

DWS Investment GmbH

DWS Qi Eurozone Equity

Halbjahresbericht 2025



Investors for a new now

DWS Qi Eurozone Equity

Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.3.2025 bis 31.8.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
DWS Qi Eurozone 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 31. August 2025** 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

Halbjahresbericht

DWS Qi Eurozone Equity

DWS Qi Eurozone Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse RC	DE0009778563	2,9%
Klasse FC	DE000DWS3MF5	3,0%
Klasse FD	DE000A0YCG63	3,0%
Klasse IC	DE000DWS2WB5	3,1%
EURO STOXX		3,5%

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

Stand: 31.8.2025

DWS Qi Eurozone Equity

Überblick über die Anteilklassen

ISIN-Code	RC	DE0009778563
	FD	DE000A0YCG63
	FC	DE000DWS3MF5
	IC	DE000DWS2WB5
Wertpapierkennnummer (WKN)	RC	977856
	FD	A0YCG6
	FC	DWS3MF
	IC	DWS2WB
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	RC	EUR
	FD	EUR
	FC	EUR
	IC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	RC	3.3.1998
	FD	25.2.2011
	FC	14.6.2024
	IC	29.3.2018
Ausgabeaufschlag	RC	5%
	FD	Keiner
	FC	Keiner
	IC	Keiner
Verwendung der Erträge	RC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	FC	Thesaurierung
	IC	Thesaurierung
Kostenpauschale	RC	0,55% p.a.
	FD	0,35% p.a.
	FC	0,35% p.a.
	IC	0,25% p.a.
Mindestanlagesumme	RC	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	FC	EUR 2.000.000
	IC	EUR 10.000.000
Erstausgabepreis	RC	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FD	EUR 65.218,28
	FC	EUR 100
	IC	EUR 89,50

DWS Qi Eurozone Equity

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Finanzsektor	79.766.758,31	23,56
Industrien	77.834.386,08	22,99
Dauerhafte Konsumgüter	30.953.777,72	9,14
Versorger	24.730.154,07	7,31
Informationstechnologie	24.565.261,88	7,26
Gesundheitswesen	23.244.751,78	6,87
Hauptverbrauchsgüter	19.440.384,30	5,74
Grundstoffe	17.829.518,23	5,27
Kommunikationsdienste	16.502.701,57	4,87
Energie	8.687.541,78	2,57
Sonstige	657.759,80	0,19
Summe Aktien:	324.212.995,52	95,77
2. Investmentanteile	11.992.276,43	3,54
3. Derivate	35.532,98	0,01
4. Bankguthaben	2.003.004,99	0,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	377.645,10	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-91.751,90	-0,02
III. Fondsvermögen	338.529.703,12	100,00

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

DWS Qi Eurozone Equity

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						324.212.995,52	95,77	
Aktien								
A2A (IT0001233417)	Stück	370.732	93.593	378.218	EUR	2,1490	796.703,07	0,24
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	48.015	8.738	6.401	EUR	64,8000	3.111.372,00	0,92
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	21.832	13.282	187	EUR	168,8500	3.686.333,20	1,09
Adyen (NL0012969182)	Stück	1.604	314	494	EUR	1.443,6000	2.315.534,40	0,68
Aena SME (ES0105046017)	Stück	80.067	80.067		EUR	24,7100	1.978.455,57	0,58
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	36.257	6.266	3.734	EUR	176,5200	6.400.085,64	1,89
Airbus (NL0000235190)	Stück	32.456	12.924	588	EUR	179,8400	5.836.887,04	1,72
Allianz (DE0008404005)	Stück	20.278	3.504	367	EUR	359,9000	7.298.052,20	2,16
Alten (FR0000071946)	Stück	3.758	649		EUR	66,7500	250.846,50	0,07
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	24.236	4.189	439	EUR	72,0400	1.745.961,44	0,52
Amundi (FR0004125920)	Stück	19.842	4.517	14.046	EUR	63,0500	1.251.038,10	0,37
Andritz (AT0000730007)	Stück	24.292	5.252	13.706	EUR	61,3000	1.489.099,60	0,44
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	62.044	35.283	1.123	EUR	53,4600	3.316.872,24	0,98
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	53.249	94.268	41.019	EUR	28,4300	1.513.869,07	0,45
argenx (NL0010832176)	Stück	3.272	3.272		EUR	604,6000	1.978.251,20	0,58
Arkema (FR0010313833)	Stück	7.175	1.240	130	EUR	60,4000	433.370,00	0,13
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	765	273	1.796	EUR	420,6000	321.759,00	0,10
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	13.786	4.610	201	EUR	651,4000	8.980.200,40	2,65
AXA (FR0000120628)	Stück	100.736	17.410	40.558	EUR	39,7200	4.001.233,92	1,18
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	81.710	14.121	1.480	EUR	17,2200	1.407.046,20	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	236.006	43.149	33.974	EUR	15,4100	3.636.852,46	1,07
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	67.535	43.145	140.188	EUR	11,6350	785.769,73	0,23
Banco de Sabadell (ES0113860A34)	Stück	418.772	424.226	5.454	EUR	3,2140	1.345.933,21	0,40
Bankinter (ES0113679137)	Stück	187.149	83.631	2.266	EUR	12,6050	2.359.013,15	0,70
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	28.231	11.654	443	EUR	111,0000	3.133.641,00	0,93
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	50.614	8.747	917	EUR	27,7850	1.406.309,99	0,42
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	766.880	345.061	9.234	EUR	8,0670	6.186.420,96	1,83
BE Semiconductor Industries (NL0012866412)	Stück	3.855	666		EUR	118,5500	457.010,25	0,13
Bechtle (DE0005158703)	Stück	28.875	13.357	523	EUR	39,0400	1.127.280,00	0,33
Bilfinger (DE0005909006)	Stück	12.175	12.175		EUR	88,5000	1.077.487,50	0,32
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	9.615	1.661	174	EUR	118,6000	1.140.339,00	0,34
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	33.330	26.632	222	EUR	89,7200	2.990.367,60	0,88
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	40.822	7.633	8.015	EUR	76,2800	3.113.902,16	0,92
BPER Banca (IT0000066123)	Stück	46.161	46.161		EUR	8,7960	406.032,16	0,12
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	76.354	55.435	1.186	EUR	25,8200	1.971.460,28	0,58
BUZZI (IT0001347308)	Stück	18.732	4.293	13.631	EUR	43,9200	822.709,44	0,24
Caixabank (ES0140609019)	Stück	206.890	35.756	3.746	EUR	8,4460	1.747.392,94	0,52
Cappgemini (FR0000125338)	Stück	7.998	1.382	145	EUR	122,8000	982.154,40	0,29
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	74.838	74.838		EUR	32,1100	2.403.048,18	0,71
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	38.807	6.707	703	EUR	93,1800	3.616.036,26	1,07
Continental (DE0005439004)	Stück	4.740	819		EUR	75,6600	358.628,40	0,11
Corporación Mapfre (ES0124244E34)	Stück	179.430	179.430		EUR	3,7260	668.556,18	0,20
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	147.061	148.955	1.894	EUR	15,5700	2.289.739,77	0,68
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	15.158	3.567	12.196	EUR	40,5200	614.202,16	0,18
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	48.571	48.571		EUR	29,5750	1.436.487,33	0,42
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	8.264	1.590	2.196	EUR	252,6000	2.087.486,40	0,62
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	78.224	19.159	72.419	EUR	7,9400	621.098,56	0,18
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	29.305	5.065	531	EUR	39,0000	1.142.895,00	0,34
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	223.178	38.571	4.041	EUR	31,2400	6.972.080,72	2,06
Diasorin (IT0003492391)	Stück	6.048	1.045	110	EUR	86,1600	521.095,68	0,15
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	4.726	4.726		EUR	185,6000	877.145,60	0,26
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	10.135	1.751	8.665	EUR	83,8800	850.123,80	0,25
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	198.585	150.116	1.061	EUR	15,3850	3.055.230,23	0,90
Eiffage (FR0000130452)	Stück	21.401	4.054	4.862	EUR	105,7000	2.262.085,70	0,67
Elis (FR0012435121)	Stück	27.282	4.715	494	EUR	23,5000	641.127,00	0,19
ENEL (IT0003128367)	Stück	318.258	190.999	2.786	EUR	7,9080	2.516.784,26	0,74
Engie (FR0010208488)	Stück	237.810	80.879	3.435	EUR	17,6000	4.185.456,00	1,24
ENI (IT0003132476)	Stück	117.692	20.340	2.131	EUR	15,2160	1.790.801,47	0,53
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	17.156	3.388	5.628	EUR	81,5000	1.398.214,00	0,41
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	11.632	2.213	2.761	EUR	260,7000	3.032.462,40	0,90
Euronext (NL0006294274)	Stück	7.750	1.339	140	EUR	141,3000	1.095.075,00	0,32
Evonik Industries Reg. (DE000EVNKO13)	Stück	29.096	5.028	527	EUR	16,5200	480.665,92	0,14
Exor (NL0012059018)	Stück	14.723	14.723		EUR	85,8500	1.263.969,55	0,37
Ferrari (NL0011585146)	Stück	6.236	1.078	113	EUR	410,3000	2.558.630,80	0,76
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	40.327	40.327		EUR	46,9700	1.894.159,19	0,56
Fresenius (DE0005785604)	Stück	44.154	7.631	800	EUR	46,4500	2.050.953,30	0,61
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	47.183	36.778	228	EUR	43,4700	2.051.045,01	0,61
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	31.394	5.426		EUR	16,6050	521.297,37	0,15
Gaztransport Technigaz (FR0011726835)	Stück	4.575	1.553	9.681	EUR	160,8000	735.660,00	0,22
GEA Group (DE0006602006)	Stück	24.017	4.151	435	EUR	62,4500	1.499.861,65	0,44

DWS Qi Eurozone Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Generali (IT0000062072)	Stück	25.960	4.487	470	EUR	33,3900	866.804,40	0,26
Glanbia (IE0000669501)	Stück	111.638	19.294	2.021	EUR	14,1100	1.575.212,18	0,47
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	60.546	22.472	833	EUR	71,1400	4.307.242,44	1,27
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	13.923	2.407	252	EUR	203,3000	2.830.545,90	0,84
Heineken (NL0000009165)	Stück	11.195	1.935	203	EUR	69,6000	779.172,00	0,23
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	42.571	11.345	684	EUR	72,0600	3.067.666,26	0,91
Hera (FR001250932)	Stück	299.872	51.828	5.430	EUR	3,6780	1.102.293,22	0,33
Hermes International (FR0000052292)	Stück	2.210	382	40	EUR	2.117,0000	4.678.570,00	1,38
Hiab (FI4000571013)	Stück	21.626	10.979	233	EUR	57,0000	1.232.682,00	0,36
Hochtief (DE0006070006)	Stück	6.956	1.202	126	EUR	217,0000	1.509.452,00	0,45
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	10.206	10.206		EUR	30,3000	309.241,80	0,09
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	417.634	77.150	70.067	EUR	16,0650	6.709.290,21	1,98
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	37.084	10.440	51.413	EUR	42,6400	1.581.261,76	0,47
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	66.080	11.420	1.197	EUR	35,5850	2.351.456,80	0,69
ING Groep (NL0011821202)	Stück	130.978	23.835	17.469	EUR	20,2600	2.653.614,28	0,78
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	686.497	134.197	266.821	EUR	5,3480	3.671.385,96	1,08
Ipsen (FR0010259150)	Stück	14.947	2.583	271	EUR	117,1000	1.750.293,70	0,52
Italgas (IT0005211237)	Stück	394.688	68.217	7.147	EUR	7,6950	3.037.124,16	0,90
Iveco Group (NL0015000LU4)	Stück	95.124	95.124		EUR	18,4400	1.754.086,56	0,52
Kemira (FI0009004824)	Stück	65.037	65.037		EUR	19,7900	1.287.082,23	0,38
Kering (FR0000121485)	Stück	1.954	338		EUR	233,3000	455.868,20	0,13
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	13.298	2.926	8.146	EUR	79,0000	1.050.542,00	0,31
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	6.139	9.792	19.902	EUR	53,2200	326.717,58	0,10
Konecranes (FI0009005870)	Stück	24.351	4.208	441	EUR	71,2500	1.735.008,75	0,51
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	76.141	13.159	1.379	EUR	34,1900	2.603.260,79	0,77
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	497.334	85.959	9.005	EUR	4,0760	2.027.133,38	0,60
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	31.745	31.745		EUR	23,4700	745.055,15	0,22
Lanxess (DE0005470405)	Stück	24.929	6.246	48.418	EUR	24,3800	607.769,02	0,18
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	9.161	1.583	10.690	EUR	71,8000	657.759,80	0,19
Legrand (FR0010307819)	Stück	20.803	3.595	4.964	EUR	131,3000	2.731.433,90	0,81
Leonardo (IT0003856405)	Stück	14.267	14.525	258	EUR	49,2800	703.077,76	0,21
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	3.785	879	2.898	EUR	400,9500	1.517.595,75	0,45
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	3.724	696	726	EUR	513,1000	1.910.784,40	0,56
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	45.338	8.587	10.283	EUR	53,3700	2.419.689,06	0,71
Merck (DE0006599905)	Stück	7.225	1.249	131	EUR	108,2500	782.106,25	0,23
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	19.897	19.897		EUR	30,9400	615.613,18	0,18
Moncler (IT0004965148)	Stück	20.170	3.486	365	EUR	50,5800	1.020.198,60	0,30
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	3.915	677	71	EUR	383,9000	1.502.968,50	0,44
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	10.743	1.857	195	EUR	544,0000	5.844.192,00	1,73
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	57.972	10.019	1.050	EUR	27,2400	1.579.157,28	0,47
Nexans (FR0000044448)	Stück	7.410	7.410		EUR	131,5000	974.415,00	0,29
NN Group (NL0010773842)	Stück	19.062	19.062		EUR	58,4800	1.114.745,76	0,33
Nokia (FI0009000681)	Stück	146.874	25.383	2.660	EUR	3,6360	534.033,86	0,16
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	66.605	11.511	42.193	EUR	12,9950	865.531,98	0,26
OMV (AT0000743059)	Stück	8.051	1.391		EUR	47,1000	379.202,10	0,11
Orange (FR0000133308)	Stück	153.989	55.794	2.150	EUR	13,8150	2.127.358,04	0,63
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	22.636	8.342	313	EUR	68,1000	1.541.511,60	0,46
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	6.348	1.097	115	EUR	98,6800	626.420,64	0,19
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	47.923	8.283	868	EUR	20,0300	959.897,69	0,28
Prosus (NL0013654783)	Stück	84.864	14.666	1.537	EUR	52,6400	4.467.240,96	1,32
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	19.377	3.348	351	EUR	79,1200	1.533.108,24	0,45
Qiagen N.V. (NL0015002CX3)	Stück	11.692	2.021	212	EUR	39,5000	461.834,00	0,14
Rational Ord. (DE0007018083)	Stück	431	163	1.120	EUR	642,0000	276.702,00	0,08
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	17.824	3.080	323	EUR	52,9500	943.780,80	0,28
Repsol (ES0173516115)	Stück	162.695	28.117	2.946	EUR	13,9150	2.263.900,93	0,67
Rexel (FR0010451203)	Stück	90.800	15.692	1.644	EUR	27,8700	2.530.596,00	0,75
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	2.020	2.057	37	EUR	1.702,5000	3.439.050,00	1,02
Rubis (new) (FR0013269123)	Stück	15.697	2.713		EUR	28,2400	443.283,28	0,13
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	70.335	70.890	555	EUR	25,1300	1.767.518,55	0,52
Safran (FR0000073272)	Stück	25.508	4.613	3.037	EUR	288,0000	7.346.304,00	2,17
Sanofi (FR0000120578)	Stück	39.875	6.892	722	EUR	84,9200	3.386.185,00	1,00
SAP (DE0007164600)	Stück	34.655	6.241	6.138	EUR	233,0500	8.076.347,75	2,39
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	32.406	5.601	587	EUR	212,1500	6.874.932,90	2,03
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	30.752	5.720	5.652	EUR	109,9000	3.379.644,80	1,00
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	36.224	36.224		EUR	90,9000	3.292.761,60	0,97
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	22.064	3.813	400	EUR	239,2500	5.278.812,00	1,56
Société Générale (FR0000130809)	Stück	42.689	30.107	275	EUR	52,1600	2.226.658,24	0,66
Sodexo (FR0000121220)	Stück	12.123	2.095	220	EUR	51,6000	625.546,80	0,18
Sopra Steria Group (FR0000050809)	Stück	7.225	1.249	131	EUR	160,5000	1.159.612,50	0,34
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	13.879	3.462	13.638	EUR	23,3850	324.560,42	0,10
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	3.781	654	5.227	EUR	117,5000	444.267,50	0,13
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	101.953	17.620	1.846	EUR	4,5450	463.376,39	0,14
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	1.202	1.202		EUR	226,8000	272.613,60	0,08
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	40.708	8.373	17.578	EUR	53,4800	2.177.063,84	0,64
Tui Ag Na O.N. Konv. (DE000TUAG505)	Stück	49.859	49.859		EUR	8,6740	432.476,97	0,13

DWS Qi Eurozone Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	7.306	7.438	132	EUR	198,9500	1.453.528,70	0,43
UniCredit (IT0005239360)	Stück	128.890	34.964	2.056	EUR	65,7700	8.477.095,30	2,50
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	56.670	56.670		EUR	17,8600	1.012.126,20	0,30
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	68.257	11.797	1.236	EUR	24,3300	1.660.692,81	0,49
Vallourec (FR0013506730)	Stück	52.981	53.573	592	EUR	15,4700	819.616,07	0,24
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	20.946	3.620	379	EUR	28,1600	589.839,36	0,17
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	11.730	2.028	212	EUR	60,9000	714.357,00	0,21
Vidrala (ES0183746314)	Stück	6.862	6.862		EUR	92,3000	633.362,60	0,19
VINCI (FR0000125486)	Stück	25.241	4.362	457	EUR	116,0500	2.929.218,05	0,87
Viscofan (ES0184262212)	Stück	9.940	1.718	180	EUR	60,0000	596.400,00	0,18
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	68.241	11.794	1.236	EUR	25,0200	1.707.389,82	0,50
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	17.490	4.714	474	EUR	108,2000	1.892.418,00	0,56
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	22.015	3.805	399	EUR	24,0500	529.460,75	0,16
Investmentanteile						11.992.276,43	3,54	
Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)						11.992.276,43	3,54	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	1.131	7.849	8.578	EUR	10.603,2506	11.992.276,43	3,54
Summe Wertpapiervermögen						336.205.271,95	99,31	
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						3.548,75	0,00	
Wertpapier-Terminkontrakte								
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								
AALBERTS SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-39.300				-6.794,97	0,00	
ACCIONA SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-12.500				-375.500,00	-0,11	
AEROPORTS DE PARIS SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-15.300				-49.725,00	-0,01	
ALLIANZ SE SEP 25 (EURX) EUR	Stück	3.500				68.315,45	0,02	
ALSTOM SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-78.600				-122.492,94	-0,04	
AMPLIFON SPA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-37.000				194.990,00	0,06	
ARCADIS SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-22.500				124.141,50	0,04	
ASML HOLDING NV SEP 25 (EURX) EUR	Stück	9.400				-145.042,00	-0,04	
BANCO BILBAO VA (BBVG CASH) SEP 25 (EURX) EUR	Stück	115.000				269.905,00	0,08	
BEIERSDORF AG SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-10.000				173.800,00	0,05	
DASSAULT SYSTEM SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-47.700				84.425,25	0,02	
DAVIDE CAMPARI SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-163.000				-120.620,00	-0,04	
ELIA SYSTEM OPERATOR SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-8.867				-41.320,21	-0,01	
ELISA OYJ SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-16.300				13.529,00	0,00	
ENERGIAS DE PORT SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-232.200				-36.919,80	-0,01	
FRANCAISE DES JEUX SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-23.500				104.842,90	0,03	
GROUPE EUROTUNNEL SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-49.000				490,00	0,00	
INTERPUMP GROUP ORD SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-43.800				-310.323,00	-0,09	
INWIT ORD SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-125.000				-22.500,00	-0,01	
LOREAL SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	5.000				142.350,00	0,04	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS (MOHG SEP (EURX) EUR	Stück	9.200				470.304,00	0,14	
OUTOTEC SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-67.300				-28.669,80	-0,01	
PHILIPS ELECTRONIC SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-42.000				-140.280,00	-0,04	
PUMA SE SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-25.000				4.825,00	0,00	
RANDSTAD ORD SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-24.000				-63.240,00	-0,02	
RED ELECTRICA CORPOR SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-119.600				-44.192,20	-0,01	
SANOFI SA SEP 25 (EURX) EUR	Stück	26.900				-66.981,00	-0,02	
SAP SEP 25 (EURX) EUR	Stück	17.400				-424.908,00	-0,13	
SARTORIUS AG NVTG PRF SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-3.300				16.665,00	0,00	
SHOP APOTHEKE EUROPE SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-6.000				52.843,20	0,02	
SIEMENS AG SEP 25 (EURX) EUR	Stück	21.800				556.336,00	0,16	
SNAM SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-316.000				-38.552,00	-0,01	
STORA ENSO OYJ SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-132.300				-211.680,00	-0,06	
SYMRISE AG SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-4.300				84.679,90	0,03	
TOTALENERGIES SE SEP 25 (EURX) EUR	Stück	68.300				-154.358,00	-0,05	
WIENERBERGER AG SEP 25 (EURX) EUR	Stück	-38.700				45.205,47	0,01	
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						31.984,23	0,01	

DWS Qi Eurozone Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR.....	Stück	1.890				31.984,23	0,01
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						2.003.004,99	0,59
Bankguthaben						2.003.004,99	0,59
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.710.627,97		%	100	1.710.627,97	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	229.850,33		%	100	265.324,17	0,08
US Dollar	USD	31.586,91		%	100	27.052,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						377.645,10	0,11
Zinsansprüche	EUR	3.387,54		%	100	3.387,54	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	36.124,26		%	100	36.124,26	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	338.133,30		%	100	338.133,30	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-91.751,90	-0,02
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-91.751,90		%	100	-91.751,90	-0,02
Fondsvermögen						338.529.703,12	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse RC	EUR	170,09
Klasse FD	EUR	146.277,13
Klasse IC	EUR	173,95
Klasse FC	EUR	115,44
Umlaufende Anteile		
Klasse RC	Stück	572.660,612
Klasse FD	Stück	397,000
Klasse IC	Stück	1.014.409,000
Klasse FC	Stück	57.147,335

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.08.2025

Britische Pfund	GBP	0,866300 = EUR	1
US Dollar	USD	1,167600 = EUR	1

DWS Qi Eurozone Equity

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	--------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

ACCOR (FR0000120404)	Stück	1.239	15.592
Aena SME (ES0105046009)	Stück	584	7.352
Ageas (BE0974264930)	Stück	1.225	15.417
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück	25.424	30.786
Azelis Group (BE0974400328)	Stück	1.186	14.632
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	1.727	21.742
Carrefour (FR0000120172)	Stück		36.836
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	2.798	35.217
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	447	5.513
Eurazeo (FR0000121121)	Stück	1.465	18.437
FDJ United (FR0013451333)	Stück	3.883	48.882
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	6.489	115.757
Freenet (DE000A0Z2Z75)	Stück		67.055
Fuchs (DE000A3E5D64)	Stück	2.045	25.746
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück		3.612
Iberdrola Right (ES06445809U3)	Stück	437.192	437.192
IMCD (NL0010801007)	Stück	600	7.552
Italgas RIGHT (IT0005651549)	Stück	355.266	355.266
K+S Reg. (DE000KSAG888)	Stück	5.071	63.841
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	700	8.811
Prysmian (IT0004176001)	Stück		32.765
Renault (FR0000131906)	Stück	1.677	21.115
Reply (IT0005282865)	Stück	473	9.585
SCOR (FR0010411983)	Stück	22.057	73.189
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück		50.386
Syngoo S.A. (BE0974464977)	Stück	506	6.243
Viscofan RIGHT (ES0684262936)	Stück	8.222	8.222
Wendel (FR0000121204)	Stück		2.930

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

ACS Actividades De Construction Right (ES06670509R1)	Stück	48.641	48.641
--	-------	--------	--------

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: Allianz, ASML Holding, Banco Bilbao Vizcaya Argent., L'Oreal, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.), Sanofi, SAP, Siemens Reg., TotalEnergies)	EUR	31.735
--	-----	--------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Acciona, Aéroports de Paris, Alstom, Amplifon, Beiersdorf, Carrefour, Davide Campari-Milano, EDP, Elia Group, Elisa Bear, A, Fugro, Getlink, Infrastrutture Wireless Italiane, Interpump Group, Kion Group, Koninklijke Philips, Metso Outotec Oyj, Nexans, PUMA, Randstad, RWE Ord., Saipem, Sartorius Pref., Snam, Stora Enso R, Symrise, TietoEVRY Oyj, Valéo, Wienerberger)	EUR	31.811
--	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	70.332
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	11.336

DWS Qi Eurozone Equity

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse RC: EUR 170,09
Anteilwert Klasse FD: EUR 146.277,13
Anteilwert Klasse IC: EUR 173,95
Anteilwert Klasse FC: EUR 115,44

Umlaufende Anteile Klasse RC:	572.660,612
Umlaufende Anteile Klasse FD:	397,000
Umlaufende Anteile Klasse IC:	1.014.409,000
Umlaufende Anteile Klasse FC:	57.147,335

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 Eurozone 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 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)
Geschäftsführer 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

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

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)
Geschäftsführerin der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)
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

Vincenzo Veda
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 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.8.2025

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