

DWS Investment GmbH

---

# DWS Qi European Equity

Halbjahresbericht 2022

Anlagefonds deutschen Rechts



# DWS Qi European Equity

# Inhalt

Halbjahresbericht 2022  
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Qi European Equity .....	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	16
TER für Anleger in der Schweiz .....	17

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment GmbH kostenfrei reinvestiert werden; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzuge-rechnet. 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 2022** 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:

■ [www.dws.ch](http://www.dws.ch)

■ [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## 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 beeinflussen und für erhebliche Volatilität 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.

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf das Sondervermögen und die Märkte, in denen dieses investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Sondervermögen gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Sondervermögens im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Sondervermögens nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Sondervermögens sprechen, noch ergaben sich für das Sondervermögen Liquiditätsprobleme.



# Halbjahresbericht

# DWS Qi European Equity

---

## DWS QI EUROPEAN EQUITY

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	DE000A0M6W69	-19,8%
Klasse FC	DE000DWS1742	-19,7%
Klasse FC5	DE000DWS1767	-19,6%
Klasse IC25	DE000DWS3A01	-19,5%
Klasse LC	DE000DWS1726	-19,8%
Klasse TFC	DE000DWS2SQ1	-19,7%
MSCI Europe (NR)		-14,0%

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

Stand: 30.6.2022

---



---

## 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 Auflegung 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
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 und ID	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 30.06.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	29.384.678,57	15,06
Gesundheitswesen	28.621.155,31	14,66
Industrien	25.081.173,82	12,84
Hauptverbrauchsgüter	19.860.356,74	10,17
Dauerhafte Konsumgüter	16.871.762,60	8,64
Informationstechnologie	14.635.444,21	7,49
Grundstoffe	12.145.909,81	6,22
Kommunikationsdienste	9.568.462,39	4,90
Energie	9.047.257,30	4,63
Versorger	8.176.504,43	4,19
Sonstige	532.034,36	0,27
<b>Summe Aktien:</b>	<b>173.924.739,54</b>	<b>89,07</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-367.325,38</b>	<b>-0,19</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>21.527.523,85</b>	<b>11,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>273.932,62</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-82.567,02</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>195.276.303,61</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Qi European Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>173.924.739,54</b>	<b>89,07</b>
<b>Aktien</b>							
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	56.050			CHF 25,0100	1.404.619,74	0,72
Alcon (CH0432492467)	Stück	19.168			CHF 65,7000	1.261.861,32	0,65
Barry Callebaut Reg. (CH0009002962)	Stück	284			CHF 2.118,0000	602.717,43	0,31
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	10.058	10.058		CHF 100,0000	1.007.815,63	0,52
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	2.346			CHF 451,1000	1.060.401,40	0,54
Logitech International Reg. (CH0025751329)	Stück	27.556			CHF 49,3700	1.363.166,05	0,70
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	31.051			CHF 110,2800	3.431.166,61	1,76
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	69.540	52.728		CHF 80,4900	5.608.491,58	2,87
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	1.325			CHF 847,4000	1.125.055,11	0,58
Sonova Holding Reg. (CH0012549785)	Stück	2.519			CHF 299,7000	756.457,21	0,39
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	4.690	4.690		CHF 112,4000	528.212,42	0,27
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	1.364			CHF 458,0000	625.963,93	0,32
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	139.801			CHF 15,2000	2.129.233,67	1,09
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	3.002			CHF 410,1000	1.233.587,37	0,63
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	723			DKK 16.450,0000	1.598.837,17	0,82
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	10.540			DKK 893,0000	1.265.295,92	0,65
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	7.645			DKK 795,6000	817.659,15	0,42
DSV (DK0060079531)	Stück	4.664			DKK 977,8000	613.067,95	0,31
GENMAB (DK0010272202)	Stück	2.565			DKK 2.277,0000	785.146,03	0,40
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	48.165			DKK 772,7000	5.003.138,36	2,56
Orsted (DK0060094928)	Stück	3.670		3.715	DKK 734,0000	362.128,05	0,19
Pandora (DK0060252690)	Stück	6.314	6.314		DKK 440,5000	373.895,75	0,19
A2A (IT0001233417)	Stück	384.722			EUR 1,2330	474.362,23	0,24
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3.858			EUR 165,9200	640.119,36	0,33
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	10.158	10.158		EUR 128,9800	1.310.178,84	0,67
Allianz (DE0008404005)	Stück	8.431			EUR 180,7600	1.523.987,56	0,78
Andritz (AT0000730007)	Stück	23.840	23.840		EUR 38,1400	909.257,60	0,47
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	11.694		9.899	EUR 21,5100	251.537,94	0,13
Arkema (FR0010313833)	Stück	6.117		2.863	EUR 83,1000	508.322,70	0,26
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	912		4.316	EUR 233,4000	212.860,80	0,11
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	8.902			EUR 449,3000	3.999.668,60	2,05
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück	17.525		23.802	EUR 38,1900	669.279,75	0,34
AXA (FR0000120628)	Stück	44.125			EUR 21,3600	942.510,00	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	208.028	66.265		EUR 4,2115	876.109,92	0,45
Banco de Sabadell (ES0113860A34)	Stück	650.182	650.182		EUR 0,7558	491.407,56	0,25
Banco Santander Reg. (ES011390J37)	Stück	345.921	345.921		EUR 2,6470	915.652,89	0,47
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	27.589			EUR 40,7800	1.125.079,42	0,58
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	6.466			EUR 97,2400	628.753,84	0,32
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	2.941		4.870	EUR 93,1600	273.983,56	0,14
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	7.347			EUR 71,2100	523.179,87	0,27
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	30.018			EUR 44,8400	1.346.007,12	0,69
Capgemini (FR0000125338)	Stück	7.168			EUR 163,6000	1.172.684,80	0,60
Carrefour (FR0000120172)	Stück	37.181			EUR 16,6800	620.179,08	0,32
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	348	68.691	137.034	EUR 10,9100	3.796,68	0,00
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	20.751	9.836		EUR 39,9500	829.002,45	0,42
Covestro (DE0006062144)	Stück	15.579		12.897	EUR 32,1200	500.397,48	0,26
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	37.059			EUR 8,6360	320.041,52	0,16
CRH (IE0001827041)	Stück	12.646		16.168	EUR 32,0950	405.873,37	0,21
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	6.567	6.567		EUR 158,8500	1.043.167,95	0,53
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	29.120			EUR 35,0550	1.020.801,60	0,52
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	140.715	74.502		EUR 18,8560	2.653.322,04	1,36
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	22.764		70.595	EUR 22,3500	508.775,40	0,26
Eiffage (FR0000130452)	Stück	11.593			EUR 85,0400	985.868,72	0,50
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	23.799			EUR 53,2000	1.266.106,80	0,65
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT00000652011)	Stück	18.208		15.368	EUR 24,1200	439.176,96	0,22
Ferrari (NL0011585146)	Stück	4.451	4.451		EUR 172,8000	769.132,80	0,39
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	38.376			EUR 11,4550	439.597,08	0,23
Freenet (DE000A0222Z5)	Stück	21.981		40.529	EUR 23,5500	517.652,55	0,27
Fresenius (DE0005785604)	Stück	20.845			EUR 28,6100	596.375,45	0,31
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	12.538	12.538		EUR 52,7200	661.003,36	0,34
Hera (IT0001250932)	Stück	339.269			EUR 2,7940	947.917,59	0,49
Hermès International (FR0000052292)	Stück	1.329			EUR 1.055,0000	1.402.095,00	0,72
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	219.195	97.142		EUR 9,8680	2.163.016,26	1,11
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	48.673	24.560		EUR 21,3100	1.037.221,63	0,53
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	25.461			EUR 22,7900	580.256,19	0,30
ING Groep (NL0011821202)	Stück	52.949			EUR 9,3500	495.073,15	0,25
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	370.543			EUR 1,7822	660.381,73	0,34

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Italgas (IT0005211237)	Stück	116.436		77.841	EUR	5,5350	644.473,26	0,33
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	11.566		11.007	EUR	53,4000	617.624,40	0,32
Kering (FR0000121485)	Stück	1.546			EUR	483,6000	747.645,60	0,38
Kesko B (FI0009000202)	Stück	13.834			EUR	22,1100	305.869,74	0,16
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	7.932	5.067	6.813	EUR	55,1200	437.211,84	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	50.795	6.807		EUR	24,6250	1.250.826,88	0,64
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3.773			EUR	134,3500	506.902,55	0,26
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	174.914	174.914		EUR	3,4010	594.882,51	0,30
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	6.721			EUR	79,1600	532.034,36	0,27
Legrand (FR0010307819)	Stück	9.829			EUR	69,5000	683.115,50	0,35
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	12.352			EUR	271,6000	3.354.803,20	1,72
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	5.689			EUR	322,1000	1.832.426,90	0,94
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	4.589			EUR	570,5000	2.618.024,50	1,34
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	27.914	10.454		EUR	54,8400	1.530.803,76	0,78
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	31.552	31.552		EUR	25,5000	804.576,00	0,41
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	6.429			EUR	221,5000	1.424.023,50	0,73
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	22.704			EUR	42,7900	971.504,16	0,50
Nokia (FI0009000681)	Stück	405.238	95.768		EUR	4,4115	1.787.707,44	0,92
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	9.347			EUR	173,0500	1.617.498,35	0,83
Randstad (NL0000379121)	Stück	9.573		10.100	EUR	45,5800	436.337,34	0,22
Repsol (ES0173516115)	Stück	98.669			EUR	14,1350	1.394.686,32	0,71
Sanofi (FR0000120578)	Stück	22.764	29.482	22.764	EUR	97,1000	2.210.384,40	1,13
SAP (DE0007164600)	Stück	21.705	8.433		EUR	85,0200	1.845.359,10	0,94
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	2.379			EUR	293,8000	698.950,20	0,36
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	23.761			EUR	110,9000	2.635.094,90	1,35
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	14.732	14.732		EUR	48,5400	715.091,28	0,37
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	86.892	86.892		EUR	25,1650	2.186.637,18	1,12
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	7.387			EUR	97,6400	721.266,68	0,37
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	15.110		15.843	EUR	31,9300	482.462,30	0,25
Société Générale (FR0000130809)	Stück	17.675			EUR	20,5650	363.486,38	0,19
Sodexo (FR0000121220)	Stück	6.613	6.613		EUR	65,9200	435.928,96	0,22
Sopra Steria Group (FR0000050809)	Stück	6.264	6.264		EUR	140,9000	882.597,60	0,45
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	43.680	81.736	38.056	EUR	11,6860	510.444,48	0,26
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	25.642		25.620	EUR	29,6600	760.541,72	0,39
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	66.819	40.377		EUR	15,0200	1.003.621,38	0,51
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	311.469	43.692		EUR	4,8310	1.504.706,74	0,77
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	4.145		1.804	EUR	288,9000	1.197.490,50	0,61
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	142.114			EUR	7,5740	1.076.371,44	0,55
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	37.988			EUR	50,5400	1.919.913,52	0,98
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	12.600			EUR	80,5800	1.015.300,00	0,52
UniCredit (IT0005239360)	Stück	45.137			EUR	8,9310	403.118,55	0,21
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	17.764			EUR	43,0000	763.852,00	0,39
Valmet (FI4000074984)	Stück	25.267		23.067	EUR	23,2800	588.215,76	0,30
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	19.529		28.180	EUR	23,1900	452.877,51	0,23
VINCI (FR0000125486)	Stück	11.175			EUR	84,1000	939.817,50	0,48
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	105.160			GBP	10,8500	1.327.036,52	0,68
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	20.861		18.938	GBP	33,8900	822.260,17	0,42
Barclays (GB0031348658)	Stück	646.760			GBP	1,5148	1.139.465,05	0,58
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	71.091			GBP	4,5300	374.554,82	0,19
Berkeley Group Holding (GB00BLJNXL82)	Stück	18.707			GBP	36,4300	792.621,55	0,41
BT Group (GB0030913577)	Stück	393.732		423.169	GBP	1,8765	859.313,91	0,44
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	22.547	22.547		GBP	26,7600	701.741,94	0,36
Diageo (GB0002374006)	Stück	85.959	15.208		GBP	35,1300	3.512.141,97	1,80
Drax Group (GB00B1VNSX38)	Stück	110.356	110.356		GBP	6,5217	837.071,69	0,43
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	4.252	4.252		GBP	91,3200	451.608,09	0,23
Grafton Group Units (IE00B00MZ448)	Stück	69.222			GBP	7,6100	612.676,69	0,31
GSK (GB0009252882)	Stück	186.818	87.501		GBP	17,6500	3.835.005,47	1,96
Halma (GB0004052071)	Stück	7.657			GBP	19,7303	175.709,71	0,09
HSCB Holdings (GB0005405286)	Stück	413.524	413.524		GBP	5,3900	2.592.340,50	1,33
IMI (GB00BGLP8L22)	Stück	35.734		22.585	GBP	11,4000	473.793,44	0,24
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	23.302	15.454		GBP	43,4900	1.178.650,83	0,60
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	512.283			GBP	1,1245	669.995,62	0,34
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	403.157			GBP	2,3940	1.122.537,64	0,57
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	2.423.200	2.423.200		GBP	0,4220	1.189.194,28	0,61
Man Group (JE00B1D1LW90)	Stück	157.471	157.471		GBP	2,4160	442.486,56	0,23
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	53.098			GBP	14,5300	897.317,91	0,46
Next (GB0032089863)	Stück	4.371		4.760	GBP	57,4400	292.010,05	0,15
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	8.144	8.144		GBP	61,0800	578.547,94	0,30
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	38.478	38.478		GBP	22,0100	984.997,42	0,50
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	35.130			GBP	50,0300	2.044.142,71	1,05
RS Group (GB0003096442)	Stück	79.425		90.694	GBP	8,5800	792.587,23	0,41
Spectris (GB0003308607)	Stück	33.681			GBP	26,9000	1.053.755,41	0,54
SSE (GB0007908733)	Stück	37.334	37.334		GBP	16,3400	709.511,00	0,36
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	67.472	67.472		GBP	6,1600	483.400,23	0,25

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Unilever (GB00B10RZP78) .....	Stück	45.968	25.177		GBP 36,9350	1.974.677,93	1,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39) .....	Stück	611.746			GBP 1,2642	899.475,80	0,46
Whitbread (GB00B1KJJ408) .....	Stück	28.158	28.158		GBP 24,4300	800.069,71	0,41
WPP (JE00B8KF9B49) .....	Stück	58.829			GBP 8,1540	557.910,76	0,29
Aker BP (NO0010345853) .....	Stück	15.859			NOK 353,5000	541.804,21	0,28
DNB Bank (NO0010161896) .....	Stück	32.152			NOK 175,9500	546.731,91	0,28
Equinor (NO0010096985) .....	Stück	59.846			NOK 351,4500	2.032.711,91	1,04
Orkla (NO0003733800) .....	Stück	107.616			NOK 78,4000	815.398,79	0,42
Assa-Abloy (SE0007100581) .....	Stück	27.596	27.596		SEK 214,3000	552.528,48	0,28
Atlas Copco AB (SE0017486889) .....	Stück	171.350	171.350		SEK 94,2400	1.508.709,92	0,77
Boliden (SE0017768716) .....	Stück	28.424	28.424		SEK 331,5000	880.349,43	0,45
Epiroc Cl.A (SE0015658109) .....	Stück	68.956			SEK 159,4500	1.027.266,07	0,53
Sandvik (SE0000667891) .....	Stück	22.530			SEK 166,1000	349.636,84	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884) .....	Stück	69.852		118.035	SEK 99,5000	649.364,12	0,33
Swedbank (SE0000242455) .....	Stück	56.720			SEK 128,8000	682.556,24	0,35
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095) .....	Stück	21.641	21.641		SEK 215,0000	434.712,52	0,22
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656) .....	Stück	112.044			SEK 76,5300	801.136,79	0,41
Thule Group (SE0006422390) .....	Stück	15.615			SEK 248,8000	362.976,68	0,19
Volvo B (Free) (SE0000115446) .....	Stück	49.864			SEK 158,6600	739.164,20	0,38
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück	15.138	5.705		CHF 316,1500	4.795.469,64	2,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>173.924.739,54</b>	<b>89,07</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-367.325,38</b>	<b>-0,19</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 SEP 22 (EURX) EUR .....	Stück	3.500				-342.475,00	-0,18
FTSE 100 INDEX SEP 22 (IPE) GBP .....	Stück	830				-24.850,38	-0,01
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>21.527.523,85</b>	<b>11,02</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>21.527.523,85</b>	<b>11,02</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	17.119.478,33			% 100	17.119.478,33	8,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	572.162,45			% 100	572.162,45	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken .....	CHF	127.652,56			% 100	127.908,38	0,07
Britische Pfund .....	GBP	3.147.256,54			% 100	3.660.451,90	1,87
US Dollar .....	USD	49.618,54			% 100	47.522,79	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>273.932,62</b>	<b>0,14</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	145.641,60			% 100	145.641,60	0,07
Quellensteueransprüche .....	EUR	128.291,02			% 100	128.291,02	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-82.567,02</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-81.469,37			% 100	-81.469,37	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-1.097,65			% 100	-1.097,65	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>195.276.303,61</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	211,97
Klasse LC .....	EUR	148,69
Klasse FC .....	EUR	155,58
Klasse FC5 .....	EUR	144,54
Klasse TFC .....	EUR	116,76
Klasse IC25 .....	EUR	99,44
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse SC .....	Stück	99.414,975
Klasse LC .....	Stück	484,239
Klasse FC .....	Stück	13.862,000
Klasse FC5 .....	Stück	672.325,000
Klasse TFC .....	Stück	74,000
Klasse IC25 .....	Stück	752.091,000

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 30.06.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,998000	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438750	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,859800	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,347200	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,703200	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,044100	= EUR	1

# DWS Qi European Equity

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Tecan Group Reg. (CH0012100191)	Stück		1.788
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück		10.707
Royal Unibrew (DK0060634707)	Stück		7.749
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück		45.334
Ageas (BE0974264930)	Stück		16.133
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück		3.782
Alten (FR0000071946)	Stück		2.004
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück		8.936
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück		8.730
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück		48.003
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück	989	989
HelloFresh (DE000A161408)	Stück		7.558
Iveco Group (NL0015000LU4)	Stück	13.738	13.738
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück		15.500
NN Group (NL0010773842)	Stück		25.894
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück		64.710
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück		63.354
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück		107.013
Remy Cointreau (FR0000130395)	Stück		2.463
SEB (FR0000121709)	Stück		8.101
Telefónica Right (ES06784309G2)	Stück	311.469	311.469
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	8.283	17.547
Vivendi (FR0000127771)	Stück		66.857
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück		11.977
Wienerberger (AT0000831706)	Stück		28.290
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück		13.540
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück		67.310
Coca-Cola HBC Reg. (CH0198251305)	Stück		86.285
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCV083)	Stück		29.133
ITV (GB0033986497)	Stück		436.218
Persimmon (GB0006825383)	Stück		39.289
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück		9.739
Nordic Semiconductor (NO0003055501)	Stück		30.391
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück		97.978
Yara International (NO0010208051)	Stück		17.831
Atlas Copco Ab (SE0017486863)	Stück	24.439	24.439
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück		24.439
Boliden (SE0015811559)	Stück		28.424
Boliden (SE0017768724)	Stück	28.424	28.424
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück		68.727
Lundin Energy (SE0000825820)	Stück		22.355
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Cl.B (SE0009554454)	Stück		59.151
Sinch (SE0016101844)	Stück		44.033
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück		25.597

#### Nicht notierte Wertpapiere

##### Aktien

Straumann Holding Reg. (CH0012280076)	Stück		469
Iberdrola Right (ES06445809N8)	Stück	122.053	122.053

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

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, FTSE 100 Index)	EUR	29.111
---	-----	--------

Volumen in 1000

## DWS Qi European Equity

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse SC: EUR 211,97  
Anteilwert Klasse LC: EUR 148,69  
Anteilwert Klasse FC: EUR 155,58  
Anteilwert Klasse FC5: EUR 144,54  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 116,76  
Anteilwert Klasse IC25: EUR 99,44

Umlaufende Anteile Klasse SC:	99.414,975
Umlaufende Anteile Klasse LC:	484,239
Umlaufende Anteile Klasse FC:	13.862,000
Umlaufende Anteile Klasse FC5:	672.325,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	74,000
Umlaufende Anteile Klasse IC25:	752.091,000

#### 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. Preisauskünfte 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.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Qi European Equity handelt es sich um einen Anlagefonds nach deutschem und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

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

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

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## **4. Publikationen**

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## **5. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# TER für Anleger in der Schweiz

## DWS QI EUROPEAN EQUITY

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2021 bis 30.6.2022

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DWS QI European Equity	FC	DE000DWS1742	0,75
	FC5	DE000DWS1767	0,50
	IC25	DE000DWS3A01	0,35
	LC	DE000DWS1726	1,00
	SC	DE000A0M6W69	1,05
	TFC	DE000DWS2SQ1	0,75

<sup>1)</sup> Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens (gemäß AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

<sup>2)</sup> Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2021: 451,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2021: 115,0 Mio. Euro

### Aufsichtsrat

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

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn (seit dem 10.2.2022)  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Teilhaber des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Dr. Asoka Wöhrmann (bis 9.6.2022)  
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 Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dirk Görden

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

Stefan Kreuzkamp

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 Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt am Main

Petra Pflaum

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2021:  
2.071,9 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2021: 109,4 Mio. Euro

### Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

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)

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
8005 Zürich, Schweiz  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)