

DWS Investment GmbH

DWS Qi European Equity

Halbjahresbericht 2023



Investors for a new now

DWS Qi European Equity

Inhalt

Halbjahresbericht 2023
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 (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 vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** 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

Russland/Ukraine-Krise

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

Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg

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 erhältlich,
- Zahlungen an die Anteilhaber weitergeleitet werden.

Halbjahresbericht

DWS Qi European Equity

DWS Qi European Equity

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	DE000A0M6W69	11,0%
Klasse FC	DE000DWS1742	11,1%
Klasse FC5	DE000DWS1767	11,3%
Klasse IC25	DE000DWS3A01	11,3%
Klasse LC	DE000DWS1726	11,0%
Klasse TFC	DE000DWS2SQ1	11,1%
MSCI Europe (NR)	DE000DWS2SQ1	11,1%

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

Stand: 30.6.2023

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 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Gesundheitswesen	37.798.552,75	16,11
Finanzsektor	36.560.163,38	15,58
Industrien	32.923.266,18	14,02
Dauerhafte Konsumgüter	29.543.453,31	12,58
Hauptverbrauchsgüter	26.476.705,99	11,28
Informationstechnologie	17.634.836,09	7,51
Grundstoffe	12.546.708,97	5,34
Versorger	10.321.310,47	4,40
Energie	9.409.754,78	4,01
Kommunikationsdienste	8.672.854,14	3,69
Summe Aktien:	221.887.606,06	94,52
2. Investmentanteile	7.677.803,20	3,27
3. Derivate	98.757,27	0,04
4. Bankguthaben	4.820.857,58	2,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	362.825,44	0,15
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-93.230,92	-0,03
III. Fondsvermögen		
	234.754.618,63	100,00

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

DWS Qi European Equity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						221.887.606,06	94,52
Aktien							
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	87.423	47.761	16.388	CHF 34,8200	3.116.368,61	1,33
Báloise Holding Reg. (CH0012410517)	Stück	6.850	6.850		CHF 131,1000	919.364,25	0,39
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759)	Stück	12	12		CHF 110.800,0000	1.361.179,36	0,58
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	11.077	1.019		CHF 151,2000	1.714.621,62	0,73
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	2.583	237		CHF 466,4000	1.233.324,32	0,53
Holcim (CH0012214059)	Stück	4.399	4.399		CHF 60,2400	271.289,68	0,12
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	2.898	2.898		CHF 265,1000	786.506,76	0,34
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	55.099	17.896		CHF 107,6000	6.069.463,96	2,59
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	76.585	7.045		CHF 89,9900	7.055.573,45	3,01
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1.459	134		CHF 840,6000	1.255.564,50	0,53
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	2.774	255		CHF 237,8000	675.324,73	0,29
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	7.788	716	4.066	CHF 144,1000	1.148.905,41	0,49
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	1.141	1.141		CHF 560,8000	655.070,43	0,28
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	11.608	1.068		DKK 1.094,0000	1.705.305,20	0,73
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	4.657	428		DKK 850,0000	531.560,32	0,23
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	53.043	4.878		DKK 1.083,6000	7.718.350,01	3,29
A2A (IT0001233417)	Stück	423.702	38.980		EUR 1,6785	711.183,81	0,30
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	158.200	44.300		EUR 14,3400	2.268.588,00	0,97
ACCOR (FR0000120404)	Stück	33.680	33.680		EUR 34,1100	1.148.824,80	0,49
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	42.351	42.351		EUR 32,1000	1.359.467,10	0,58
Adyen (NL0012969182)	Stück	508	508		EUR 1.567,2000	796.137,60	0,34
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	14.750	1.483	1.378	EUR 164,7000	2.429.325,00	1,03
Allianz (DE0008404005)	Stück	15.730	2.346		EUR 213,8500	3.363.860,50	1,43
Amplifon (IT0004056880)	Stück	18.949	18.949		EUR 33,4500	633.844,05	0,27
Amundi (FR0004125920)	Stück	12.403	12.403		EUR 54,4000	674.723,20	0,29
Andritz (AT0000730007)	Stück	11.015	1.013	7.499	EUR 50,5000	556.257,50	0,24
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	15.965	15.965		EUR 25,0850	400.482,03	0,17
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	12.885	2.289		EUR 657,9000	8.477.041,50	3,61
AXA (FR0000120628)	Stück	68.009	14.423		EUR 27,1000	1.843.043,90	0,79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	229.106	21.078		EUR 7,0860	1.623.445,12	0,69
Banco Santander Reg. (ES0113900137)	Stück	597.694	251.773		EUR 3,4175	2.042.619,25	0,87
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	12.783	1.176	7.545	EUR 44,3900	567.437,37	0,24
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	23.220	27.423	4.203	EUR 50,9300	1.182.594,60	0,50
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	2.341	215	4.340	EUR 120,9500	283.143,95	0,12
bioMérieux (FR0013280286)	Stück	11.820	5.207		EUR 95,8400	1.132.828,80	0,48
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	11.819	4.472		EUR 112,0400	1.324.200,76	0,56
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	10.691	22.462	29.612	EUR 57,9500	619.543,45	0,26
Brenntag (DE000A1DAHHO)	Stück	9.571	9.571		EUR 70,9000	678.583,90	0,29
Capgemini (FR0000125338)	Stück	7.894	726		EUR 172,2500	1.359.741,50	0,58
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	10.936	1.006		EUR 97,2800	1.063.854,08	0,45
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	160.855	14.797		EUR 13,1900	2.121.677,45	0,90
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	19.664	19.664	8.124	EUR 55,8400	1.098.037,76	0,47
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	84.379	84.379	37.059	EUR 10,9280	922.093,71	0,39
CRH (IE0001827041)	Stück	35.731	23.085		EUR 50,6400	1.809.417,84	0,77
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTRCK8)	Stück	11.487	24.762	13.275	EUR 32,9500	378.496,65	0,16
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	21.907	2.015	9.228	EUR 44,9100	983.843,37	0,42
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	76.383	29.293	93.625	EUR 20,0250	1.529.569,58	0,65
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	4.677	4.677		EUR 113,3000	529.904,10	0,23
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	98.858	98.858		EUR 11,6850	1.155.155,73	0,49
Edenred (FR0010908533)	Stück	13.248	13.248	16.075	EUR 61,3000	812.102,40	0,35
Eiffage (FR0000130452)	Stück	15.092	8.716	5.217	EUR 95,7600	1.445.209,92	0,62
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	26.210	2.411		EUR 49,2800	1.291.628,80	0,55
ENEL (IT0003128367)	Stück	190.536	190.536		EUR 6,1830	1.178.084,09	0,50
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	20.052	1.844		EUR 31,8000	637.653,60	0,27
Fincobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	37.446	37.446	66.997	EUR 12,2550	458.900,73	0,20
Freenet (DE000A0222Z5)	Stück	24.207	2.226		EUR 23,0600	558.213,42	0,24
GEA Group (DE0006602006)	Stück	19.372	19.372		EUR 38,2100	740.204,12	0,32
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	13.808	1.270		EUR 56,1900	775.871,52	0,33
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	7.289	670	1.751	EUR 193,7000	1.411.879,30	0,60
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	6.969	6.969		EUR 79,4500	553.687,05	0,24
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	6.077	6.077		EUR 73,4400	446.294,88	0,19
Hermes International (FR0000052292)	Stück	1.678	154		EUR 1.973,8000	3.312.036,40	1,41
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	322.742	65.396		EUR 11,9750	3.864.835,45	1,65
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	80.619	19.029		EUR 35,1400	2.832.951,66	1,21
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	28.040	2.579		EUR 37,2450	1.044.349,80	0,44

DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
ING Groep (NL0011821202)	Stück	33.266	3.060		EUR	12,3800	411.833,08	0,18
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	185.379	17.053	202.217	EUR	2,4115	447.041,46	0,19
Ipsen (FR0010259150)	Stück	10.108	930		EUR	110,2000	1.113.901,60	0,47
Italgas (IT0005211237)	Stück	128.232	11.796		EUR	5,3400	684.758,88	0,29
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	18.659	18.659		EUR	27,1800	507.151,62	0,22
Kering (FR0000121485)	Stück	2.099	193	1.478	EUR	502,7000	1.055.167,30	0,45
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	55.940	5.145		EUR	31,2800	1.749.803,20	0,75
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	584.739	267.969		EUR	3,2870	1.922.037,09	0,82
Legrand (FR0010307819)	Stück	10.825	996		EUR	90,5200	979.879,00	0,42
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	6.265	576		EUR	425,1500	2.663.564,75	1,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	7.974	733		EUR	854,5000	6.813.783,00	2,90
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	37.577	3.456	7.667	EUR	73,5600	2.764.164,12	1,18
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	4.775	439	3.023	EUR	344,2000	1.643.555,00	0,70
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	33.453	33.453		EUR	27,2200	910.590,66	0,39
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	3.044	3.044		EUR	68,8200	209.488,08	0,09
Nokia (FI0009000681)	Stück	73.648	6.773	87.853	EUR	3,8690	284.944,11	0,12
OMV (AT0000743059)	Stück	19.891	1.829		EUR	38,9700	775.152,27	0,33
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	30.754	30.754		EUR	38,2800	1.177.263,12	0,50
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	2.305	212	7.254	EUR	202,2000	466.071,00	0,20
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	5.268	5.268		EUR	74,0000	389.832,00	0,17
Qiagen (NL0012169213)	Stück	13.795	1.269		EUR	40,7600	562.284,20	0,24
Repsol (ES0173516115)	Stück	71.800	118.258	104.589	EUR	13,4700	967.146,00	0,41
Sanofi (FR0000120578)	Stück	33.698	3.099	12.227	EUR	98,1700	3.308.132,66	1,41
SAP (DE0007164600)	Stück	22.593	9.608	4.677	EUR	124,0200	2.801.983,86	1,19
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	15.537	1.429	1.495	EUR	165,4800	2.571.062,76	1,10
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	8.767	807		EUR	58,0200	508.661,34	0,22
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	95.694	8.802		EUR	27,6750	2.648.331,45	1,13
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	13.025	10.410	4.772	EUR	152,1200	1.981.363,00	0,84
Sodexo (FR0000121220)	Stück	13.245	1.218		EUR	99,8600	1.322.645,70	0,56
Solvay A (BE0003470755)	Stück	17.509	6.010		EUR	101,9500	1.785.042,55	0,76
Sopra Steria Group (FR0000050809)	Stück	6.898	634		EUR	182,7000	1.260.264,60	0,54
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	52.532	4.831	26.518	EUR	16,0700	844.189,24	0,36
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	22.958	25.671	28.355	EUR	45,3200	1.040.456,56	0,44
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	18.606	1.711	19.583	EUR	10,6350	197.874,81	0,08
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	123.577	123.577		EUR	3,7160	459.212,13	0,20
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	83.442	7.675	66.347	EUR	7,8160	652.182,67	0,28
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	29.188	17.194	14.018	EUR	53,0600	1.548.715,28	0,66
UniCredit (IT0005239360)	Stück	110.056	87.636		EUR	21,4800	2.364.002,88	1,01
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	19.563	1.799		EUR	47,6600	932.372,58	0,40
Valéo (FR0013176526)	Stück	14.158	14.158		EUR	19,5600	276.930,48	0,12
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	21.507	1.978		EUR	28,6600	616.390,62	0,26
VINCI (FR0000125486)	Stück	12.307	1.132		EUR	106,3400	1.308.726,38	0,56
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	6.071	558		EUR	115,5000	701.200,50	0,30
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	155.650	14.318		GBP	19,2950	3.495.422,20	1,49
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	19.518	1.795		GBP	53,9800	1.226.235,61	0,52
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	33.282	60.976	27.694	GBP	19,7900	766.586,10	0,33
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	28.171	10.618		GBP	113,3000	3.174.821,11	1,58
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	145.741	145.741		GBP	6,1000	1.034.706,82	0,44
BP (GB0007980591)	Stück	234.459	21.570		GBP	4,6255	1.262.209,15	0,54
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	38.688	16.141		GBP	29,9800	1.349.937,43	0,58
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	34.301	12.820		GBP	21,1100	842.753,85	0,36
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück	36.045	36.045		GBP	23,2300	974.540,68	0,42
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	68.672	68.672		GBP	21,8300	1.744.773,93	0,74
Diageo (GB0002374006)	Stück	39.513	3.634	52.606	GBP	33,6950	1.549.570,00	0,66
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	16.004	1.472	21.408	GBP	30,0400	559.543,95	0,24
Grafton Group Units (IE00B00M2448)	Stück	45.567	4.191	27.846	GBP	7,8590	416.795,91	0,18
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	47.499	4.369		GBP	13,9120	769.094,61	0,33
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	114.580	10.539	207.270	GBP	3,1935	425.874,34	0,18
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	42.842	3.941		GBP	18,6600	930.437,29	0,40
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	705.602	292.078		GBP	6,2250	5.112.165,33	2,18
IMI (GB00BGLP8L22)	Stück	19.933	1.833	17.634	GBP	16,2894	377.904,85	0,16
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	25.663	2.361		GBP	54,2000	1.618.871,74	0,69
Johnson Matthey (GB00B24BQC70)	Stück	45.557	45.557		GBP	17,4332	924.350,57	0,39
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	538.486	279.853	144.524	GBP	2,2757	1.426.279,69	0,61
Man Group PLC (JE00B1DLW90)	Stück	173.425	15.954		GBP	2,1870	441.434,45	0,19
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	28.568	5.379	29.909	GBP	12,0350	400.158,15	0,17
Next (GB0032089863)	Stück	4.813	442		GBP	69,0000	386.518,85	0,16
Persimmon (GB0006825383)	Stück	23.612	23.612		GBP	10,3200	283.607,82	0,12
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	42.376	3.898		GBP	26,2064	1.292.506,96	0,55
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	42.266	42.266		GBP	49,9900	2.459.121,67	1,05
Spectris (GB0003308607)	Stück	15.998	1.471	11.578	GBP	35,9100	668.631,49	0,28
SSE (GB0007908733)	Stück	25.644	73.757	102.246	GBP	18,3650	548.128,56	0,23
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	59.469	59.469		GBP	10,7800	746.131,08	0,32

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	
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	711.730	711.730		GBP 2,4840	2.057.655,17	0,88	
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	45.470	4.182		GBP 9,2200	487.934,59	0,21	
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	50.624	4.656		GBP 40,9100	2.410.414,15	1,03	
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	33.776	3.106	28.159	GBP 8,2400	323.922,53	0,14	
Equinor (NO0010096985)	Stück	82.368	7.577		NOK 313,0000	2.208.200,63	0,94	
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	177.314	133.081	31.178	SEK 154,5500	2.320.474,76	0,99	
Boliden (SE0020050417)	Stück	49.314	49.314		SEK 311,8500	1.302.209,30	0,55	
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	75.942	6.986		SEK 203,6000	1.309.256,13	0,56	
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	32.087	32.087		SEK 286,4000	778.156,48	0,33	
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	46.241	46.241		SEK 185,8000	727.507,94	0,31	
Sandvik (SE0000667891)	Stück	62.182	62.182		SEK 208,4000	1.097.304,63	0,47	
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	32.556	2.994	40.290	SEK 119,3500	329.016,95	0,14	
Swedbank (SE0000242455)	Stück	32.004	6.418	53.534	SEK 182,2000	493.761,75	0,21	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	18.027	1.658		CHF 275,2500	5.079.782,71	2,16	
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) ..	Stück	4.361	4.361		CHF 209,0000	933.096,85	0,40	
Investmentanteile							7.677.803,20	3,27
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)							7.677.803,20	3,27
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	779	861	82	EUR 9.855,9733	7.677.803,20	3,27	
Summe Wertpapiervermögen							229.565.409,26	97,79
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate							98.757,27	0,04
(Forderungen / Verbindlichkeiten)								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 SEP 23 (EURX) EUR	Stück	1.820				122.561,25	0,05	
FTSE 100 INDEX SEP 23 (IPE) GBP	Stück	420				-23.803,98	-0,01	
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							4.820.857,58	2,05
Bankguthaben							4.820.857,58	2,05
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR - Guthaben	EUR	832.669,68			% 100	832.669,68	0,35	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	110.071,02			% 100	110.071,02	0,05	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	40.116,53			% 100	41.069,34	0,02	
Britische Pfund	GBP	3.191.305,33			% 100	3.714.275,29	1,58	
US Dollar	USD	133.072,84			% 100	122.772,25	0,05	
Sonstige Vermögensgegenstände							362.825,44	0,15
Zinsansprüche	EUR	11.131,74			% 100	11.131,74	0,00	
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	173.208,79			% 100	173.208,79	0,07	
Quellensteueransprüche	EUR	178.484,91			% 100	178.484,91	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten							-93.230,92	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-93.230,92			% 100	-93.230,92	-0,03	
Fondsvermögen							234.754.618,63	100,00

DWS Qi European Equity

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse SC	EUR	249,08
Klasse LC	EUR	174,81
Klasse FC	EUR	183,36
Klasse FC5	EUR	170,78
Klasse TFC	EUR	137,61
Klasse IC25	EUR	117,67
Umlaufende Anteile		
Klasse SC	Stück	96.055,981
Klasse LC	Stück	641,115
Klasse FC	Stück	20.562,000
Klasse FC5	Stück	446.284,000
Klasse TFC	Stück	67.628,000
Klasse IC25	Stück	1.031.937,000

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 30.06.2023

Schweizer Franken	CHF	0,976800	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446850	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,675200	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,809600	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück		1.395
Aktien				Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	1.530	16.640
VAT Group Reg. (CH0311864901)	Stück		1.249	Umicore (BE0974320526)	Stück		19.900
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück		1.995	Abrdn (GB00BF8Q6K64)	Stück	182.394	182.394
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück		723	Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück		66.655
GENMAB (DK0010272202)	Stück		1.878	Antofagasta (GB0000456144)	Stück	35.097	35.097
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück		17.525	Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	292.220	292.220
Banco de Sabadell (ES0113860A34)	Stück		650.182	Halma (GB0004052071)	Stück		7.657
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück		18.337	Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück		27.682
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	5.204	8.855	RS Group (GB0003096442)	Stück		79.425
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück		10.907	Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück		84.245
Elia Group (BE0003822393)	Stück	3.563	3.563	Standard Chartered (GB0004082847)	Stück		67.472
Engie (FR0010208488)	Stück		66.683	DNB Bank (NO0010161896)	Stück		20.021
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück		8.773	Orkla (NO0003733800)	Stück		107.616
Ferrari (NL0011585146)	Stück		8.105	Assa-Ablox (SE0007100581)	Stück		27.596
Heineken (NL0000009165)	Stück		19.272	Boliden (SE0017768716)	Stück	6.325	34.749
Hera (IT0001250932)	Stück		339.269	Boliden (SE0020050425)	Stück	34.749	34.749
Iberdrola Right (ES06445809P3)	Stück	257.346	257.346	SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück		105.990
Kesko B (FI0009000202)	Stück	1.401	15.235				
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück		6.721				
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	1.838	39.926				

DWS Qi European Equity

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 32.124
(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 249,08

Anteilwert Klasse LC: EUR 174,81

Anteilwert Klasse FC: EUR 183,36

Anteilwert Klasse FC5: EUR 170,78

Anteilwert Klasse TFC: EUR 137,61

Anteilwert Klasse IC25: EUR 117,67

Umlaufende Anteile Klasse SC: 96.055,981

Umlaufende Anteile Klasse LC: 641,115

Umlaufende Anteile Klasse FC: 20.562,000

Umlaufende Anteile Klasse FC5: 446.284,000

Umlaufende Anteile Klasse TFC: 67.628,000

Umlaufende Anteile Klasse IC25: 1.031.937,000

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2022: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 115,0 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (seit dem 1.7.2023)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger (bis zum 29.5.2023)
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Vorstandssprecher
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Susanne Zeidler
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Manfred Bauer
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Gero Schomann (seit dem 4.4.2023)

Mitglied der Geschäftsführung der
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main
Mitglied der Geschäftsführung der
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 17.2.2023)

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2022:
2.928,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2022: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 1.7.2023

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