

DWS Investment GmbH

# DWS Qi European Equity

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now

# **DWS Qi European Equity**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2024**  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 (gemäß § 103 KAGB)

- 2 / Hinweise
- 3 / Hinweise für Anleger in Luxemburg
- 6 / Halbjahresbericht  
DWS Qi European Equity

# Hinweise

## 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; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vor-

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

## Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

## Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet [www.dws.de](http://www.dws.de)

# Hinweise für Anleger in Luxemburg

Einrichtung für Privatanleger in Luxemburg gemäß Art. 92 der Richtlinie (EU) 2019/1160 ist die

---

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

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekte samt Anlagebedingungen, Basisinformationsblatt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen; zudem sind diese Dokumente über die Internetseite [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation) erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilhaber weitergeleitet werden.



# Halbjahresbericht

# DWS Qi European Equity

---

## DWS Qi European Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	DE000A0M6W69	10,2%
Klasse FC	DE000DWS1742	10,3%
Klasse FC5	DE000DWS1767	10,5%
Klasse IC25	DE000DWS3A01	10,6%
Klasse LC	DE000DWS1726	10,2%
Klasse TFC	DE000DWS2SQ1	10,3%
MSCI Europe (NR)	DE000DWS2SQ1	9,1%

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

Stand: 30.6.2024

---



---

## DWS Qi European Equity

### Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	SC	DE000A0M6W69
	LC	DE000DWS1726
	FC	DE000DWS1742
	FC5	DE000DWS1767
	IC25	DE000DWS3A01
	TFC	DE000DWS2SQ1
Wertpapierkennnummer (WKN)	SC	A0M6W6
	LC	DWS172
	FC	DWS174
	FC5	DWS176
	IC25	DWS3A0
	TFC	DWS2SQ
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	SC, LC, FC, FC5, IC25 und TFC:	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	SC	21.4.2008 (ab 30.11.2008 bis zum 21.9.2014 als Anteilklasse SOP Exklusiv AktienSelect R, seit 22.9.2014 als Anteilklasse SC)
	LC und FC	22.9.2014
	FC5	4.11.2016
	IC25	1.3.2021
	TFC	2.1.2018
Ausgabeaufschlag	FC, FC5, IC25, TFC	0%
	LC	4%
	SC	5%
Verwendung der Erträge	SC, LC, FC, FC5, IC25, und TFC	Thesaurierung
Kostenpauschale	LC	1% p.a.
	SC	1,05% p.a.
	FC, und TFC	0,75% p.a.
	FC5	0,50% p.a.
	IC25	0,35% p.a.
Mindestanlagesumme	SC, LC, TFC	Keine
	FC	EUR 2.000.000*
	FC5	EUR 5.000.000*
	IC25	EUR 25.000.000*
Erstausgabepreis	SC	EUR 50
	FC, FC5, IC25, und TFC	EUR 100
	LC	EUR 100 zuzüglich Ausgabeaufschlag

\* Es bleibt der Gesellschaft vorbehalten, nach eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abzuweichen. Folgeinzahlungen können in beliebiger Höhe erfolgen.

---

# DWS Qi European Equity

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	64.195.324,95	16,14
Gesundheitswesen	62.932.726,64	15,83
Industrien	56.886.037,73	14,31
Dauerhafte Konsumgüter	42.011.985,72	10,57
Informationstechnologie	34.281.982,84	8,62
Hauptverbrauchsgüter	33.578.495,61	8,45
Grundstoffe	20.040.518,71	5,04
Versorger	19.560.157,52	4,92
Energie	18.338.779,53	4,61
Kommunikationsdienste	17.883.054,17	4,50
Sonstige	1.547.036,95	0,39
<b>Summe Aktien:</b>	<b>371.256.100,37</b>	<b>93,38</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>14.529.258,36</b>	<b>3,65</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-94.676,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>11.276.355,87</b>	<b>2,84</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>753.914,44</b>	<b>0,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-135.924,71</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>397.585.027,83</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Qi European Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>371.256.100,37</b>	<b>93,38</b>
<b>Aktien</b>							
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	130.573	43.150		CHF 49,8100	6.759.344,35	1,70
Alcon (CH0432492467)	Stück	17.872	17.872		CHF 80,4600	1.494.472,17	0,38
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück	8	2		CHF 103.200,0000	858.033,67	0,22
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	7.533	4.865	8.409	CHF 140,9500	1.103.488,20	0,28
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	3.858	1.275		CHF 532,6000	2.135.492,41	0,54
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	506	506		CHF 4.290,0000	2.256.017,46	0,57
Holcim (CH0012214059)	Stück	40.045	40.045		CHF 79,6400	3.314.470,80	0,83
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	2.674	2.674		CHF 490,2000	1.362.289,34	0,34
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	90.310	29.845		CHF 92,1200	8.646.182,91	2,17
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	114.387	37.802		CHF 96,2600	11.443.455,23	2,88
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1.402	667	724	CHF 1.151,5000	1.677.824,78	0,42
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	43.297	27.980		CHF 32,5000	1.462.432,45	0,37
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	4.144	1.370		CHF 277,0000	1.192.982,75	0,30
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	10.606	3.505		CHF 112,0000	1.234.537,52	0,31
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	180.728	84.076		CHF 26,5800	4.992.465,43	1,26
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	17.336	5.728		DKK 842,6000	1.958.793,88	0,49
Novonosis (DK0060336014)	Stück	20.713	11.203		DKK 424,1000	1.177.957,61	0,30
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	141.008	46.598		DKK 1.002,2000	18.950.319,50	4,77
Pandora (DK0060252690)	Stück	9.027	6.384	3.259	DKK 1.057,0000	1.279.489,76	0,32
A2A (IT0001233417)	Stück	317.840	105.039		EUR 1,8675	593.566,20	0,15
ACCOR (FR0000120404)	Stück	28.817	16.280		EUR 38,3300	1.104.555,61	0,28
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	63.254	20.903		EUR 40,1800	2.541.545,72	0,64
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	5.809	7.331	5.386	EUR 221,4000	1.286.112,60	0,32
Adyen (NL0012969182)	Stück	758	250		EUR 1.125,4000	853.053,20	0,21
Aena SME (ES0105046009)	Stück	6.842	2.261		EUR 188,0000	1.286.296,00	0,32
Ageas (BE0974264930)	Stück	30.746	10.160		EUR 42,6400	1.311.009,44	0,33
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	24.232	9.482		EUR 161,7000	3.918.314,40	0,99
Allianz (DE0008404005)	Stück	23.493	7.763		EUR 261,5000	6.143.419,50	1,55
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	15.696	5.188		EUR 61,7200	968.757,12	0,24
Amplifon (IT0004056880)	Stück	28.301	9.352		EUR 33,5500	949.498,55	0,24
Amundi (FR0004125920)	Stück	8.680	2.869		EUR 61,2000	531.216,00	0,13
Andritz (AT0000730007)	Stück	16.453	5.438		EUR 57,9500	953.451,35	0,24
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	13.255	13.255		EUR 54,4000	721.072,00	0,18
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	19.243	6.358		EUR 964,6000	18.561.797,80	4,67
AXA (FR0000120628)	Stück	134.402	44.416		EUR 30,5000	4.099.261,00	1,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	273.323	108.489	64.272	EUR 9,2700	2.533.704,21	0,64
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	103.312	103.312		EUR 5,9960	619.458,75	0,16
Banco Santander Reg. (ES011390037)	Stück	892.746	295.052		EUR 4,3295	3.865.143,81	0,97
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	19.092	6.309		EUR 45,5550	869.736,06	0,22
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	34.680	11.460		EUR 26,5750	921.621,00	0,23
bioMérieux (FR0013280286)	Stück	17.653	5.833		EUR 89,5000	1.579.943,50	0,40
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	21.468	8.368	4.514	EUR 88,4200	1.898.200,56	0,48
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	25.871	11.588	10.758	EUR 59,5300	1.540.100,63	0,39
Brenntag (DE000A1DAHH0)	Stück	21.428	7.081		EUR 63,4400	1.359.392,32	0,34
Caixabank (ES0140609019)	Stück	288.758	288.758		EUR 4,9500	1.429.352,10	0,36
Capgemini (FR0000125338)	Stück	8.906	3.703	2.691	EUR 184,7500	1.645.383,50	0,41
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	16.334	5.398		EUR 66,0000	1.078.044,00	0,27
Carrefour (FR0000120172)	Stück	62.725	20.727		EUR 13,3150	835.183,38	0,21
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	29.371	9.707		EUR 72,8400	2.139.383,64	0,54
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	17.157	5.670		EUR 37,1900	638.068,83	0,16
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	23.854	7.883		EUR 35,2400	840.614,96	0,21
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	54.400	17.977		EUR 5,7000	310.080,00	0,08
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	114.083	37.700		EUR 23,4900	2.679.809,67	0,67
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	5.018	5.018		EUR 198,6000	996.574,80	0,25
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	4.283	2.128	2.522	EUR 70,2000	300.666,60	0,08
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	73.291	24.219		EUR 12,4050	909.174,86	0,23
Eiffage (FR0000130452)	Stück	13.868	4.583		EUR 86,5200	1.199.859,36	0,30
ENEL (IT0003128367)	Stück	417.367	137.936		EUR 6,5090	2.716.641,80	0,68
Engie (FR0010208488)	Stück	161.707	53.439		EUR 13,2650	2.145.043,36	0,54
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	29.951	9.899		EUR 43,8800	1.314.249,88	0,33
Freenet (DE000A02ZZZ5)	Stück	36.156	11.949		EUR 24,8000	896.668,80	0,23
Fresenius (DE0005785604)	Stück	55.783	37.234		EUR 27,9900	1.561.366,17	0,39
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	11.544	3.814		EUR 35,9800	415.353,12	0,10
Galp Energia SGPS (PTGAL0AM0009)	Stück	51.592	17.049		EUR 19,7100	1.016.878,32	0,26
GEA Group (DE0006602006)	Stück	28.934	9.562		EUR 39,2800	1.136.527,52	0,29

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	20.621	6.813		EUR	57,1400	1.178.283,94	0,30
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	8.543	8.543		EUR	96,6800	825.937,24	0,21
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	13.615	4.499		EUR	82,7800	1.127.049,70	0,28
Hermes International (FR0000052292)	Stück	2.130	703		EUR	2.153,0000	4.585.890,00	1,15
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	482.057	159.315		EUR	12,1800	5.871.454,26	1,48
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	120.408	39.789		EUR	46,3700	5.583.318,96	1,40
ING Groep (NL0011821202)	Stück	115.927	38.312		EUR	15,9440	1.848.340,09	0,46
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	276.884	91.505		EUR	3,4835	964.525,41	0,24
Ipsen (FR0010259150)	Stück	15.097	4.989		EUR	114,3000	1.725.587,10	0,43
Italgas (IT0005211237)	Stück	97.819	32.326		EUR	4,5680	446.837,19	0,11
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	9.296	9.296		EUR	65,9000	612.606,40	0,15
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	15.654	15.654		EUR	76,2000	1.192.834,80	0,30
Koninklijke KPN (NL0000090982)	Stück	1.122.992	371.146		EUR	3,5710	4.010.204,43	1,01
Legrand (FR0010307819)	Stück	9.323	3.082		EUR	93,0200	867.225,46	0,22
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	8.419	3.030	876	EUR	410,4500	3.455.578,55	0,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	9.555	3.158		EUR	715,0000	6.831.825,00	1,72
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	47.831	15.805		EUR	64,7700	3.098.013,87	0,78
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	7.133	2.358		EUR	471,0000	3.359.643,00	0,85
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	49.964	16.511		EUR	20,3400	1.016.267,76	0,26
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	114.100	114.100		EUR	11,1500	1.272.215,00	0,32
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	12.748	4.212		EUR	39,6000	504.820,80	0,13
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	3.442	1.137		EUR	127,2000	437.822,40	0,11
Prosus (NL0013654783)	Stück	53.062	53.062		EUR	33,4300	1.773.862,66	0,45
Prysmian (IT0004176001)	Stück	22.281	22.281		EUR	57,4000	1.278.929,40	0,32
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	7.867	2.599		EUR	100,5000	790.633,50	0,20
Repsol (ES0173516115)	Stück	107.240	35.440		EUR	14,9000	1.597.876,00	0,40
Rexel (FR0010451203)	Stück	61.132	61.132		EUR	24,0600	1.470.835,92	0,37
Sanofi (FR0000120578)	Stück	40.117	13.257		EUR	90,2900	3.622.163,93	0,91
SAP (DE0007164600)	Stück	48.427	16.003		EUR	188,9200	9.148.828,84	2,30
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	23.206	7.669		EUR	222,9000	5.172.617,40	1,30
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	23.787	15.020		EUR	71,5500	1.701.959,85	0,43
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	142.926	47.232		EUR	33,8100	4.832.328,06	1,22
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	28.767	10.696	4.210	EUR	173,8800	5.002.005,96	1,26
Sopra Steria Group (FR0000050809)	Stück	10.303	3.405		EUR	183,1000	1.886.479,30	0,47
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	112.814	37.281		EUR	18,3780	2.073.295,69	0,52
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	14.715	11.339	22.921	EUR	36,7150	540.261,23	0,14
Syngso S.A. (BE0974464977)	Stück	7.759	7.412	17.162	EUR	84,9000	658.739,10	0,17
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	24.777	24.777		EUR	75,4000	1.868.188,80	0,47
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	184.573	60.996		EUR	3,9770	734.046,82	0,18
Tenaris (LU2598331598)	Stück	68.820	68.820		EUR	14,4150	992.040,30	0,25
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	43.593	14.405		EUR	62,4800	2.723.690,64	0,69
Umicore (BE0974320526)	Stück	15.287	5.052		EUR	14,1700	216.616,79	0,05
UniCredit (IT0005239360)	Stück	164.379	54.323		EUR	34,3750	5.650.528,13	1,42
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	29.219	9.656		EUR	51,4200	1.502.440,98	0,38
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	38.591	12.753		EUR	32,7700	1.264.627,07	0,32
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	32.121	10.614		EUR	28,0900	902.278,89	0,23
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	13.700	6.541	7.125	EUR	73,4500	1.006.265,00	0,25
VINCI (FR0000125486)	Stück	18.382	6.075		EUR	98,3200	1.807.318,24	0,45
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	70.146	23.180		EUR	18,1050	1.269.993,33	0,32
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	196.384	64.899		GBP	31,0165	7.195.256,44	1,81
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	49.708	16.426		GBP	24,8300	1.457.976,07	0,37
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	34.876	13.424	6.719	GBP	124,0200	5.109.351,51	1,29
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	259.790	114.049		GBP	8,0860	2.481.438,71	0,62
Berkeley Group Holding (GB00BLJNLX82)	Stück	21.641	7.153		GBP	46,2600	1.182.579,48	0,30
BP (GB0007980591)	Stück	421.055	139.154		GBP	4,7925	2.383.682,11	0,60
BT Group (GB0030913577)	Stück	953.182	953.182		GBP	1,4000	1.576.342,67	0,40
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	57.784	19.096		GBP	30,3800	2.073.684,86	0,52
Centrica (GB00B033F229)	Stück	687.261	227.140		GBP	1,3640	1.107.346,29	0,28
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	39.458	16.832	13.419	GBP	27,1600	1.265.937,37	0,32
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	34.957	11.551		GBP	21,8500	902.262,65	0,23
DCC (IE0002424939)	Stück	19.235	19.235		GBP	56,0500	1.273.547,63	0,32
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	27.078	8.947		GBP	36,8500	1.178.695,06	0,30
Grafton Group Units (IE00B00MZ448)	Stück	68.057	22.490		GBP	9,3780	753.928,95	0,19
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	200.990	66.422		GBP	15,3317	3.640.083,10	0,92
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	171.135	55.555		GBP	3,2510	657.208,54	0,17
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	487.955	310.520	528.167	GBP	6,9240	3.991.022,88	1,00
IMI (GB00BGLP8L22)	Stück	29.771	9.838		GBP	17,8700	628.442,23	0,16
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	83.880	40.920	46.716	GBP	8,6220	854.306,73	0,21
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	38.329	12.666		GBP	83,1800	3.266.116,85	0,95
Man Group PLC (JE00BJ1DLW90)	Stück	259.028	85.603		GBP	2,4500	749.652,83	0,19
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	193.956	193.956		GBP	8,8760	2.033.611,08	0,51
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	728.043	728.043		GBP	3,1520	2.170.757,24	0,68
Next (GB0032089863)	Stück	19.000	9.971		GBP	91,0400	2.043.305,18	0,51
Relx (GB00B2B0DGG97)	Stück	76.685	29.515	14.767	GBP	36,5100	3.307.269,92	0,83

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	89.471	47.205		GBP	52,4000	5.538.102,18	1,39
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	116.253	116.253		GBP	28,5050	3.914.466,68	0,98
Spectris (GB0003308607)	Stück	23.894	7.896		GBP	27,8400	785.788,15	0,20
SSE (GB0007908733)	Stück	38.301	12.657		GBP	17,9400	811.670,83	0,20
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	733.762	242.509		GBP	1,4233	1.233.670,13	0,31
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	1.063.071	351.341		GBP	3,0860	3.875.295,95	0,97
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	67.913	22.443		GBP	10,8800	872.829,06	0,22
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	75.612	24.988		GBP	43,5100	3.886.218,32	0,98
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	2.619.089	2.100.036		GBP	0,6974	2.157.642,99	0,54
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	143.096	143.096		GBP	6,8600	1.159.575,41	0,29
Equinor (NO0010096985)	Stück	32.795	34.631	84.204	NOK	305,2500	877.817,42	0,22
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	65.575	21.671		SEK	268,4000	1.547.036,95	0,39
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	35.494	11.730		SEK	297,3000	927.533,77	0,23
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	264.838	87.524		SEK	198,9500	4.631.312,86	1,16
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	21.890	7.235		SEK	271,6000	522.583,15	0,13
Sandvik (SE000667891)	Stück	28.512	26.394	60.064	SEK	212,6000	532.808,10	0,13
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	48.623	16.067		SEK	156,3500	668.220,07	0,17
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	67.162	67.162		SEK	211,8000	1.250.343,82	0,31
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	61.739	20.402		SEK	270,9000	1.470.105,40	0,37
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding ProfitsH. (CH0012032048)	Stück	22.672	8.613	3.968	CHF	251,2000	5.918.942,42	1,49
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	6.514	2.153		CHF	226,0000	1.529.997,92	0,38
<b>Investmentanteile</b>							<b>14.529.258,36</b>	<b>3,65</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b>							<b>14.529.258,36</b>	<b>3,65</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	1.418	3.648	2.586	EUR	10.246,3035	14.529.258,36	3,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>385.785.358,73</b>	<b>97,03</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>-94.676,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 SEP 24 (EURX) EUR	Stück	3.210					-69.238,72	-0,02
FTSE 100 INDEX SEP 24 (IPE) GBP	Stück	1.030					-25.437,78	-0,01
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>							<b>11.276.355,87</b>	<b>2,84</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>11.276.355,87</b>	<b>2,84</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	455.584,24			%	100	455.584,24	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	70.907,20			%	100	70.907,20	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	72.828,24			%	100	75.689,30	0,02
Britische Pfund	GBP	8.985.437,50			%	100	10.614.184,04	2,67
US Dollar	USD	64.172,47			%	100	59.991,09	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>753.914,44</b>	<b>0,19</b>
Zinsansprüche	EUR	5.422,90			%	100	5.422,90	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	457.215,64			%	100	457.215,64	0,11
Quellensteueransprüche	EUR	291.275,90			%	100	291.275,90	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-135.924,71</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-135.924,71			%	100	-135.924,71	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>397.585.027,83</b>	<b>100,00</b>

## DWS Qi European Equity

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse SC .....	EUR	286,35
Klasse LC .....	EUR	201,07
Klasse FC .....	EUR	211,43
Klasse FC5 .....	EUR	197,41
Klasse TFC .....	EUR	158,34
Klasse IC25 .....	EUR	136,22
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse SC .....	Stück	84.764,414
Klasse LC .....	Stück	700,694
Klasse FC .....	Stück	10.712,000
Klasse FC5 .....	Stück	1.167.898,000
Klasse TFC .....	Stück	4.124,000
Klasse IC25 .....	Stück	1.025.475,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IPE	=	ICE Futures Europe

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Schweizer Franken .....	CHF	0,962200	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,457300	=	EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,846550	=	EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,404050	=	EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,376800	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,069700	=	EUR	1

### 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. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>			
<b>Aktien</b>				Volumen in 1.000			
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863) .....	Stück	2.009	7.108	Burberry Group (GB0031743007) .....	Stück	13.509	47.810
Swisscom Reg. (CH0008742519) .....	Stück	241	858	CRH (IE0001827041) .....	Stück	9.901	35.043
Coloplast B (DK0060448595) .....	Stück	1.030	3.646	Diageo (GB0002374006) .....	Stück	10.076	35.663
Actividades de Construcción y Servicios Right (ES0667050908) .....	Stück	57.024	57.024	Legal & General Group (GB0005603997) .....	Stück	142.581	504.562
ArcelorMittal (new) (LU1598757687) .....	Stück	4.695	16.620	Mondi (GB00B1CRLC47) .....	Stück	9.897	38.465
Deutsche Post Reg. (DE0005552004) .....	Stück	5.011	17.738	Mondi PLC (GB00BMWC6P49) .....	Stück	36.198	36.198
Elisa Bear. A (FI0009007884) .....	Stück	4.658	16.482	National Grid Rights (GB00BSRK4Y08) .....	Stück	52.792	52.792
Hannover Rück Reg. (DE0008402215) .....	Stück	2.870	10.159	Epiroc Cl.A (SE0015658109) .....	Stück	9.089	32.169
Iberdrola Right (ES06445809R9) .....	Stück	361.591	361.591	H & M Hennes & Mauritz B (SE000106270) .....	Stück	18.794	66.517
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) .....	Stück	11.042	39.082				
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) .....	Stück	9.212	32.602				
Nemetschek (DE0006452907) .....	Stück	1.199	4.243				
Stora Enso R (FI0009005961) .....	Stück	7.327	25.933				
Vivendi (FR0000127771) .....	Stück	15.900	56.271				
Wolters Kluwer (NL0000395903) .....	Stück	2.392	8.463				
Anglo American (GB00B1XZS820) .....	Stück	5.567	19.702				
Ashtead Group (GB0000536739) .....	Stück	7.687	27.205				
Aviva (GB00BPQY8M80) .....	Stück	216.533	216.533				
				<b>Terminkontrakte</b>			
				<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
				Gekaufte Kontrakte:	EUR	37.896	
				(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index)			

## DWS Qi European Equity

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse SC: EUR 286,35  
Anteilwert Klasse LC: EUR 201,07  
Anteilwert Klasse FC: EUR 211,43  
Anteilwert Klasse FC5: EUR 197,41  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 158,34  
Anteilwert Klasse IC25: EUR 136,22

Umlaufende Anteile Klasse SC:	84.764,414
Umlaufende Anteile Klasse LC:	700,694
Umlaufende Anteile Klasse FC:	10.712,000
Umlaufende Anteile Klasse FC5:	1.167.898,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	4.124,000
Umlaufende Anteile Klasse IC25:	1.025.475,000

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

## DWS Qi European 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.



# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender  
Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
ehemals Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der DB Vita S.A.,  
Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2024

**DWS Investment GmbH**  
60612 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69-910-12371  
Fax: +49 (0) 69-910-19090  
[www.dws.de](http://www.dws.de)