

DWS Investment GmbH

DWS ESG Qi LowVol Europe

Rapport semestriel 2024



Investors for a new now

DWS ESG Qi LowVol Europe

Sommaire

Rapport semestriel 2024
pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024
(conformément à l'article 103 du code allemand sur les investissements
en capitaux (Kapitalanlagegesetzbuch ; KAGB))

2 / Informations

4 / Rapport semestriel
DWS ESG Qi LowVol Europe

Informations

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses parts. Les valeurs liquidatives (prix de rachat) servent de base au calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires ; dans le cas de fonds de capitalisation nationaux, et après une éventuelle imputation de l'impôt retenu à la source à l'étranger, cette valeur est majorée de l'impôt national sur le revenu des capitaux prélevé par le fonds, auquel s'ajoute la contribution de solidarité. La performance est calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI). Les indications sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Par ailleurs, dans la mesure où ils existent, les indices de référence correspondants sont également reproduits dans les rapports. Toutes les données graphiques et chiffrées reflètent la **situation au 30 juin 2024** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

Le prospectus de vente en vigueur, seul et unique document faisant foi en cas de souscription, inclut les conditions de placement ainsi que le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », que vous pouvez obtenir auprès de DWS Investment GmbH ou des succursales de la Deutsche Bank AG ainsi que d'autres agents payeurs.

Précisions concernant les frais forfaitaires

Les charges suivantes ne sont pas comprises dans les frais forfaitaires :

- a) les frais résultant de l'achat et de la vente d'actifs ;
- b) les taxes éventuelles liées aux frais de gestion et de conservation ;
- c) les frais relatifs à l'exercice et à la satisfaction de droits du fonds commun de placement.

Des précisions concernant la structure des commissions sont données dans le prospectus de vente en vigueur.

Cours de souscription et de rachat

Disponibles quotidiennement
www.dws.de

Rapport semestriel

DWS ESG Qi LowVol Europe

DWS ESG Qi LowVol Europe

Performance des classes de parts (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe NC	DE0008490822	6,5 %
Classe FC	DE000DWS17M4	7,0 %
Classe FD	DE000DWS17N2	7,0 %
Classe LC	DE000DWS17K8	6,6 %
Classe MFC	DE000DWS2MS0	7,2 %
Classe SC	DE000DWS1K92	6,9 %
Classe TFC	DE000DWS2SF4	7,0 %
Classe TFD	DE000DWS2SG2	7,0 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2024

DWS ESG Qi LowVol Europe

Aperçu des classes de parts

Code ISIN	NC	DE0008490822
	SC	DE000DWS1K92
	LC	DE000DWS17K8
	FC	DE000DWS17M4
	FD	DE000DWS17N2
	MFC	DE000DWS2MS0
	TFC	DE000DWS2SF4
	TFD	DE000DWS2SG2
Code valeur	NC	849082
	SC	DWS1K9
	LC	DWS17K
	FC	DWS17M
	FD	DWS17N
	MFC	DWS2MS
	TFC	DWS2SF
	TFD	DWS2SG
Devise du fonds		EUR
Devise de la classe de parts	NC, SC, LC, FC, FD et MFC	EUR
	TFC	EUR
	TFD	EUR
Date de première souscription et de lancement	NC	12 décembre 1994 (depuis le 29 avril 2014, classe de parts LC)
	SC	20 mai 2014 (jusqu'au 1 ^{er} septembre 2014, classe de parts FC)
	LC	1 ^{er} septembre 2014
	FC	8 septembre 2014
	FD	15 septembre 2016
	MFC	1 ^{er} février 2017
	TFC	2 janvier 2018
	TFD	2 janvier 2018

DWS ESG Qi LowVol Europe**Aperçu des classes de parts (suite)**

Droit d'entrée	NC, SC, FC, FD, MFC, TFC et TFD LC	Aucun 5 %
Affectation des résultats	NC, SC, LC, FC, MFC et TFC FD et TFD	Capitalisation Distribution
Frais forfaitaires	NC LC SC FC, FD, TFC et TFD MFC	1,7 % par an 1,5 % par an 1 % par an 0,75 % par an 0,4 % par an
Montant minimum d'investissement	NC, LC, MFC, TFC et TFD SC FC et FD	Aucun 400 000 EUR* 2 000 000 EUR*
Cours de souscription d'origine	NC SC, LC, FC, FD et MFC TFC et TFD	100,00 DM 100,00 EUR 100,00 EUR

* La société se réserve le droit de s'écarter du montant d'investissement minimum, à sa seule discrétion.
Les versements suivants sont laissés à l'appréciation de l'investisseur.

DWS ESG Qi LowVol Europe

État de l'actif au 30 juin 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs) :		
Santé	111 785 871,66	19,27
Secteur financier	98 576 842,46	17,00
Biens de consommation courante	97 609 622,84	16,84
Industrie	71 816 838,76	12,39
Services de communication	57 281 438,01	9,88
Matières premières	37 285 992,79	6,43
Services aux collectivités	30 291 484,42	5,22
Biens de consommation durables	27 570 202,40	4,76
Technologies de l'information	14 892 552,43	2,57
Énergie	1 389 591,59	0,24
Autre(s)	6 216 297,34	1,07
Total actions :	554 716 734,70	95,67
2. Parts de fonds	19 078 617,12	3,29
3. Dérivés	-51 259,19	-0,01
4. Avoirs bancaires	4 623 490,05	0,80
5. Autres éléments d'actif	1 934 728,85	0,33
II. Engagements		
1. Autres engagements	-506 525,32	-0,08
III. Actif du fonds	579 795 786,21	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS ESG Qi LowVol Europe

État du portefeuille-titres au 30 juin 2024

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						554 716 734,70	95,67
Actions							
ABB Reg. (CH0012221716)	Unité	106 828			CHF 49,8100	5 530 142,05	0,95
Alcon (CH0432492467)	Unité	32 329	32 329		CHF 80,4600	2 703 379,07	0,47
Banque Cantonale Vaudoise (CH0531751755)	Unité	7 602	14 083	6 481	CHF 95,4000	753 721,47	0,13
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Reg. (CH0010570759)	Unité	54			CHF 103 200,0000	5 791 727,29	1,00
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Unité	1 310		841	CHF 4 290,0000	5 840 677,61	1,01
Holcim (CH0012214059)	Unité	94 492			CHF 79,6400	7 820 975,76	1,35
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Unité	37 485	37 485		CHF 87,4000	3 404 893,99	0,59
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Unité	84 169	31 332	32 219	CHF 92,1200	8 058 250,14	1,39
Novartis Reg. (CH0012005267)	Unité	138 944			CHF 96,2600	13 900 176,10	2,40
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Unité	316			CHF 1 151,5000	378 168,78	0,07
Roche Holding (CH0012032113)	Unité	26 674		5 539	CHF 274,8000	7 617 974,64	1,31
Sandoz Group (CH1243598427)	Unité	83 335	83 335		CHF 32,5000	2 814 786,43	0,49
SGS (CH1256740924)	Unité	84 784	84 784		CHF 80,2400	7 070 326,50	1,22
Swiss Prime Site Reg. (CH0008038389)	Unité	70 121		31 708	CHF 85,3000	6 216 297,34	1,07
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Unité	46 429			CHF 112,0000	5 404 331,74	0,93
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Unité	21 980	12 058	8 443	CHF 504,0000	11 513 115,78	1,99
Carlsberg B (DK0010181759)	Unité	47 149			DKK 842,6000	5 327 363,44	0,92
GENMAB (DK0010272202)	Unité	6 998	6 998		DKK 1 759,0000	1 650 662,04	0,28
Novonesis (DK0060336014)	Unité	26 589	116 132	183 703	DKK 424,1000	1 512 128,37	0,26
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Unité	96 716			DKK 1 002,2000	12 997 837,72	2,24
Tryg (DK0060636678)	Unité	390 809	390 809		DKK 151,7000	7 950 025,52	1,37
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Unité	157 371			EUR 40,1800	6 323 166,78	1,09
Aena SME (ES0105046009)	Unité	38 975	38 975		EUR 188,0000	7 327 300,00	1,26
AIB Group (IE00BF0L3536)	Unité	320 674	320 674		EUR 4,9420	1 584 770,91	0,27
Air Liquide (FR0000120073)	Unité	60 413	32 575		EUR 161,7000	9 768 782,10	1,68
Allianz (DE0008404005)	Unité	22 649	6 844		EUR 261,5000	5 922 713,50	1,02
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Unité	6 142		52 213	EUR 61,7200	379 084,24	0,07
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Unité	341 394			EUR 23,4700	8 012 517,18	1,38
Beiersdorf (DE0005200000)	Unité	51 054		28 052	EUR 137,1500	7 002 056,10	1,21
bioMerieux (FR0013280286)	Unité	22 438		38 097	EUR 89,5000	2 008 201,00	0,35
Bouygues (FR0000120503)	Unité	46 247	46 247		EUR 29,8500	1 380 472,95	0,24
Brenntag (DE000A1DAH00)	Unité	2 949			EUR 63,4400	187 084,56	0,03
Bureau Veritas (FR0006174348)	Unité	134 685	134 685		EUR 25,7200	3 464 098,20	0,60
Caixabank (ES0140609019)	Unité	1 052 424	1 052 424		EUR 4,9500	5 209 498,80	0,90
Carrefour (FR0000120172)	Unité	381 431			EUR 13,3150	5 078 753,77	0,88
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Unité	13 000			EUR 193,3000	2 512 900,00	0,43
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Unité	448 734			EUR 23,4900	10 540 761,66	1,82
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Unité	26 220	111 251	85 031	EUR 42,7400	1 120 642,80	0,19
Exor (NL0012059018)	Unité	59 079	59 079		EUR 98,4000	5 813 373,60	1,00
Ferrari (NL0011585146)	Unité	5 023		13 339	EUR 383,0000	1 923 809,00	0,33
Fresenius (DE0005785604)	Unité	118 796	138 305	19 509	EUR 27,9900	3 325 100,04	0,57
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Unité	100 545			EUR 35,9800	3 617 609,10	0,62
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Unité	123 184	123 181	131 482	EUR 66,9000	8 241 009,60	1,42
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Unité	116 474		9 322	EUR 57,1400	6 655 324,36	1,15
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Unité	31 707	17 943	14 096	EUR 238,0000	7 546 266,00	1,30
Hermes International (FR0000052292)	Unité	1 130	1 130	3 180	EUR 2 153,0000	2 432 890,00	0,42
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Unité	1 082 531			EUR 12,1800	13 185 227,58	2,27
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Unité	268 803		74 528	EUR 46,3700	12 464 395,11	2,15
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Unité	306 018	306 018		EUR 9,8150	3 003 566,67	0,52
Ipsen (FR0010259150)	Unité	48 588			EUR 114,3000	5 553 608,40	0,96
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Unité	159 674		115 088	EUR 18,3200	2 925 227,68	0,50
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Unité	47 554	47 554		EUR 65,9000	3 133 808,60	0,54
Kerry Group (IE0004906560)	Unité	79 247			EUR 76,2000	6 038 621,40	1,04
KONE OYj (FI0009013403)	Unité	149 603	42 809		EUR 46,0200	6 884 730,06	1,19
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Unité	366 638			EUR 27,6900	10 152 206,22	1,75
Koninklijke KPN (NL00000009082)	Unité	3 517 477			EUR 3,5710	12 560 910,37	2,17
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Unité	12 103		2 480	EUR 410,4500	4 967 676,35	0,86
Lotus Bakeries (BE0003604155)	Unité	520		116	EUR 9 770,0000	5 080 400,00	0,88
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Unité	18 323	4 336		EUR 471,0000	8 630 133,00	1,49
Nordea Bank (FI4000297767)	Unité	674 669	674 669		EUR 11,1500	7 522 559,35	1,30
Orange (FR0000133308)	Unité	994 697	525 451	493 091	EUR 9,3200	9 270 576,04	1,60
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Unité	146 353		14 912	EUR 39,6000	5 795 578,80	1,00
Qiagen N.V. (NL0015001WM6)	Unité	33 286	81 858	48 572	EUR 38,3350	1 276 018,81	0,22
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Unité	147 929	60 629	65 308	EUR 48,5800	7 186 390,82	1,24

DWS ESG Qi LowVol Europe

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Unité	438 345		123 274	EUR	16,2300	7 114 339,35	1,23
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Unité	68 370	68 370		EUR	40,0100	2 735 483,70	0,47
Sanofi (FR0000120578)	Unité	111 909			EUR	90,2900	10 104 263,61	1,74
SAP (DE0007164600)	Unité	60 807		8 291	EUR	188,9200	11 487 658,44	1,98
Scout24 (DE000A12DM80)	Unité	13 811			EUR	71,5500	988 177,05	0,17
Sodexo (FR0000121220)	Unité	43 067	69 489	52 844	EUR	83,4000	3 591 787,80	0,62
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Unité	74 178			EUR	75,4000	5 593 021,20	0,96
Telefónica (ES0178430E18)	Unité	521 654		528 670	EUR	3,9770	2 074 617,96	0,36
Tenaris (LU2598331598)	Unité	96 399			EUR	14,4150	1 389 591,59	0,24
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Unité	838 062	433 195	313 290	EUR	7,1740	6 012 256,79	1,04
UCB Cap. (BE0003739530)	Unité	28 248		72 497	EUR	137,5500	3 885 512,40	0,67
UniCredit (IT0005239360)	Unité	99 985	99 985		EUR	34,3750	3 436 984,38	0,59
Unilever (GB00B10RZP78)	Unité	264 375			EUR	51,4200	13 594 162,50	2,34
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Unité	135 473			EUR	32,7700	4 439 450,21	0,77
Verbund AG (AT0000746409)	Unité	30 872	30 872		EUR	73,4500	2 267 548,40	0,39
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Unité	93 968			EUR	155,2000	14 583 833,60	2,52
3i Group (GB00B1YW4409)	Unité	93 171		16 479	GBP	31,0165	3 413 665,25	0,59
AstraZeneca (GB0009895292)	Unité	21 518	21 518		GBP	124,0200	3 152 397,80	0,54
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Unité	216 228			GBP	8,0860	2 065 347,13	0,36
Aviva (GB00BPQY8M80)	Unité	92 466			GBP	4,8190	526 364,24	0,09
Bunzl (GB00B0744B38)	Unité	177 546			GBP	30,3800	6 371 563,97	1,10
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Unité	104 586	104 586		GBP	27,1600	3 355 449,48	0,58
Compass Group (GB00BD6K4575)	Unité	262 614	262 614		GBP	21,8500	6 778 236,25	1,17
Gsk (GB00BN7SWP63)	Unité	680 214			GBP	15,3317	12 319 197,42	2,12
Haleon (GB00BMX86B70)	Unité	1 121 069			GBP	3,2510	4 305 233,38	0,74
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Unité	114 530	114 530		GBP	18,8135	2 545 288,04	0,44
National Grid (GB00BDR05C01)	Unité	163 293		586 696	GBP	8,8760	1 712 112,30	0,30
Relx (GB00B2B0DG97)	Unité	294 336			GBP	36,5100	12 694 120,09	2,19
Rio Tinto (GB0007188757)	Unité	127 693	105 896		GBP	52,4000	7 903 978,74	1,36
Tesco (GB00BLGZ9862)	Unité	1 747 519			GBP	3,0860	6 370 367,85	1,10
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Unité	253 952		47 406	NOK	191,1000	4 255 525,64	0,73
Orkla (NO0003733800)	Unité	385 906	385 906		NOK	85,9000	2 906 802,88	0,50
Telenor (NO0010063308)	Unité	388 612			NOK	121,6000	4 143 722,55	0,71
Autres titres de participation								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Unité	35 745	13 996	11 275	CHF	251,2000	9 331 889,42	1,61
Parts de fonds							19 078 617,12	3,29
Parts de fonds du groupe (y compris dans des sociétés d'investissement du groupe)							19 078 617,12	3,29
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Unité	1 862	2 427	1 128	EUR	10 246,3035	19 078 617,12	3,29
Total du portefeuille-titres							573 795 351,82	98,96
Dérivés								
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses								
Dérivés sur indices boursiers (Créances / dettes)							-51 259,19	-0,01
Contrats à terme sur indices boursiers								
EURO STOXX 50 SEP 24 (EURX) EUR	Unité	2 320					-55 000,00	-0,01
FTSE 100 INDEX SEP 24 (IPE) GBP	Unité	280					3 740,81	0,00
Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés							4 623 490,05	0,80
Avoirs bancaires							4 623 490,05	0,80
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	2 053 603,24			%	100	2 053 603,24	0,35
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE	EUR	170 899,14			%	100	170 899,14	0,03
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE								
Franç suisse	CHF	55 865,38			%	100	58 060,05	0,01
Livre sterling	GBP	1 816 231,20			%	100	2 145 450,59	0,37
Dollar américain	USD	209 101,78			%	100	195 477,03	0,03

DWS ESG Qi LowVol Europe

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Autres éléments d'actif						1 934 728,85	0,33
Intérêts à recevoir	EUR	6 180,26		%	100	6 180,26	0,00
Droits à dividende / à distribution	EUR	1 065 653,75		%	100	1 065 653,75	0,18
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	862 894,84		%	100	862 894,84	0,15
Autres engagements						-506 525,32	-0,08
Engagements découlant des coûts	EUR	-506 525,32		%	100	-506 525,32	-0,08
Actif du fonds						579 795 786,21	100,00

Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Classe NC	EUR	348,76
Classe SC	EUR	176,03
Classe LC	EUR	164,42
Classe FC	EUR	175,82
Classe FD	EUR	133,40
Classe MFC	EUR	160,68
Classe TFC	EUR	145,57
Classe TFD	EUR	128,55
Nombre d'actions en circulation		
Classe NC	Unité	919 277,361
Classe SC	Unité	105 974,599
Classe LC	Unité	3 414,949
Classe FC	Unité	17 875,909
Classe FD	Unité	10 523,000
Classe MFC	Unité	1 465 098,000
Classe TFC	Unité	73,000
Classe TFD	Unité	20,000

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

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

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2024

Franc suisse	CHF	0,962200	= EUR	1
Couronne danoise	DKK	7,457300	= EUR	1
Livre sterling	GBP	0,846550	= EUR	1
Couronne norvégienne	NOK	11,404050	= EUR	1
Dollar américain	USD	1,069700	= EUR	1

DWS ESG Qi LowVol Europe

Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, titres de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes sorties
-------------------------	-----------------------------------	---------------------	-------------------

Valeurs mobilières cotées en bourse

Actions

Bâloise Holding Reg. (CH0012410517)	Unité		5 053
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Unité		7 758
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Unité		28 130
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Unité	964	964
Actividades de Construcción y Servicios Right (ES0667050908)	Unité	157 371	157 371
argenx (NL0010832176)	Unité		5 000
Arkema (FR0010313833)	Unité		9 342
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Unité		66 657
Diasorin (IT0003492391)	Unité		32 973
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité	500 704	1 046 666
Eiffage (FR0000130452)	Unité		5 420
Enagas (ES0130960018)	Unité	169 350	433 843
Iberdrola Right (ES06445809R9)	Unité	1 082 531	1 082 531
JDE Peet's (NL0014332678)	Unité		76 384
Kesko B (FI0009000202)	Unité		46 438
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Unité	68 678	231 359
Pluxee NV (NL0015001W49)	Unité	26 422	26 422
Qiagen (NL0012169213)	Unité	40 340	84 390
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Unité		16 213
Syensqo S.A. (BE0974464977)	Unité		18 517
Symrise (DE000SYM9999)	Unité		5 692
Endeavour Mining (GB00BL6K5J42)	Unité	85 235	85 235
HSBC Holdings (GB0005405286)	Unité		985 465
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Unité		1 270 472
Legal & General Group (GB0005603997)	Unité		224 741
National Grid Rights (GB00BSRK4Y08)	Unité	218 746	218 746
Pearson (GB0006776081)	Unité		213 773
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Unité		466 511
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Unité		3 253 232
Swedbank (SE0000242455)	Unité		200 136

Valeurs non cotées

Actions

Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Unité		75 775
---	-------	--	--------

Dérivés (primes des options ou volume des contrats d'option au cours d'ouverture ; pour les warrants, indication des achats et des ventes)

Montants en milliers

Contrats à terme

Contrats à terme sur indices boursiers

Contrats achetés :	EUR	14 846
(Sous-jacents : Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index)		

Prêts de titres (volume des transactions évalué sur la base de la valeur convenue au moment de la conclusion de l'opération de prêt)

Montants en milliers

À durée indéterminée	EUR	12 101
Catégorie : Carrefour (FR0000120172), Naturgy Energy Group (ES0116870314), Telefónica (ES0178430E18)		

DWS ESG Qi LowVol Europe

Annexe conformément à l'article 7 point 9 de l'ordonnance allemande relative à la comptabilité et à l'évaluation en matière d'investissement (KARBV)

Autres informations

Valeur liquidative classe NC : 348,76 EUR
Valeur liquidative classe SC : 176,03 EUR
Valeur liquidative classe LC : 164,42 EUR
Valeur liquidative classe FC : 175,82 EUR
Valeur liquidative classe FD : 133,40 EUR
Valeur liquidative classe MFC : 160,68 EUR
Valeur liquidative classe TFC : 145,57 EUR
Valeur liquidative classe TFD : 128,55 EUR

Nombre de parts en circulation classe NC :	919 277,361
Nombre de parts en circulation classe SC :	105 974,599
Nombre de parts en circulation classe LC :	3 414,949
Nombre de parts en circulation classe FC :	17 875,909
Nombre de parts en circulation classe FD :	10 523,000
Nombre de parts en circulation classe MFC :	1 465 098,000
Nombre de parts en circulation classe TFC :	73,000
Nombre de parts en circulation classe TFD :	20,000

Indications relatives à la procédure d'évaluation des éléments d'actif :

Le dépositaire effectue l'évaluation en collaboration avec la société de gestion des capitaux. À cet effet, le dépositaire s'appuie en principe sur des sources externes.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre le dépositaire et la société de gestion des capitaux et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Les taux de commission de gestion / frais forfaitaires des parts de fonds du portefeuille-titres applicables à la date du rapport sont indiqués entre parenthèses. Le signe + veut dire qu'une rémunération supplémentaire liée aux résultats peut le cas échéant être versée. Comme le fonds commun de placement a, dans la période sous revue, détenu d'autres parts de fonds de placement (« fonds cibles »), d'autres frais, droits et commissions peuvent avoir été imputés au fonds cible.

DWS ESG Qi LowVol Europe

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d’identification conformément aux dispositions de l’article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
	1. Éléments d'actif utilisés		
Absolu	-	-	-
En % de l'actif du fonds	-	-	-
	2. Les 10 principales contreparties		
1. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
2. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS ESG Qi LowVol Europe

8. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

9. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

10. Nom

Volume brut des opérations
ouvertes

État du siège

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral,
contrepartie centrale)

-	-	-
---	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour

Entre 1 jour et 1 semaine

Entre 1 semaine et 1 mois

Entre 1 et 3 mois

Entre 3 mois et 1 an

Plus d'1 an

À durée indéterminée

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

Avoirs bancaires

Obligations

Actions

Autre(s)

Type(s) :		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Qualité(s) :

Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :

- actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ;
- parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ;
- parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations / actions mentionnées dans les deux tirets suivants ;
- obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ;
- actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds / compartiment.

DWS ESG Qi LowVol Europe

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	-	-	-
7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)			
Moins d’1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d’1 an	-	-	-
À durée indéterminée	-	-	-
8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus) *			
Part des revenus du fonds			
Absolu	1763,72	-	-
En % des revenus bruts	70,00	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-
Part des revenus de la société de gestion			
Absolu	755,86	-	-
En % des revenus bruts	30,00	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-
Part des revenus de tiers			
Absolu	-	-	-
En % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-
9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Absolu	-		
10. Titres prêtés en % de l’ensemble des éléments d’actif du fonds pouvant être transférés			
Total	-		
Part	-		
11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
1. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
2. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			

DWS ESG Qi LowVol Europe

3. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
4. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
5. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
6. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
7. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
8. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
9. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
10. Nom			
Volume des garanties reçues (absolu)			
12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
Part			-
13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)			
Comptes / dépôts spéciaux	-		-
Comptes collectifs / dépôts	-		-
Autres comptes / dépôts	-		-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	-		-

DWS ESG Qi LowVol Europe

	14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps		
Nombre total de conservateurs / teneurs de compte	-	-	-
1. Nom			
Montant détenu en absolu			

* Les écarts éventuels par rapport aux informations correspondantes du compte de résultats détaillé sont basés sur les effets de la régularisation des revenus.

Direction et gestion

Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt / Main, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
452,6 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2023 : 115 millions d'euros

Conseil de surveillance

Dr. Stefan Hoops
Président
Président de la direction de
DWS Management GmbH,
(associée commanditée
personnellement responsable de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Christof von Dryander
Vice-président Senior Counsel de
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt / Main

Manfred Bauer
Membre du directoire de
DWS Management GmbH,
(associée commanditée
personnellement responsable de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Hans-Theo Franken
Président du conseil de surveillance de
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen
Anciennement Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marciniowski
Ancien membre du directoire de
BASF SE,
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn
Actionnaire et membre du directoire de
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Gerhard Wiesheu
Porte-parole du directoire de l'établissement
bancaire
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt / Main

Direction

Dr. Matthias Liermann
Porte-parole de la direction

Porte-parole de la direction de
DWS International GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A., Luxembourg
Membre du directoire de
DIP Management GmbH, Frankfurt / Main
(associée commanditée
personnellement responsable de
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Petra Pflaum
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Gero Schomann
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS International GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main
Membre du conseil d'administration de
DB Vita S.A., Luxembourg
Vice-président du conseil de surveillance de
Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedita
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
MorgenFund GmbH, Frankfurt / Main

Christian Wolff
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
3 841,5 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au 31 décembre 2023 :
109,4 millions d'euros

Associé de DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main

Situation au : 30 juin 2024

DWS Investment GmbH

60612 Frankfurt / Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69-910-12371

Fax : +49 (0) 69-910-19090

www.dws.com