGD/USD	USD	1 105

# DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>61 671 666,07</b>	<b>83,93</b>
<b>Aktien</b>								
Baloise Holding AG	Stück	11 000		9 000	CHF	172,1	1 703 541,80	2,32
Logitech International SA	Stück	62 000	51 000	54 000	CHF	38,98	2 174 767,15	2,96
Lonza Group AG	Stück	10 000	5 000	3 000	CHF	326,7	2 939 871,67	4,00
Nestle SA	Stück	32 000	32 000		CHF	100,96	2 907 224,43	3,96
Straumann Holding AG	Stück	2 000		1 200	CHF	858,4	1 544 894,92	2,10
Temenos Group AG	Stück	10 000	15 000	5 000	CHF	173,55	1 561 722,46	2,13
Orsted A/S	Stück	20 000		23 000	DKK	571,2	1 530 578,72	2,08
Rockwool International A/S	Stück	6 000	6 000		DKK	1 673	1 344 883,50	1,83
Vestas Wind Systems A/S	Stück	19 000	23 000	31 000	DKK	566,2	1 441 321,75	1,96
Air Liquide SA	Stück	25 000	10 000	7 000	EUR	122,7	3 067 500,00	4,18
Akasol AG	Stück	23 000	8 000	7 770	EUR	41,9	963 700,00	1,31
Alstom SA	Stück	64 000	32 000		EUR	40,6	2 598 400,00	3,54
Fortum Oyj	Stück	134 000	134 000		EUR	19,335	2 590 890,00	3,53
GEA Group AG	Stück	54 000	54 000		EUR	24,81	1 339 740,00	1,82
K+S AG	Stück	40 000	80 000	40 000	EUR	16,37	654 800,00	0,89
Nexi SpA	Stück	158 616	239 628	81 012	EUR	9,05	1 435 474,80	1,95
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	44 000	8 000		EUR	56,78	2 498 320,00	3,40
Scout24 AG	Stück	30 000			EUR	46,6	1 398 000,00	1,90
SEB SA	Stück	10 000	5 000	4 700	EUR	158,3	1 583 000,00	2,16
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	84 000			EUR	26,63	2 236 920,00	3,05
Worldline SA/France	Stück	26 000	26 000		EUR	63,55	1 652 300,00	2,25
Ashtead Group PLC	Stück	120 000	80 000	40 000	GBP	22,57	3 025 106,83	4,12
AstraZeneca PLC	Stück	50 000	14 000		GBP	64,24	3 587 595,31	4,88
Compass Group PLC	Stück	154 000			GBP	18,899	3 250 710,28	4,42
Royal Dutch Shell PLC	Stück	100 000	100 000		GBP	25,72	2 872 756,89	3,91
Tesco PLC	Stück	1 100 000			GBP	2,275	2 795 129,91	3,80
Elekta AB	Stück	220 000	90 000		SEK	134,15	2 792 866,07	3,80
Hexagon AB	Stück	46 000	37 000	31 000	SEK	513,8	2 236 601,87	3,04
Probi AB	Stück	8 617		583	SEK	324,5	264 610,79	0,36
Gazprom PJSC -ADR-	Stück	260 000	260 000		USD	7,348	1 678 436,92	2,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 035 400,00</b>	<b>1,41</b>
<b>Aktien</b>								
Hellofresh AG	Stück	124 000			EUR	8,35	1 035 400,00	1,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>62 707 066,07</b>	<b>85,34</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>103 889,93</b>	<b>0,14</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								
Allianz AG 09/2019 (DB)	Stück	140	140				68 068,00	0,09
Anheuser Busch Inbev 09/2019 (DB)	Stück	-300		300			-36 274,50	-0,05
Heineken 09/2019 (DB)	Stück	280	280				-6 454,00	-0,01
BNP Paribas 09/2019 (DB)	Stück	500	500				32 895,00	0,04
Ubisoft Entertainment SA 09/2019 (DB)	Stück	-200		200			22 656,00	0,03
Deutsche Telekom 09/2019 (DB)	Stück	240	240				-35 008,80	-0,05
Just Eat Plc 09/2019 (DB)	Stück	-300		300			-9 265,79	-0,01
Siemens 09/2019 (DB)	Stück	260	260				-11 091,60	-0,02
Deutsche Telekom 09/2019 (DB)	Stück	2 200	2 200				-38 500,00	-0,05
Pandora A/S 09/2019 (DB)	Stück	-100		100			-15 112,86	-0,02
ING Groep NV 09/2019 (DB)	Stück	2 200	2 200				84 425,00	0,11
Software AG 09/2019 (DB)	Stück	-400		400			11 196,00	0,02
Deutsche Telekom 09/2019 (DB)	Stück	800	800				78 128,00	0,11
Associated British Foods plc 09/2019 (DB)	Stück	-100		100			-32 021,52	-0,04
zooplus AG 09/2019 (DB)	Stück	-150		150			-75 801,00	-0,10
SES SA 09/2019 (DB)	Stück	-700		700			66 052,00	0,09
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>62 500,00</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2019 (DB)	Stück	500	500				62 500,00	0,09
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-31 617,45</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 8 Mio.							-31 617,45	-0,04



## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>10 542 204,57</b>	<b>14,34</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8 244 694,31	11,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	45 937					51 309,12	0,07
Dänische Kronen	DKK	18 759					2 513,27	0,00
Norwegische Kronen	NOK	99 633					10 254,21	0,01
Schwedische Kronen	SEK	139 849					13 234,11	0,02
Tschechische Kronen	CZK	403					15,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	11 090					9 979,43	0,01
US-Dollar	USD	11 615					10 204,26	0,01
<b>Termingelder</b>								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						2 200 000,00	2,99
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>206 780,61</b>	<b>0,28</b>
Dividendenansprüche							189 595,34	0,26
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							17 185,27	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>73 881 971,25</b>	<b>100,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-107 765,85</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-107 765,85	-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-398 913,37</b>	<b>-0,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>73 483 057,88</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	178,98
Klasse FD	EUR	123,87
Klasse LC	EUR	168,84
Klasse LD	EUR	164,08
Klasse XC	EUR	98,67
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	212 440,000
Klasse FD	Stück	10 000,000
Klasse LC	Stück	42 531,115
Klasse LD	Stück	1 094,000
Klasse XC	Stück	272 236,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,384
größter potenzieller Risikobetrag	%	114,745
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,151

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, 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 45 059 766,13.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,435494	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463844	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,895307	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,716269	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,567281	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= 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 Luxembourg S.C.A. 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.

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
2CRSI SAS	Stück		85 800
Allianz SE	Stück	15 800	22 600
AMG Advanced Metallurgical Group NV	Stück		16 879
Beijer Ref AB	Stück		82 000
Boozt AB	Stück	105 000	105 000
Deutsche Post AG	Stück	23 000	93 000
Deutsche Telekom AG	Stück		220 000
FLSmidth & Co., AS	Stück		28 000
Koninklijke Philips NV	Stück		80 000
Lundin Petroleum AB	Stück		80 000
Prudential PLC	Stück		77 000
Stadler Rail AG	Stück	15 183	15 183
Swatch Group AG/The	Stück		8 000

#### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1 000

#### Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte  
(Basiswerte: Air France, Associated British Foods plc, CTS Eventim, Fiat Chrysler, Glencore, Henkel, InBev, Johnson Matthey, Just Eat PLC, Nokia Renkaat, Pandora, Prysmian SPA, Schneider Electric, SES Global, Software AG, Ubisoft Enterprises, Wacker Chemie AG, Zooplus AG)

EUR 47 642

##### Verkaufte Kontrakte

(Basiswerte: Allianz, BNP Paribas, Deutsche Boerse, Deutsche Post, Deutsche Telekom, Evonik Industries, Galp Energia, Heineken, ING Group, Siemens)

EUR 40 339

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte  
(Basiswerte: Dax, DJ Euro Stoxx Banks)

EUR 11 825

#### Devisen-Derivate

##### Devisentermingeschäfte

##### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

**Verkauf von Devisen auf Termin**  
EUR/GBP

EUR 46 082

##### Devisentermingeschäfte (Kauf)

**Kauf von Devisen auf Termin**  
GBP/EUR

EUR 36 991

# DWS Invest II European Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>395 704 102,03</b>	<b>89,65</b>
<b>Aktien</b>								
Alcon, Inc.	Stück	22 455	24 955	2 500	CHF	59,92	1 210 776,84	0,27
Galenica AG	Stück	197 094		21 900	CHF	49	8 690 579,22	1,97
Nestle SA	Stück	115 100		54 709	CHF	100,96	10 456 922,87	2,37
Novartis AG	Stück	121 975		20 700	CHF	89,34	9 806 093,15	2,22
Roche Holding AG	Stück	40 482		8 500	CHF	273,25	9 954 085,58	2,26
Stadler Rail AG	Stück	59 936	59 936		CHF	46,32	2 498 247,98	0,57
Moneta Money Bank AS	Stück	304 031	304 031		CZK	76,75	917 394,37	0,21
ISS A/S	Stück	211 596	154 100	19 200	DKK	198,25	5 620 282,23	1,27
Novo Nordisk A/S	Stück	77 942		47 000	DKK	334,4	3 492 008,48	0,79
Aena SME SA	Stück	27 200	27 200		EUR	174,2	4 738 240,00	1,07
Allianz SE	Stück	17 440			EUR	210,3	3 667 632,00	0,83
Anima Holding SpA	Stück	320 784	66 800		EUR	2,98	955 936,32	0,22
AXA SA	Stück	432 054	148 400		EUR	22,955	9 917 799,57	2,25
BASF SE	Stück	104 449		46 900	EUR	63,73	6 656 534,77	1,51
Bayer AG	Stück	139 800	139 800		EUR	60,87	8 509 626,00	1,93
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	51 256	34 800	78 800	EUR	64,72	3 317 288,32	0,75
BNP Paribas SA	Stück	83 500	105 300	21 800	EUR	41,65	3 477 775,00	0,79
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	32 635	4 300	16 600	EUR	111,3	3 632 275,50	0,82
Coface SA	Stück	343 094			EUR	8,81	3 022 658,14	0,68
Continental AG	Stück	24 236	9 000	10 700	EUR	128,1	3 104 631,60	0,70
Covestro AG	Stück	122 301	79 700	55 100	EUR	44,53	5 446 063,53	1,23
Danone SA	Stück	135 656		1 300	EUR	74,18	10 062 962,08	2,28
Deutsche Pfandbriefbank AG	Stück	200 000	200 000		EUR	10,5	2 100 000,00	0,48
Deutsche Telekom AG	Stück	991 784		142 700	EUR	15,172	15 047 346,85	3,41
E.ON SE	Stück	571 856	90 400	111 800	EUR	9,516	5 441 781,70	1,23
Elisa Oyj	Stück	55 576		5 900	EUR	42,68	2 371 983,68	0,54
Enel SpA	Stück	1 181 257	168 600	78 700	EUR	6,145	7 258 824,27	1,64
Eni SpA	Stück	218 741	146 300	84 400	EUR	14,574	3 187 931,33	0,72
Euronext NV	Stück	113 556		52 100	EUR	66,05	7 500 373,80	1,70
Fielmann AG	Stück	69 519	5 000	5 200	EUR	63,85	4 438 788,15	1,01
Gaztransport Et Technigaz S.A.	Stück	54 145	64 645	10 500	EUR	87,65	4 745 809,25	1,08
Grifols SA	Stück	177 565			EUR	25,79	4 579 401,35	1,04
Henkel AG & Co KGaA -Pref-	Stück	47 316		29 700	EUR	85,9	4 064 444,40	0,92
ING Groep NV	Stück	619 290	442 000	337 400	EUR	10,212	6 324 189,48	1,43
K+S AG	Stück	487 516		71 900	EUR	16,37	7 980 636,92	1,81
Koninklijke DSM NV	Stück	31 768	5 900	3 200	EUR	108,55	3 448 416,40	0,78
Nokia Oyj	Stück	985 067	81 000	267 000	EUR	4,368	4 303 265,19	0,98
OCI NV	Stück	88 340	29 600	33 900	EUR	24,12	2 130 760,80	0,48
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	87 928	31 400	33 200	EUR	56,78	4 992 551,84	1,13
Red Electrica Corp., SA	Stück	168 121		371 400	EUR	18,365	3 087 542,17	0,70
Sampo Oyj	Stück	80 009		3 000	EUR	41,4	3 312 372,60	0,75
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Stück	179 621	128 500	62 300	EUR	14,615	2 625 160,92	0,59
Siemens Healthineers AG	Stück	59 489		80 600	EUR	37,01	2 201 687,89	0,50
Talanx AG	Stück	203 934	29 600		EUR	37,96	7 741 334,64	1,75
Total SA	Stück	154 622	20 900	73 900	EUR	49,165	7 601 990,63	1,72
Unilever NV	Stück	185 411		39 200	EUR	53,06	9 837 907,66	2,23
Vinci SA	Stück	100 602		1 000	EUR	89,96	9 050 155,92	2,05
Vonovia SE	Stück	187 434	82 000	59 000	EUR	41,74	7 823 495,16	1,77
Wartsila OYJ	Stück	163 100	163 100		EUR	12,775	2 083 602,50	0,47
AstraZeneca PLC	Stück	30 061		65 500	GBP	64,24	2 156 934,05	0,49
BAE Systems PLC	Stück	967 966		37 200	GBP	4,92	5 319 283,24	1,21
Bellway PLC	Stück	36 300	101 600	65 300	GBP	27,56	1 117 413,08	0,25
British American Tobacco PLC	Stück	331 700	142 800	38 900	GBP	27,515	10 193 959,40	2,31
Carnival PLC	Stück	111 592		18 200	GBP	34,8	4 337 507,27	0,98
Centamin PLC	Stück	4 928 300	4 928 300		GBP	1,134	6 244 958,37	1,41
DS Smith PLC	Stück	600 600	976 200	375 600	GBP	3,626	2 432 433,85	0,55
Fresnillo PLC	Stück	621 731	343 006	92 700	GBP	8,662	6 015 179,78	1,36
Glencore International PLC	Stück	1 331 321	405 500	433 500	GBP	2,722	4 046 867,93	0,92
Imperial Brands PLC	Stück	224 700	57 700		GBP	18,434	4 626 478,69	1,05
National Grid PLC	Stück	993 326			GBP	8,353	9 267 491,48	2,10
Pearson PLC	Stück	474 873		214 100	GBP	8,196	4 347 177,15	0,99
Polymetal International PLC	Stück	658 000	768 800	110 800	GBP	10,005	7 353 107,20	1,67
Prudential PLC	Stück	169 806		36 100	GBP	17,155	3 253 656,23	0,74
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	31 960	1 900	91 500	GBP	61,6	2 198 950,20	0,50
Rio Tinto PLC	Stück	120 232	54 200	88 800	GBP	48,68	6 537 302,05	1,48
Royal Dutch Shell PLC	Stück	253 399	30 200	111 900	GBP	25,72	7 279 537,23	1,65
Royal Dutch Shell PLC	Stück	252 837	30 100	109 900	GBP	25,795	7 284 572,53	1,65
Weir Group PLC	Stück	128 297	34 500	188 200	GBP	15,345	2 198 929,50	0,50
DNB ASA	Stück	336 476		114 100	NOK	158,5	5 488 881,43	1,24
Equinor ASA	Stück	211 900	275 300	63 400	NOK	168,5	3 674 780,07	0,83
Gjensidige Forsikring BA	Stück	135 253		30 400	NOK	171,95	2 393 588,98	0,54
Mowi ASA	Stück	128 591	12 300	24 000	NOK	198,85	2 631 701,69	0,60
Telenor ASA	Stück	182 413		63 700	NOK	182,25	3 421 557,27	0,78
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	Stück	156 300	264 900	108 600	NOK	238	3 828 568,53	0,87
Yara International ASA	Stück	56 268	19 300	25 600	NOK	414	2 397 520,40	0,54
Boliden AB	Stück	156 988	194 888	37 900	SEK	237,75	3 532 024,72	0,80
Epiroc AB	Stück	588 163	19 900	54 300	SEK	96,76	5 385 553,11	1,22
Sandvik AB	Stück	142 296		29 500	SEK	170,85	2 300 617,55	0,52

## DWS Invest II European Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>14 055 930,35</b>	<b>3,18</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC .....	Stück	626 400	46 600	186 800	GBP	20,09	14 055 930,35	3,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>409 760 032,38</b>	<b>92,83</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1 445,36</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio. ....							730,04	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio. ....							610,40	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CZK 0,1 Mio. ....							2,93	0,00
CHF/DKK 0,1 Mio. ....							34,01	0,00
CHF/NOK 0,1 Mio. ....							42,17	0,00
CHF/SEK 0,1 Mio. ....							5,58	0,00
EUR/CZK 0,1 Mio. ....							-0,87	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio. ....							-0,23	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							37,30	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio. ....							-8,93	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio. ....							-7,04	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>31 134 600,44</b>	<b>7,05</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						6 061 714,79	1,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	2 771 182					3 095 229,73	0,70
Dänische Kronen .....	DKK	7 959 862					1 066 456,17	0,24
Norwegische Kronen .....	NOK	40 826 161					4 201 835,37	0,95
Polnischer Zloty .....	PLN	1					0,22	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK	29 180 302					2 761 382,29	0,63
Tschechische Kronen .....	CZK	36 073 922					1 418 251,28	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	107					65,84	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	870					583,70	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	13 923 109					12 528 972,26	2,84
Türkische Lira .....	TRY	710					108,16	0,00
US-Dollar .....	USD	1					0,63	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 316 095,17</b>	<b>0,30</b>
Dividendenansprüche .....							1 315 912,19	0,30
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							182,98	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>292 214,57</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>442 504 404,99</b>	<b>100,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-684 604,74</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-684 604,74	-0,16
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-414 021,33</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 098 643,14</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>441 405 761,85</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest II European Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LDH (P) .....	CHF	102,61
Klasse FC .....	EUR	107,14
Klasse FD .....	EUR	96,75
Klasse LC .....	EUR	164,62
Klasse LD .....	EUR	136,22
Klasse LDH (P) .....	EUR	104,55
Klasse NC .....	EUR	156,42
Klasse ND .....	EUR	131,89
Klasse TFC .....	EUR	99,42
Klasse TFD .....	EUR	96,13
Klasse XC .....	EUR	178,16
Klasse XD .....	EUR	114,40
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LDH (P) .....	Stück	1 350,000
Klasse FC .....	Stück	38 394,671
Klasse FD .....	Stück	993 080,294
Klasse LC .....	Stück	270 480,888
Klasse LD .....	Stück	2 115 979,272
Klasse LDH (P) .....	Stück	201,161
Klasse NC .....	Stück	36 128,016
Klasse ND .....	Stück	267,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse XC .....	Stück	14 632,994
Klasse XD .....	Stück	88,207

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	78,769
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	96,907
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	90,516

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer 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

State Street Bank and Trust Company

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Australischer Dollar .....	AUD	1,623288	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,490708	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,111273	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	25,435494	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,463844	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,895307	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,716269	= EUR	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,247435	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,567281	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	6,566846	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,138250	= 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 Luxembourg S.C.A. 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

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## DWS Invest II European Top Dividend

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
APERAM	Stück	114 593	114 593
Barrick Gold Corp.	Stück	972 795	972 795
Barrick Gold Corp.	Stück	972 796	972 796
Boliden AB	Stück	121 600	232 288
Boliden AB	Stück	194 888	194 888
Europcar Groupe SA	Stück	39 700	272 967
Evonik Industries AG	Stück		48 491
Flughafen Zuerich AG	Stück	12 900	27 900
Melrose Industries PLC	Stück		1 122 092
Orange SA	Stück		239 041
Petrofac Ltd	Stück	250 000	250 000
Randgold Resources Ltd	Stück		158 746
Swedbank AB	Stück		267 691
Wessanen	Stück	23 600	119 296

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1 000

### Devisen-Derivate

#### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

CHF/CAD	EUR	19
CHF/CZK	EUR	1
CHF/DKK	EUR	28
CHF/NOK	EUR	80
CHF/SEK	EUR	48
EUR/CAD	EUR	22
EUR/CHF	EUR	763
EUR/DKK	EUR	17
EUR/GBP	EUR	222
EUR/NOK	EUR	56
EUR/SEK	EUR	30
EUR/USD	EUR	6
GBP/CHF	EUR	297
USD/CHF	EUR	5

#### Devisentermingeschäfte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

CAD/EUR	EUR	22
CHF/CAD	EUR	19
CHF/CZK	EUR	1
CHF/DKK	EUR	25
CHF/EUR	EUR	707
CHF/NOK	EUR	71
CHF/SEK	EUR	40
DKK/EUR	EUR	21
GBP/CHF	EUR	353
GBP/EUR	EUR	289
NOK/EUR	EUR	68
SEK/EUR	EUR	40
USD/CHF	EUR	5
USD/EUR	EUR	6

# DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>1 539 233,30</b>	<b>98,54</b>
<b>Aktien</b>								
Canadian Imperial Bank of Commerce / Canada	Stück	53 700			CAD	102,82	3 703 899,26	2,37
Canadian National Railway Co.	Stück	50 000			CAD	120,31	4 035 329,59	2,58
Nestle SA	Stück	66 700		7 000	CHF	100,96	6 059 745,92	3,88
Roche Holding AG	Stück	30 200		4 750	CHF	273,25	7 425 853,09	4,75
Beiersdorf AG	Stück	15 300	12 500	15 200	EUR	104,95	1 605 735,00	1,03
Deutsche Boerse AG	Stück	30 500			EUR	123,85	3 777 425,00	2,42
Fresenius SE & Co. KGaA	Stück	106 000	34 000		EUR	47,495	5 034 470,00	3,22
Unilever NV	Stück	80 500			EUR	53,06	4 271 330,00	2,74
Prudential PLC	Stück	174 356			GBP	17,155	3 340 838,87	2,14
Tencent Holdings Ltd	Stück	86 500		33 000	HKD	352,6	3 431 815,41	2,20
Bridgestone Corp.	Stück	88 000	88 000		JPY	4 242	3 042 971,14	1,95
Daikin Industries Ltd	Stück	25 700			JPY	14 065	2 946 574,03	1,89
SMC Corp./Japan	Stück	7 500		6 500	JPY	40 170	2 455 882,54	1,57
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	223 750			KRW	47 000	8 001 530,60	5,12
DNB ASA	Stück	163 000			NOK	158,5	2 658 994,02	1,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	810 000	328 000		TWD	239	5 475 843,00	3,51
Agilent Technologies, Inc.	Stück	54 490		16 010	USD	73,24	3 506 127,23	2,25
Alibaba Group Holding Ltd -ADR	Stück	12 730			USD	169,17	1 891 970,16	1,21
Alphabet, Inc.	Stück	14 600	600	1 900	USD	1 075,5	13 795 130,04	8,83
Amdocs Ltd	Stück	54 100	67 500	13 400	USD	61,84	2 939 200,92	1,88
American Express Co.	Stück	36 500			USD	123,74	3 967 943,73	2,54
Amgen, Inc.	Stück	11 178		4 400	USD	184,45	1 811 362,17	1,16
Booking Holdings, Inc.	Stück	4 820	985		USD	1 853	7 846 662,73	5,02
Centene Corp.	Stück	42 900	24 700	6 500	USD	51,75	1 950 429,13	1,25
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	22 900	22 900		USD	115,69	2 327 522,20	1,49
Facebook, Inc.	Stück	28 350		8 750	USD	190,43	4 742 976,35	3,04
Gilead Sciences, Inc.	Stück	38 000		24 000	USD	67	2 236 767,93	1,43
Home Depot, Inc./The	Stück	32 600		1 750	USD	208,9	5 982 994,02	3,83
Honeywell International, Inc.	Stück	20 000		5 000	USD	174,38	3 064 003,08	1,96
HP, Inc.	Stück	137 300	137 300		USD	20,815	2 510 784,74	1,61
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	56 000		6 000	USD	98,95	4 868 176,93	3,12
Medtronic PLC	Stück	55 800	10 000		USD	97,26	4 767 942,32	3,05
Raytheon Co.	Stück	18 300	18 300		USD	176,13	2 831 698,12	1,81
S+P Global, Inc.	Stück	22 800		7 700	USD	227,76	4 562 205,35	2,92
SVB Financial Group	Stück	17 450		1 450	USD	222,94	3 417 794,58	2,19
TJX Cos, Inc./The	Stück	35 400		10 600	USD	52,9	1 645 210,46	1,05
Visa, Inc.	Stück	39 851		5 049	USD	171,04	5 988 243,34	3,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>153 923 383,00</b>	<b>98,54</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 467 546,26</b>	<b>1,58</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						55 982,88	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	19 733					22 040,91	0,01
Dänische Kronen	DKK	6 662					892,55	0,00
Norwegische Kronen	NOK	218 419					22 479,72	0,01
Schwedische Kronen	SEK	2 262					214,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	4 825					2 972,52	0,00
Brasilianischer Real	BRL	6 502					1 489,33	0,00
Hongkong Dollar	HKD	285 630					32 138,73	0,02
Indonesische Rupie	IDR	2 619 630					162,91	0,00
Israelischer Schekel	ILS	2 669					656,43	0,00
Japanischer Yen	JPY	6 007 197					48 968,45	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	56 485					37 891,34	0,02
Mexikanischer Peso	MXN	3 480					159,53	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	1 685 252					47 668,66	0,03
Nigerian Naira	NGN	30 474 999					74 371,02	0,06
Schweizer Franken	CHF	25 183					22 661,48	0,01
Singapur Dollar	SGD	4 303					2 793,40	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	4 214					262,02	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	29 772 670					22 653,22	0,01
Thailändischer Baht	THB	439 205					12 582,04	0,01
US-Dollar	USD	2 343 092					2 058 505,05	1,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>262 306,60</b>	<b>0,17</b>
Dividendenansprüche							262 306,60	0,17
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>37 901,59</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>156 691 137,45</b>	<b>100,31</b>

## 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 Verbindlichkeiten</b>							<b>-232 934,12</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-232 934,12	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-253 022,41</b>	<b>-0,16</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-485 956,53</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>156 205 180,92</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	189,06
Klasse LC	EUR	179,68
Klasse LD	EUR	176,69
Klasse NC	EUR	171,74
Klasse TFC	EUR	113,19
Klasse TFD	EUR	112,50
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	454 773,121
Klasse LC	Stück	271 375,023
Klasse LD	Stück	30 432,942
Klasse NC	Stück	93 654,085
Klasse TFC	Stück	20,000
Klasse TFD	Stück	20,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	103,722
größter potenzieller Risikobetrag	%	118,657
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	108,748

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Australischer Dollar	AUD	1,623288	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	4,365585	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,490708	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463844	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,895307	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,887395	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 080,619936	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	4,065372	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	122,674841	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 314,279795	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,812560	= EUR	1
Nigerian Naira	NGN	409,769823	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,716269	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,567281	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540336	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,907267	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	35,353461	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,083466	= EUR	1



## DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund

### 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 Luxembourg S.C.A. 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.

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	---------------------------------	--------------------	-----------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Ameriprise Financial, Inc. ....	Stück		17 750
Applied Materials, Inc. ....	Stück		105 250
Church & Dwight Co. Inc. ....	Stück		27 500
Dollarama, Inc. ....	Stück	68 000	68 000
DowDuPont, Inc. ....	Stück		31 446
IPG Photonics Corp. ....	Stück	4 000	18 300
Philip Morris International, Inc. ....	Stück		50 000
Synchrony Financial ....	Stück		88 745

# DWS Invest II Global Total Return Fund

(vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>105 425 637,68</b>	<b>67,90</b>
<b>Aktien</b>								
ams AG	Stück	20 000		20 000	CHF	38,46	692 179,15	0,45
Novartis AG	Stück	6 000	6 000		CHF	89,34	482 365,72	0,31
Roche Holding AG	Stück	3 800	3 800		CHF	273,25	934 378,87	0,60
Ambu A/S	Stück	42 000			DKK	105,6	594 224,68	0,38
adidas AG	Stück	3 000	1 200	3 000	EUR	269,8	809 400,00	0,52
Airbus SE	Stück	7 600	7 600		EUR	124,18	943 768,00	0,61
Allianz SE	Stück	6 600			EUR	210,3	1 387 980,00	0,89
ArcelorMittal	Stück	60 000			EUR	15,668	940 080,00	0,61
AXA SA	Stück	44 000			EUR	22,955	1 010 020,00	0,65
Banco Santander SA	Stück	162 000			EUR	4,063	658 206,00	0,42
BASF SE	Stück	25 000			EUR	63,73	1 593 250,00	1,03
Bayer AG	Stück	14 000	4 000		EUR	60,87	852 180,00	0,55
Biocartis NV**	Stück	55 000		35 000	EUR	10,48	576 400,00	0,37
BNP Paribas SA	Stück	21 000	21 000		EUR	41,65	874 650,00	0,56
bpost SA	Stück	115 000			EUR	8,258	949 670,00	0,61
Capgemini SA	Stück	6 300	6 300		EUR	110,35	695 205,00	0,45
Carrefour SA	Stück	35 000	35 000		EUR	17	595 000,00	0,38
Continental AG	Stück	6 200	6 200		EUR	128,1	794 220,00	0,51
CRH PLC	Stück	21 500	21 500		EUR	28,53	613 395,00	0,40
Danone SA	Stück	11 000			EUR	74,18	815 980,00	0,53
Deutsche Post AG	Stück	50 000		6 000	EUR	28,77	1 438 500,00	0,93
Deutsche Telekom AG	Stück	42 000		63 000	EUR	15,172	637 224,00	0,41
E.ON SE	Stück	60 000		80 000	EUR	9,516	570 960,00	0,37
Enel SpA	Stück	108 000	108 000		EUR	6,145	663 660,00	0,43
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	Stück	5 800	5 800		EUR	114,5	664 100,00	0,43
Evonik Industries AG	Stück	31 000	14 000	29 000	EUR	25,55	792 050,00	0,51
Ferrovial SA	Stück	30 000	30 000		EUR	22,44	673 200,00	0,43
HeidelbergCement AG	Stück	11 200		2 800	EUR	70,58	790 496,00	0,51
ING Groep NV	Stück	88 000			EUR	10,212	898 656,00	0,58
Kering SA	Stück	1 600		400	EUR	520,4	832 640,00	0,54
Koninklijke DSM NV	Stück	6 000	6 000		EUR	108,55	651 300,00	0,42
Koninklijke Philips NV	Stück	26 000	26 000		EUR	38,15	991 900,00	0,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	1 850		2 550	EUR	371,9	688 015,00	0,44
Merck KGaA	Stück	12 500		4 500	EUR	91,88	1 148 500,00	0,74
Rheinmetall AG	Stück	5 000	5 000		EUR	107,3	536 500,00	0,35
RIB Software SE	Stück	36 000		14 000	EUR	17,07	614 520,00	0,40
Royal Dutch Shell PLC	Stück	33 000			EUR	28,725	947 925,00	0,61
Sanofi	Stück	16 000	7 800		EUR	75,9	1 214 400,00	0,78
SAP SE	Stück	13 000		4 500	EUR	119,44	1 552 720,00	1,00
Siemens AG	Stück	14 500	14 500		EUR	104,38	1 513 510,00	0,97
Siltronic AG	Stück	7 500	7 500		EUR	64,12	480 900,00	0,31
STMicroelectronics NV	Stück	40 000	40 000		EUR	15,55	622 000,00	0,40
Total SA	Stück	28 000	11 500		EUR	49,165	1 376 620,00	0,89
TUI AG	Stück	100 000	100 000		EUR	8,59	859 000,00	0,55
Valeo SA	Stück	25 000	6 000	5 000	EUR	28,47	711 750,00	0,46
Volkswagen AG -Pref-	Stück	6 500			EUR	147,28	957 320,00	0,62
Wirecard AG	Stück	13 500		1 500	EUR	148,15	2 000 025,00	1,29
Worldline SA/France	Stück	16 000	16 000		EUR	63,55	1 016 800,00	0,65
AstraZeneca PLC	Stück	15 000	3 000		GBP	64,24	1 076 278,59	0,69
Blue Prism Group PLC	Stück	40 000	10 000	49 465	GBP	13,86	619 228,78	0,40
BP PLC	Stück	190 000			GBP	5,49	1 165 074,93	0,75
Melrose Industries PLC	Stück	300 000	300 000		GBP	1,81	606 328,18	0,39
Rentokil Initial PLC	Stück	185 000		145 000	GBP	3,973	820 952,83	0,53
Vodafone Group PLC	Stück	415 000	415 000		GBP	1,292	598 692,81	0,39
AIA Group Ltd	Stück	130 000			HKD	84,25	1 232 363,33	0,79
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	125 000		75 000	HKD	93,8	1 319 284,18	0,85
Tencent Holdings Ltd	Stück	44 000			HKD	352,6	1 745 663,33	1,12
FANUC Corp.	Stück	4 000	4 000		JPY	19 930	649 848,00	0,42
Keyence Corp.	Stück	1 200	1 200		JPY	66 130	646 880,81	0,42
LG Chem Ltd	Stück	4 400			KRW	354 500	1 186 809,69	0,76
Activision Blizzard, Inc.	Stück	16 000	16 000		USD	47,26	664 318,32	0,43
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	12 000		1 400	USD	169,17	1 783 475,40	1,15
Allergan PLC	Stück	7 000			USD	167,88	1 032 427,42	0,66
Alphabet, Inc.	Stück	2 500	800		USD	1 074,86	2 360 774,13	1,52
Amazon.com, Inc.	Stück	275	275		USD	1 900,75	459 219,39	0,30
AT&T, Inc.	Stück	88 000			USD	33,025	2 553 218,76	1,64
Bank of America Corp.	Stück	30 000	30 000		USD	29,02	764 858,67	0,49
Booking Holdings, Inc.	Stück	600	600		USD	1 853	976 763,00	0,63
Canada Goose Holdings, Inc.	Stück	16 000	16 000		USD	38,17	536 543,17	0,35
Centene Corp.	Stück	15 000	15 000		USD	51,75	681 968,23	0,44
Cisco Systems, Inc.	Stück	10 000	10 000		USD	55,27	485 570,16	0,31
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	7 400	7 400		USD	63,36	411 916,72	0,27
Devon Energy Corp.	Stück	23 000			USD	28,24	570 630,60	0,37
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	70 000		30 000	USD	12,56	772 414,13	0,50
Merck & Co., Inc.	Stück	7 000			USD	83,92	516 090,71	0,33
Microsoft Corp.	Stück	9 000			USD	133,45	1 055 172,87	0,68
Noah Holdings Ltd -ADR-	Stück	24 000			USD	42,23	890 419,89	0,57
Schlumberger Ltd	Stück	27 000			USD	39,46	936 016,22	0,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	30 000	30 000		USD	39,47	1 040 281,58	0,67
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	1 850	1 850		USD	289,87	471 126,49	0,30
Walt Disney Co./The	Stück	12 400	12 400		USD	138,76	1 511 640,45	0,97
Wells Fargo & Co.	Stück	15 000	15 000		USD	47,44	625 170,49	0,40

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 2012/2023	BRL	650 000		650 000	%	1 098,496	1 635 570,70	1,05
10,00 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 2016/2027	BRL	505 000		465 000	%	1 143,137	1 322 352,80	0,85
6,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 200 000	700 000		%	87,443	1 923 746,00	1,24
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	1 800 000	600 000		%	77,549	1 395 882,00	0,90
4,375 % Demeter Investments BV 2015/perpetual *	EUR	1 200 000	400 000		%	113,831	1 365 972,00	0,88
4,875 % Ferratum Capital Germany GmbH 2016/2019	EUR	67 000			%	100	67 000,00	0,04
4,50 % NN Group NV 2014/perpetual *	EUR	1 200 000	400 000		%	110,632	1 327 584,00	0,86
5,125 % Turkey Government International Bond (MTN) 2010/2020	EUR	1 000 000			%	103,055	1 030 550,00	0,66
4,35 % Turkey Government International Bond (MTN) 2013/2021	EUR	1 200 000	1 200 000		%	103,77	1 245 240,00	0,80
3,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2025	EUR	700 000	700 000		%	93,1	651 700,00	0,42
8,375 % Indonesia Treasury Bond 2013/2034	IDR	27 000 000 000		27 000 000 000	%	106,249	1 783 962,94	1,15
1,75 % Norway Government Bond (MTN) 2015/2025	NOK	22 000 000			%	102,629	2 323 770,68	1,50
3,40 % AT&T, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	1 400 000	600 000		%	102,845	1 264 951,13	0,81
2,342 % GE Capital International Funding Co., Unlimited Co. 2016/2020	USD	3 300 000	1 100 000		%	99,52	2 885 258,00	1,86
3,15 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2026	USD	3 750 000	1 250 000		%	77,724	2 560 642,44	1,65
6,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			%	100,958	886 958,43	0,57
5,625 % Turkey Government International Bond 2010/2021	USD	1 400 000			%	101,658	1 250 351,52	0,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4 305 324,07</b>	<b>2,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,00 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	3 200 000	1 100 000		%	98,948	2 781 745,11	1,79
4,875 % Petroleos Mexicanos (MTN) 2012/2022	USD	800 000			%	99,555	699 705,99	0,45
4,75 % State Oil Co., of the Azerbaijan Republic (MTN) 2013/2023	USD	900 000			%	104,197	823 872,97	0,53
<b>Investmentanteile</b>							<b>28 685 804,41</b>	<b>18,48</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
db Physical Gold Euro Hedged ETC - (0,290%)	Anteile	50 000	50 000		EUR	95,92	4 796 000,00	3,09
DWS Invest SICAV - ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	16 000	16 000		EUR	98,06	1 568 960,00	1,01
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	40 000			EUR	115,39	4 615 600,00	2,97
DWS Invest SICAV - Asian Bonds -RC- USD - (0,180%)	Anteile	57 000			USD	112,5	5 633 650,57	3,63
Xtrackers ETC - Xtrackers Physical Gold ETC ETF EUR - (0,250%)	Anteile	58 000		26 000	USD	137,23	6 992 614,48	4,51
Xtrackers - MSCI China UCITS ETF -1C- USD - (0,450%)	Anteile	332 220	332 220		EUR	15,288	5 078 979,36	3,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>133 337 786,80</b>	<b>85,88</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Topix Index 09/2019 (DB)	Stück	9	9				-1 834,12	0,00
S & P MINI 500 Futures 09/2019 (DB)	Stück	-47		47			-77 834,43	-0,05
DJ Euro Stoxx 50 09/2019 (DB)	Stück	-335		335			-115 541,45	-0,07
Dax Index 09/2019 (DB)	Stück	-5		5			-12 812,50	-0,01
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-539 091,46</b>	<b>-0,35</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2019 (DB)	Stück	-46		46			-89 350,52	-0,06
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2019 (DB)	Stück	163	163				272 210,00	0,18
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2019 (DB)	Stück	-341		341			-432 990,94	-0,29
Euro OAT Futures 09/2019 (DB)	Stück	-59		59			-143 960,00	-0,09
<b>Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Zinsterminkontrakte</b>								
Put OGBL 07/2019 168 EUR (DB)	Stück	-500		500			72 500,00	0,05
Put OGBL 07/2019 170 EUR (DB)	Stück	500	500				-217 500,00	-0,14

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>5 032,52</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 5,5 Mio. ....							21 550,48	0,01
EUR/USD 28,3 Mio. ....							-16 517,96	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>22 954 916,35</b>	<b>14,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						19 753 099,56	12,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	44 753					49 986,20	0,03
Dänische Kronen .....	DKK	381 917					51 168,99	0,03
Norwegische Kronen .....	NOK	491 185					50 552,83	0,03
Schwedische Kronen .....	SEK	96 013					9 085,89	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real .....	BRL	212 652					48 711,10	0,03
Hongkong Dollar .....	HKD	627 212					70 573,17	0,05
Indonesische Rupie .....	IDR	1 702 984 000					105 902,88	0,07
Japanischer Yen .....	JPY	8 847 632					72 122,63	0,05
Mexikanischer Peso .....	MXN	1 103 538					50 591,84	0,03
Russischer Rubel .....	RUB	3 750 714					52 345,13	0,03
Schweizer Franken .....	CHF	55 960					50 356,52	0,03
Südkoreanischer Won .....	KRW	2 463 139 013					1 874 135,95	1,21
Türkische Lira .....	TRY	304 996					46 444,80	0,03
US-Dollar .....	USD	762 444					669 838,86	0,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>473 077,94</b>	<b>0,31</b>
Dividendenansprüche .....							94 124,19	0,06
Zinsansprüche .....							350 702,03	0,23
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							28 251,72	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>157 132 041,57</b>	<b>101,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-758 352,79</b>	<b>-0,49</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-758 352,79	-0,49
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 866 694,71</b>	<b>-1,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>155 265 346,86</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	97,31
Klasse ID .....	EUR	97,55
Klasse LD .....	EUR	96,55
Klasse RD .....	EUR	98,82
Klasse XD .....	EUR	97,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	78 510,000
Klasse ID .....	Stück	129 701,000
Klasse LD .....	Stück	1 555,000
Klasse RD .....	Stück	870 000,000
Klasse XD .....	Stück	500 000,000

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

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	73,196
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	117,937
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	94,395

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 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 0,9, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 117 253 096,46.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

JP Morgam AG und State Street Bank and Trust Company

### 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
Biocartis NV	Stück	55 000	576 400,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>576 400,00</b>	<b>576 400,00</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Capital Securities Limited, Nomura International PLC

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon: **597 750,26**

Aktien 597 750,26

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2019

Australischer Dollar	AUD	1,623288	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	4,365585	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,490708	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,111273	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,463844	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,895307	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,887395	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16 080,619936	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	4,065372	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	122,674841	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 314,279795	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	21,812560	= EUR	1
Nigerian Naira	NGN	409,769823	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,716269	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,567281	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,540336	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	34,907267	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	35,353461	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,083466	= 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 Luxembourg S.C.A. als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				Volumen in 1 000		
<b>Aktien</b>				<b>Devisen-Derivate</b>		
Adecco Group AG	Stück	16 000	16 000	<b>Devisentermingeschäfte</b>		
Aluminum Corp. of China Ltd	Stück		2 400 000	<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>		
ASML Holding NV	Stück		5 200	<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
Celgene Corp.	Stück		15 000	EUR/GBP	EUR	27 979
Centrica PLC	Stück		700 000	EUR/USD	EUR	86 863
China Construction Bank Corp.	Stück		1 300 000	<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>		
China Life Insurance Co., Ltd	Stück		680 000	<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
Cie Financiere Richemont SA	Stück		10 000	GBP/EUR	EUR	36 866
Comcast Corp.	Stück		28 000	USD/EUR	EUR	107 932
Covestro AG	Stück	6 500	6 500			
CVS Health Corp.	Stück		16 000			
Dialog Semiconductor PLC	Stück		28 000			
Duerr AG	Stück		30 000			
Electronic Arts, Inc.	Stück		9 000			
Erste Group Bank AG	Stück	23 000	23 000			
Ferrovial SA -Rights Exp 28May19	Stück	30 000	30 000			
GoldCorp., Inc.	Stück		160 000			
Heineken NV	Stück		4 000			
Infineon Technologies AG	Stück		43 000			
Inmarsat PLC	Stück		170 000			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück		170 000			
MultiChoice Group Ltd -ADR-	Stück	4 800	4 800			
Naspers Ltd -ADR-	Stück		24 000			
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück		17 000			
Newmont Mining Corp.	Stück	29 520	29 520			
NVIDIA Corp.	Stück	5 400	5 400			
OSRAM Licht AG	Stück		23 000			
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	12 000	12 000			
Samsung Electronics Co. Ltd -GDR-	Stück		71			
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück		1 000			
Subsea 7 SA	Stück		95 000			
Teladoc, Inc.	Stück	4 000	10 000			
Unipol Gruppo Finanziario SpA	Stück		240 000			
United Rentals, Inc.	Stück	4 300	4 300			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
5,875 % Turkey Government International Bond 2007/2019	EUR		1 000 000			
6,50 % Mexican Bonos (MTN) 2011/2021	MXN		80 000 000			
6,50 % Mexican Bonos (MTN) 2012/2022	MXN		80 000 000			
10,50 % Turkey Government International Bond (MTN) 2010/2020	TRY		9 000 000			
7,50 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2017/2026	USD		3 700 000			
1,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2012/2019	USD		3 700 000			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
10,70 % Turkey Government International Bond 2016/2021	TRY		22 000 000			
<b>Investmentanteile</b>						
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						
db x-trackers - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) -4C- EUR - (0,400%)	Anteile		75 000			
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -RC- EUR - (0,400%)	Anteile	75 000	75 000			
DWS Invest SICAV - Invest Emerging Markets Corporates -E2- USD - (0,600%)	Anteile		40 000			

# DWS Invest II Japan Top Dividend (in Liquidation)

## Vermögensaufstellung zum 5.3.2019 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>5 962 253,87</b>	<b>98,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					5 962 253,87	98,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>177 097,71</b>	<b>2,92</b>
Dividendenansprüche						42 524,98	0,70
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						134 572,73	2,22
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>6 139 351,58</b>	<b>101,33</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-166,11</b>	<b>0,00</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanischer Yen	JPY	-21 052				-166,11	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-80 467,12</b>	<b>-1,33</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-80 467,12	-1,33
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>						<b>-6 058 718,35</b>	<b>-100,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-6 139 351,58</b>	<b>-101,33</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse LDH	EUR	0,00
Klasse XDH	EUR	0,00
Klasse JPY XDH (P)	JPY	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse LDH	Stück	0,000
Klasse XDH	Stück	0,000
Klasse JPY XDH (P)	Stück	0,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,250
größter potenzieller Risikobetrag	%	128,492
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,204

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 5.3.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 5.3.2019

Japanischer Yen ..... JPY 126,389002 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 5. März 2019 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

## DWS Invest II Japan Top Dividend (in Liquidation)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				Volumen in 1 000		
<b>Aktien</b>						
Aisin Seiki Co., Ltd	Stück		3 900			
Amada Holdings Co., Ltd	Stück		16 600			
Aozora Bank Ltd	Stück		2 000			
Asahi Kasei Corp.	Stück		17 900			
Astellas Pharma, Inc.	Stück		4 500			
Bridgestone Corp.	Stück		17 100			
Canon, Inc.	Stück		11 400			
Central Japan Railway Co.	Stück		1 300			
Daiichi Sankyo Co., Ltd	Stück		5 400			
Daito Trust Construction Co., Ltd	Stück		700			
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück		2 300			
Denso Corp.	Stück		4 000			
East Japan Railway Co.	Stück		2 800			
FANUC Corp.	Stück		1 800			
Fast Retailing Co., Ltd	Stück		400			
Honda Motor Co., Ltd	Stück		9 000			
Hoya Corp.	Stück		5 400			
Iida Group Holdings Co., Ltd	Stück		4 000			
ITOCHU Corp.	Stück		30 700			
Japan Tobacco, Inc.	Stück		12 900			
JSR Corp.	Stück		6 300			
Kao Corp.	Stück		10 100			
KDDI Corp.	Stück		29 700			
Keyence Corp.	Stück		900			
Komatsu Ltd	Stück		16 600			
Konica Minolta, Inc.	Stück		12 200			
Kose Corp.	Stück		1 200			
Kuraray Co., Ltd	Stück		9 700			
Lawson, Inc.	Stück		3 800			
Marubeni Corp.	Stück		18 100			
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Stück		9 300			
Mitsubishi Corp.	Stück		7 900			
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück		6 500			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück		66 100			
Mitsui & Co., Ltd	Stück		13 600			
Nidec Corp.	Stück		3 200			
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück		20 400			
Nissan Motor Co., Ltd	Stück		28 900			
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück		2 800			
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Stück		3 300			
NSK Ltd	Stück		13 200			
NTT DOCOMO, Inc.	Stück		23 000			
ORIX Corp.	Stück		17 200			
Osaka Gas Co., Ltd	Stück		11 400			
Santen Pharmaceutical Co., Ltd	Stück		7 300			
Sekisui House Ltd	Stück		9 800			
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück		5 800			
Seven Bank Ltd	Stück		34 700			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück		2 000			
Shionogi & Co., Ltd	Stück		5 800			
SMC Corp./Japan	Stück		300			
Sompo Holdings, Inc.	Stück		9 300			
Subaru Corp.	Stück		8 000			
Sumitomo Corp.	Stück		14 200			
Sumitomo Heavy Industries Ltd	Stück		3 500			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück		11 200			
Sumitomo Rubber Industries Ltd	Stück		4 800			
Suzuki Motor Corp.	Stück		3 200			
T&D Holdings, Inc.	Stück		7 400			
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück		2 600			
Tohoku Electric Power Co., Inc.	Stück		17 300			
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück		13 000			
Tokyo Electron Ltd	Stück		1 800			
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück		9 200			
Toyo Tire & Rubber Co., Ltd	Stück		6 200			
Toyota Motor Corp.	Stück		10 600			
Trend Micro, Inc./Japan	Stück		7 200			
Unicharm Corp.	Stück		3 600			
West Japan Railway Co.	Stück		3 700			
Yamada Denki Co., Ltd	Stück		43 000			
Yokohama Rubber Co., Ltd/The	Stück		4 800			
				<b>Devisen-Derivate</b>		
				<b>Devisentermingeschäfte</b>		
				<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>		
				<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>		
				EUR/JPY	EUR	17 029
				<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>		
				<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>		
				JPY/EUR	EUR	33 095



# DWS Invest II UK Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>21 923 358,83</b>	<b>91,69</b>
<b>Aktien</b>								
3i Group PLC	Stück	26 839			GBP	11,13	298 718,07	1,25
Associated British Foods PLC	Stück	20 217			GBP	24,54	496 125,18	2,07
AstraZeneca PLC	Stück	17 300	223	1 709	GBP	64,24	1 111 352,00	4,65
Aviva PLC	Stück	119 349			GBP	4,155	495 895,10	2,07
BP PLC	Stück	199 014		30 558	GBP	5,49	1 092 586,86	4,57
British American Tobacco PLC	Stück	18 499			GBP	27,515	508 999,99	2,13
Coats Group PLC	Stück	365 878		96 921	GBP	0,822	300 568,78	1,26
Coca-Cola HBC AG	Stück	18 047			GBP	29,6	534 191,20	2,23
DCC PLC	Stück	5 894			GBP	69,96	412 344,24	1,72
Diageo PLC	Stück	17 105	18 549	1 444	GBP	33,75	577 293,75	2,41
GlaxoSmithKline PLC	Stück	62 129	206		GBP	15,758	979 028,78	4,09
Greggs PLC	Stück	17 173		6 190	GBP	22,94	393 948,62	1,65
Hansteen Holdings PLC	Stück	265 918			GBP	0,974	258 950,95	1,08
Hays PLC	Stück	152 215	152 215		GBP	5,678	238 673,12	1,00
Howden Joinery Group PLC	Stück	51 032	51 032		GBP	5,044	257 405,41	1,08
HSBC Holdings PLC	Stück	97 397			GBP	6,553	638 242,54	2,67
Hunting PLC	Stück	28 708	5 140		GBP	5,115	146 841,42	0,61
IMI PLC	Stück	23 373			GBP	10,47	244 715,31	1,02
Informa PLC	Stück	62 910	1 171		GBP	8,344	524 921,04	2,20
Intermediate Capital Group PLC	Stück	31 444		14 406	GBP	13,75	432 355,00	1,81
JD Sports Fashion PLC	Stück	72 347	72 347		GBP	5,874	424 966,28	1,78
Johnson Matthey PLC	Stück	12 466			GBP	33,17	413 497,22	1,73
Lloyds Banking Group PLC	Stück	1 611 885			GBP	0,567	913 455,23	3,82
Marshalls PLC	Stück	42 041		22 675	GBP	6,805	286 089,01	1,20
Moneysupermarket.com Group PLC	Stück	105 369	105 369		GBP	4,142	436 438,40	1,82
National Grid PLC	Stück	81 781			GBP	8,353	683 116,69	2,86
Prudential PLC	Stück	42 721		10 710	GBP	17,155	732 878,76	3,06
QinetiQ Group PLC	Stück	95 222		36 649	GBP	2,782	264 907,60	1,11
RELX PLC	Stück	33 088	33 088		GBP	19,06	630 657,28	2,64
Rolls-Royce Holdings PLC	Stück	39 862		39 785	GBP	8,374	333 804,39	1,40
Royal Dutch Shell PLC	Stück	41 563		4 472	GBP	25,72	1 069 000,36	4,47
Royal Dutch Shell PLC	Stück	34 200			GBP	25,795	882 189,00	3,69
Schroders PLC	Stück	6 318	6 318		GBP	30,38	191 940,84	0,80
Serco Group PLC	Stück	285 448	285 448		GBP	1,437	410 188,78	1,72
Smith & Nephew PLC	Stück	27 666			GBP	17,01	470 598,66	1,97
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	14 662		9 707	GBP	23,86	349 835,32	1,46
Spectris PLC	Stück	10 274		5 411	GBP	28,89	296 815,86	1,24
Standard Chartered PLC	Stück	124 516	19 161		GBP	7,142	889 293,27	3,72
Tesco PLC	Stück	310 413		44 727	GBP	2,275	706 189,58	2,95
Unilever PLC	Stück	13 771	13 771		GBP	48,575	668 926,33	2,80
Vitec Group PLC/The	Stück	20 191			GBP	11,45	231 186,95	0,97
Vodafone Group PLC	Stück	377 103			GBP	1,292	487 066,23	2,04
Whitbread PLC	Stück	4 483		4 477	GBP	46,21	207 159,43	0,87
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>967 433,95</b>	<b>4,04</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group PLC	Stück	48 155			GBP	20,09	967 433,95	4,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>22 890 792,78</b>	<b>95,73</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>71,74</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 0,1 Mio.							71,74	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>963 345,42</b>	<b>4,03</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
GBP-Guthaben							907 204,17	3,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Euro							56 141,25	0,23
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>107 383,64</b>	<b>0,45</b>
Dividendenansprüche							104 553,44	0,44
Sonstige Ansprüche							2 830,20	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>23 961 593,58</b>	<b>100,21</b>

## DWS Invest II UK Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-50 852,51	-0,21
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-50 852,51</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>23 910 741,07</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH .....	EUR	116,32
Klasse GBP C RD .....	GBP	119,44
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH .....	Stück	100,000
Klasse GBP C RD .....	Stück	200 100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
FTSE 350 Total Return Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	87,754
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	99,686
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,412

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer 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 Bruttobetrachtung auf GBP 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteil-klassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
State Street Bank and Trust Company

### 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 Luxembourg S.C.A. 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.

## DWS Invest II UK Equity

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				Volumen in 1 000	
<b>Aktien</b>				<b>Devisen-Derivate</b>	
Ashtead Group PLC .....	Stück		18 987	<b>Devisentermingeschäfte</b>	
BAE Systems PLC .....	Stück		67 578	<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>	
Grafton Group PLC .....	Stück		22 218	<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>	
ITV PLC .....	Stück		179 640	GBP/EUR	58
NCC Group PLC .....	Stück		111 146	<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>	
Royal Bank of Scotland Group PLC .....	Stück	23 164	110 926	<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				EUR/GBP	
<b>Aktien</b>				49	
Rolls Royce Holdings PLC .....	Stück	2 830 202	2 830 202		

# DWS Invest II US Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2019

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>346 714 596,64</b>	<b>93,78</b>
<b>Aktien</b>								
Canadian Imperial Bank of Commerce / Canada	Stück	31 042		16 353	CAD	102,82	2 141 088,29	0,58
Canadian National Railway Co.	Stück	58 062	58 062		CAD	120,31	4 685 986,14	1,27
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	65 968	65 968		CAD	76,35	3 378 700,06	0,91
Air Products & Chemicals, Inc.	Stück	31 019		3 378	USD	223,08	6 079 263,35	1,64
Altria Group, Inc.	Stück	166 916	34 807	23 483	USD	47,8	7 009 521,85	1,90
Amdocs Ltd	Stück	61 931	61 931		USD	61,84	3 364 651,61	0,91
Amgen, Inc.	Stück	30 373		15 444	USD	184,45	4 921 855,71	1,33
AT&T, Inc.	Stück	337 739	40 680	6 240	USD	33,025	9 799 108,54	2,65
Bank of America Corp.	Stück	255 634		35 349	USD	29,02	6 517 462,67	1,76
BB&T Corp.	Stück	68 082		21 378	USD	48,95	2 927 841,28	0,79
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	105 826	30 997	1 572	USD	45,23	4 205 150,05	1,14
Broadcom, Inc.	Stück	8 438		177	USD	284,84	2 111 558,06	0,57
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	45 535	45 535		USD	128,37	5 135 366,11	1,39
Carnival Corp.	Stück	78 909	8 285	1 483	USD	46,14	3 198 649,53	0,87
Chevron Corp.	Stück	28 352	28 352		USD	123,99	3 088 395,34	0,84
Chubb Ltd	Stück	37 858		795	USD	147,51	4 906 159,45	1,33
Cisco Systems, Inc.	Stück	126 174		100 113	USD	55,27	6 126 632,98	1,66
Citizens Financial Group, Inc.	Stück	136 610		2 870	USD	35,24	4 229 421,02	1,14
Clorox Co./The	Stück	20 554	1 215	7 045	USD	153	2 762 805,50	0,75
CMS Energy Corp.	Stück	91 657		1 925	USD	57,86	4 659 148,96	1,26
Coca-Cola Co./The	Stück	180 637	48 144	2 783	USD	51,18	8 122 122,25	2,20
Comcast Corp.	Stück	72 738		1 528	USD	42,03	2 685 859,40	0,73
ConocoPhillips	Stück	67 246	29 813	35 365	USD	61,53	3 635 096,13	0,98
Corteva, Inc.	Stück	47 601	47 602		USD	29,355	1 227 610,77	0,33
Dow, Inc.	Stück	47 601	47 602		USD	50,73	2 121 502,11	0,57
DTE Energy Co.	Stück	22 833		480	USD	127,8	2 563 635,98	0,69
Dupont De Nemours, Inc.	Stück	47 601	47 602		USD	74,08	3 097 986,91	0,84
Emerson Electric Co.	Stück	46 697		981	USD	66,36	2 722 437,30	0,74
Exelon Corp.	Stück	58 408		1 227	USD	47,78	2 451 777,24	0,66
Exxon Mobil Corp.	Stück	164 249		55 790	USD	76,2	10 995 632,94	2,97
Gilead Sciences, Inc.	Stück	76 229	17 520	1 233	USD	67	4 487 015,33	1,21
Home Depot, Inc./The	Stück	21 101	21 101		USD	208,9	3 872 612,17	1,05
HP, Inc.	Stück	217 429	20 924	125 268	USD	20,815	3 976 091,89	1,08
Huntsman Corp.	Stück	69 637	69 637		USD	20,2	1 235 816,39	0,33
Intel Corp.	Stück	115 054	115 054		USD	47,93	4 844 753,44	1,31
Johnson & Johnson	Stück	88 380		19 012	USD	139,38	10 822 235,64	2,93
JPMorgan Chase & Co.	Stück	66 622	6 169	18 231	USD	111,805	6 543 971,82	1,77
Las Vegas Sands Corp.	Stück	78 635		1 652	USD	59	4 075 964,86	1,10
Lincoln National Corp.	Stück	57 930		7 125	USD	63,84	3 249 069,01	0,88
Lockheed Martin Corp.	Stück	18 820	2 341	346	USD	358,45	5 926 669,81	1,60
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	65 896		57 317	USD	98,95	5 728 453,34	1,55
Medtronic PLC	Stück	70 622		20 255	USD	97,26	6 034 437,67	1,63
Merck & Co., Inc.	Stück	242 184	3 494	5 014	USD	83,92	17 855 559,01	4,83
Microsoft Corp.	Stück	60 544		1 272	USD	133,45	7 098 265,13	1,92
Mondelez International, Inc.	Stück	68 856		30 954	USD	54,03	3 268 430,74	0,88
Motorola Solutions, Inc.	Stück	44 857	24 282	432	USD	163,5	6 443 332,01	1,74
PepsiCo, Inc.	Stück	105 755		18 357	USD	131,51	12 218 621,61	3,31
Pfizer, Inc.	Stück	318 037	29 758	46 319	USD	43,56	12 171 050,03	3,29
Philip Morris International, Inc.	Stück	134 635	28 034	2 239	USD	78,03	9 229 583,64	2,50
Phillips 66	Stück	24 467		16 978	USD	92,63	1 991 108,45	0,54
Procter & Gamble Co.	Stück	125 165		2 629	USD	110,62	12 164 074,92	3,29
Prudential Financial, Inc.	Stück	41 570		13 112	USD	100,27	3 661 959,76	0,99
Public Service Enterprise Group, Inc.	Stück	35 564		8 338	USD	59	1 843 423,59	0,50
QUALCOMM, Inc.	Stück	15 981	15 981		USD	75,06	1 053 840,88	0,29
Raytheon Co.	Stück	56 655		1 190	USD	176,13	8 766 658,87	2,37
Regions Financial Corp.	Stück	193 751	33 632	79 129	USD	14,75	2 510 721,27	0,68
Republic Services, Inc.	Stück	60 589		1 273	USD	86,45	4 601 731,88	1,25
Rockwell Automation, Inc.	Stück	16 636		349	USD	163,03	2 382 752,69	0,64
Schlumberger Ltd	Stück	66 899	19 898	987	USD	39,46	2 319 205,52	0,63
Tapestry, Inc.	Stück	94 565	94 565		USD	31,32	2 602 044,43	0,70
TE Connectivity Ltd	Stück	27 081	40 231	13 150	USD	95,52	2 272 592,34	0,62
Texas Instruments, Inc.	Stück	25 128		528	USD	115,91	2 558 829,55	0,69
Tiffany & Co.	Stück	15 527	18 612	25 632	USD	92,43	1 260 848,87	0,34
Travelers Cos, Inc./The	Stück	19 423		408	USD	148,83	2 539 623,40	0,69
United Technologies Corp.	Stück	18 342		4 293	USD	128,38	2 068 743,22	0,56
Vald Resorts, Inc.	Stück	9 658	9 658		USD	223,98	1 900 461,04	0,51
Valero Energy Corp.	Stück	21 511		19 719	USD	84,69	1 600 498,46	0,43
Verizon Communications, Inc.	Stück	131 705	9 529	2 566	USD	57,4	6 641 660,67	1,80
Walgreens Boots Alliance, Inc.	Stück	31 257		33 576	USD	54,19	1 488 089,23	0,40
Wal-Mart Stores, Inc.	Stück	51 674	11 699	840	USD	111,23	5 049 594,99	1,37
Walt Disney Co./The	Stück	19 184		403	USD	138,76	2 338 654,06	0,63
Waste Management, Inc.	Stück	54 776		1 151	USD	116,11	5 587 563,46	1,51
WEC Energy Group, Inc.	Stück	67 810		1 424	USD	83,27	4 960 721,40	1,34
Wells Fargo & Co.	Stück	62 259	62 259		USD	47,44	2 594 832,62	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>346 714 596,64</b>	<b>93,78</b>

## DWS Invest II US Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>34 561,52</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,4 Mio.							-2 922,98	0,00
EUR/USD 10 Mio.							37 606,25	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio.							-121,75	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>22 382 494,32</b>	<b>6,06</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						6 439 536,29	1,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	1					0,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	2 269 850					1 522 665,11	0,41
US-Dollar	USD	16 413 891					14 420 292,83	3,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>571 722,63</b>	<b>0,15</b>
Dividendenansprüche							570 173,36	0,15
Zinsansprüche							1 549,27	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>834 312,14</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>370 540 731,98</b>	<b>100,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-596 140,71</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-237 176,65</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-836 362,09</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>369 704 369,89</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	216,03
Klasse FD	EUR	160,58
Klasse LC	EUR	204,42
Klasse LCH(P)	EUR	132,63
Klasse LD	EUR	178,85
Klasse NC	EUR	194,54
Klasse NCH(P)	EUR	127,20
Klasse TFC	EUR	111,39
Klasse TFD	EUR	109,11
Klasse USD LC	USD	142,14
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	383 907,843
Klasse FD	Stück	2 501,182
Klasse LC	Stück	49 227,127
Klasse LCH(P)	Stück	70 571,873
Klasse LD	Stück	942 975,119
Klasse NC	Stück	46 071,807
Klasse NCH(P)	Stück	2 520,026
Klasse TFC	Stück	578,012
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD LC	Stück	712 252,874

# DWS Invest II US Top Dividend

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,694
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,756
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,544

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
State Street Bank and Trust Company

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.6.2019		
Kanadischer Dollar	CAD	1,490708	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,716269	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,138250	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilswerte 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 Luxembourg S.C.A. 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.

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
AbbVie, Inc.	Stück		19 979
CVS Health Corp.	Stück		29 109
DowDuPont, Inc.	Stück	13 206	191 128
Kimberly-Clark Corp.	Stück		39 177
Occidental Petroleum Corp.	Stück	17 722	75 858
UGI Corp.	Stück	13 345	55 144
United Parcel Service, Inc.	Stück		44 120

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

		Volumen in 1 000	
<b>Devisen-Derivate</b>			
<b>Devisentermingeschäfte</b>			
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>			
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>			
EUR/CAD	EUR		1 444
EUR/USD	EUR		47 577
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>			
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>			
CAD/EUR	EUR		1 554
USD/EUR	EUR		56 682

## **DWS Invest II Asian 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 China High Income Bonds**

---

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

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



## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest II European Equity Focused Alpha

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

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

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

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

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

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien			
Sonstige			
<b>Qualität(en):</b>	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;</li> <li>- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.</li> </ul> <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	419,93	
in % der Bruttoerträge	60,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	279,95	
in % der Bruttoerträge	40,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

## DWS Invest II European Equity Focused Alpha

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)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		
Sammelkonten / Depots			
andere Konten / Depots			
Verwahrart bestimmt Empfänger			

## DWS Invest II European Equity Focussed Alpha

---

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

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

## DWS Invest II European Top Dividend

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut			
in % des Fondsvermögens			
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>2. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>3. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>4. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>5. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>6. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>7. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>8. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

## DWS Invest II European Top Dividend

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

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

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

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

Bankguthaben  
Schuldverschreibungen  
Aktien  
Sonstige

<b>Art(en):</b>		
<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 European Top Dividend

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet		
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	5 351,53	
in % der Bruttoerträge	60,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	3 567,69	
in % der Bruttoerträge	40,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe		
Anteil		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		



## DWS Invest II European Top Dividend

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

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

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

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

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

## DWS Invest II European Top Dividend

---

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

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

## **DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund**

---

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

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

**DWS Invest II Global Total Return Fund** (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	576 400,00		
in % des Fondsvermögens	0,37%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Capital Securities Limited	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	465 300,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	Nomura International PLC	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	103 400,00		
<b>Sitzstaat</b>	Japan	-	-
<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>	-	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

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	576 400,00	

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

Bankguthaben  
Schuldverschreibungen  
Aktien  
Sonstige

<b>Art(en):</b>		
	597 750,26	
<b>Qualität(en):</b>		
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;</li> <li>- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.</li> </ul> <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

## DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	CHF, EUR, GBP, JPY, NZD, SEK, USD	- -
<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	597 750,26	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	23 882,12	
in % der Bruttoerträge	60,00%	
Kostenanteil des Fonds	-	
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	15 921,41	
in % der Bruttoerträge	40,00%	
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
Kostenanteil Dritter		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	576 400,00	
Anteil	0,43%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	- -
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45 120,63	
2. Name	SES SA	- -
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44 298,00	

**DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)**

<b>3. Name</b>	Vonovia stock	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 277,30		
<b>4. Name</b>	S IMMO AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 249,40		
<b>5. Name</b>	Merlin Properties Socimi SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 233,74		
<b>6. Name</b>	Land Securities Group PLC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 208,57		
<b>7. Name</b>	Nexi SpA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 202,26		
<b>8. Name</b>	Uniper SE	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 162,56		
<b>9. Name</b>	Unibail-Rodamco-Westfield	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 155,75		
<b>10. Name</b>	Volkswagen AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	44 042,70		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

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

**DWS Invest II Global Total Return Fund (vormals: Deutsche Invest II Multi Opportunities Total Return)**

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	597 750,26		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			



## **DWS Invest II Japan 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 UK Equity**

---

**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 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, SICAV – 30.06.2019

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2019</b>				
	<b>DWS Invest II SICAV EUR * **</b>		<b>DWS Invest II Asian Top Dividend EUR</b>	<b>DWS Invest II China High Income Bonds USD</b>
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	1 307 449 417,91	93,44	161 483 585,21	15 884 772,21
Derivate auf einzelne Wertpapiere	109 375,18	0,01	5 485,25	0,00
Aktienindex-Derivate	62 500,00	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	99 172,10	0,01	0,00	66 078,31
Bankguthaben	100 582 898,37	7,19	3 044 948,26	1 158 669,77
Sonstige Vermögensgegenstände	4 260 583,09	0,30	801 140,02	378 379,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 170 906,46	0,08	6 464,39	15,67
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>1 413 734 853,11</b>	<b>101,03</b>	<b>165 341 623,13</b>	<b>17 487 914,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Aktienindex-Derivate	- 208 022,50	- 0,01	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 539 091,46	- 0,04	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 31 617,45	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 166,11	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 3 481 490,11	- 0,25	- 805 359,59	- 181 057,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 10 235 551,08	- 0,73	- 3 251 770,77	- 23 722,91
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 14 495 938,71</b>	<b>- 1,03</b>	<b>- 4 057 130,36</b>	<b>- 204 779,98</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1 399 238 914,40</b>	<b>100,00</b>	<b>161 284 492,77</b>	<b>17 283 135,00</b>

\* Die Zusammensetzung der Fondsvermögen der in Britischen Pfund und US Dollar geführten Teilfonds wurden zu dem genannten Devisenkurs in Euro umgerechnet.

Geschäftshalbjahr 2019 . . . . . USD 1,138250 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2019 . . . . . GBP 0,895307 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . USD 1,145450 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . GBP 0,902853 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrella-Fonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

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

DWS Invest II European Equity Focussed Alpha EUR	DWS Invest II European Top Dividend EUR	DWS Invest II Global Equity High Conviction Fund EUR	DWS Invest II Global Total Return Fund EUR	DWS Invest II Japan Top Dividend EUR
62 707 066,07	409 760 032,38	153 923 383,00	133 337 786,80	0,00
103 889,93	0,00	0,00	0,00	0,00
62 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	1 445,36	0,00	5 032,52	0,00
10 542 204,57	31 134 600,44	2 467 546,26	22 954 916,35	5 962 253,87
206 780,61	1 316 095,17	262 306,60	473 077,94	177 097,71
0,00	292 214,57	37 901,59	0,00	0,00
<b>73 622 441,18</b>	<b>442 504 387,92</b>	<b>156 691 137,45</b>	<b>156 770 813,61</b>	<b>6 139 351,58</b>
0,00	0,00	0,00	- 208 022,50	0,00
0,00	0,00	0,00	- 539 091,46	0,00
- 31 617,45	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	- 166,11
- 107 765,85	- 684 604,74	- 232 934,12	- 758 352,79	- 80 467,12
0,00	- 414 021,33	- 253 022,41	0,00	- 6 058 718,35
<b>- 139 383,30</b>	<b>- 1 098 626,07</b>	<b>- 485 956,53</b>	<b>- 1 505 466,75</b>	<b>- 6 139 351,58</b>
<b>73 483 057,88</b>	<b>441 405 761,85</b>	<b>156 205 180,92</b>	<b>155 265 346,86</b>	<b>0,00</b>

# DWS Invest II SICAV – 30.6.2018

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2019</b>		
	<b>DWS Invest II UK Equity GBP</b>	<b>DWS Invest II US Top Dividend EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>		
Summe Wertpapiervermögen	22 890 792,78	346 714 596,64
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Devisen-Derivate	71,74	34 561,52
Bankguthaben	963 345,42	22 382 494,32
Sonstige Vermögensgegenstände	107 383,64	571 722,63
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	0,00	834 312,14
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>23 961 593,58</b>	<b>370 537 687,25</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 50 852,51	- 596 140,71
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	0,00	- 237 176,65
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 50 852,51</b>	<b>- 833 317,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>23 910 741,07</b>	<b>369 704 369,89</b>

\* Die Zusammensetzung der Fondsvermögen der in Britischen Pfund und US Dollar geführten Teilfonds wurden zu dem genannten Devisenkurs in Euro umgerechnet.

Geschäftshalbjahr 2019 . . . . . USD 1,138250 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2019 . . . . . GBP 0,895307 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . USD 1,145450 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2018 . . . . . GBP 0,902853 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

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

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf [www.finma.ch](http://www.finma.ch) ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf [www.deutschefunds.ch](http://www.deutschefunds.ch).

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

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

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

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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





**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

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

**Verwaltungsgesellschaft und  
Zentralverwaltung, Register- und  
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die  
Deutsche Asset Management S.A. in DWS  
Investment S.A. umbenannt.

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Fondsmanager**

Für den Teilfonds  
**DWS Invest II China High Income Bonds:**

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

und

DWS Investments Hong Kong Limited  
International Commerce Center, Floor 58,  
1 Austin Road West,  
Kowloon, Hongkong

Für den Teilfonds  
**DWS Invest II Global Total Return Fund:**

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

und

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

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

**Verwahrstelle und Administrator**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Vertriebs- und Zahlstellen,  
Hauptvertriebsgesellschaft\***

LUXEMBURG  
DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

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