

DWS Investment GmbH

DWS Qi Eurozone Equity

Halbjahresbericht 2021



DWS Qi Eurozone Equity

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.3.2021 bis 31.8.2021 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise 2

Halbjahresbericht
DWS Qi Eurozone Equity 6

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 31. August 2021** 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

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 üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Sondervermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten 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 Eurozone Equity

DWS QI EUROZONE EQUITY

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse RC	DE0009778563	17,3%
Klasse FD	DE000A0YCG63	17,5%
Klasse IC	DE000DWS2WB5	17,5%
EURO STOXX		17,4%

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

Stand: 31.8.2021

DWS QI EUROZONE EQUITY

Überblick über die Anteilsklassen

ISIN-Code	RC	DE0009778563
	FD	DE000A0YCG63
	IC	DE000DWS2WB5
Wertpapierkennnummer (WKN)	RC	977856
	FD	A0YCG6
	IC	DWS2WB
Fondswährung		EUR
Anteilklassenwährung	RC	EUR
	FD	EUR
	IC	EUR
Erstzeichnungs- und Auflegungsdatum	RC	3.3.1998
	FD	25.2.2011
	IC	29.3.2018
Ausgabeaufschlag	RC	5%
	FD	Keiner
	IC	Keiner
Verwendung der Erträge	RC	Thesaurierung
	FD	Ausschüttung
	IC	Thesaurierung
Kostenpauschale	RC	0,55% p.a.
	FD	0,35% p.a.
	IC	0,25% p.a.
Mindestanlagesumme	RC	Keine
	FD	EUR 2.000.000
	IC	EUR 10.000.000
Erstausgabepreis	RC	EUR 50 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
	FD	EUR 65.218,28
	IC	Anteilwert der Anteilklasse DWS Qi Eurozone Equity RC am Auflegungstag der Anteilklasse IC

DWS Qi Eurozone Equity

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Industrien	16 955 594,99	16,56
Finanzsektor	14 716 522,55	14,36
Dauerhafte Konsumgüter	14 561 573,81	14,21
Informationstechnologie	12 272 979,83	11,98
Grundstoffe	10 180 705,11	9,94
Versorger	7 920 338,48	7,73
Gesundheitswesen	5 711 973,99	5,57
Hauptverbrauchsgüter	4 900 399,58	4,78
Energie	2 986 607,48	2,91
Sonstige	7 986 145,06	7,79
Summe Aktien:	98 192 840,88	95,83
2. Derivate	538 451,03	0,53
3. Bankguthaben	3 641 798,90	3,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	137 854,79	0,13
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40 344,69	-0,04
III. Fondsvermögen	102 470 600,91	100,00

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

DWS Qi Eurozone Equity

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						98 192 840,88	95,83	
Aktien								
A2A (IT0001233417)	Stück	420 205	66 774	21 107	EUR	1,8700	785 783,35	0,77
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	17 110	12 543	11 670	EUR	22,7900	389 936,90	0,38
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3 564	2 070	127	EUR	299,6500	1 067 952,60	1,04
Adyen (NL0012969182)	Stück	497		25	EUR	2 725,0000	1 354 325,00	1,32
Ageas (BE0974264930)	Stück	11 075		556	EUR	42,6000	471 795,00	0,46
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	3 602		5 480	EUR	151,5600	545 919,12	0,53
Airbus (NL0000235190)	Stück	7 001	7 353	352	EUR	114,1000	798 814,10	0,78
Allianz (DE0008404005)	Stück	8 275		415	EUR	197,4000	1 633 485,00	1,59
Alten (FR0000071946)	Stück	3 526	3 659	133	EUR	141,4000	498 576,40	0,49
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	12 513	3 074	628	EUR	51,4300	643 543,59	0,63
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	31 548	21 790	1 584	EUR	28,8100	908 897,88	0,89
Arkema (FR0010313833)	Stück	5 863	6 044	181	EUR	113,1000	663 105,30	0,65
Aroundtown (LU1673108939)	Stück	54 614		2 742	EUR	6,4400	351 714,16	0,34
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	2 000		2 857	EUR	333,9000	667 800,00	0,65
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	4 177	242	1 788	EUR	708,1000	2 957 733,70	2,89
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück	18 059		907	EUR	38,6700	698 341,53	0,68
AXA (FR0000120628)	Stück	30 841		1 548	EUR	23,7850	733 553,19	0,72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	207 272	38 960	10 407	EUR	5,4910	1 138 130,55	1,11
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	250 651		12 585	EUR	3,1175	781 404,49	0,76
Bankinter (ES0113679I37)	Stück	69 835	71 361	33 436	EUR	4,9200	343 588,20	0,34
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	5 434		11 433	EUR	66,1400	359 404,76	0,35
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	8 505		427	EUR	50,9500	433 329,75	0,42
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	4 002		201	EUR	47,1000	188 494,20	0,18
BE Semiconductor Industries (NL0012866412)	Stück	2 777	2 916	139	EUR	78,0200	216 661,54	0,21
Bechtile (DE0005158703)	Stück	7 428	5 673	124	EUR	61,8800	459 644,64	0,45
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	2 382	942	72	EUR	106,9000	254 635,80	0,25
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	9 984	1 367	501	EUR	80,2800	801 515,52	0,78
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	26 352		1 323	EUR	53,3000	1 404 561,60	1,37
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	2 968		3 984	EUR	86,3000	256 138,40	0,25
Caixabank (ES0140609019)	Stück	81 429	85 517	4 088	EUR	2,6120	212 692,55	0,21
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3 154		158	EUR	190,7500	601 625,50	0,59
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	721	757	36	EUR	190,8000	137 566,80	0,13
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	54 470	55 435	965	EUR	14,1350	769 933,45	0,75
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	10 357		520	EUR	62,1900	644 101,83	0,63
Covestro (DE0006062144)	Stück	6 483		325	EUR	55,6200	360 584,46	0,35
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	16 510		28 043	EUR	12,1220	200 134,22	0,20
CRH (IE0001827041)	Stück	23 430	7 455	4 180	EUR	44,7200	1 047 789,60	1,02
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	23 293	3 555	1 170	EUR	71,4400	1 664 051,92	1,62
Dassault Aviation (FR0000121725)	Stück	540		27	EUR	957,5000	517 050,00	0,50
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	1 817		2 481	EUR	146,4000	266 008,80	0,26
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	22 234		1 116	EUR	60,6400	1 348 269,76	1,32
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	69 061		3 467	EUR	18,1540	1 253 733,39	1,22
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	10 834	15 432	4 598	EUR	52,4800	568 568,32	0,55
Diasorin (IT0003492391)	Stück	1 189	1 249	60	EUR	192,8000	229 239,20	0,22
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	117 326	121 770	4 444	EUR	11,2380	1 318 509,59	1,29
Edenred (FR0010908533)	Stück	10 958	10 958		EUR	47,8300	524 121,14	0,51
EDP Renováveis (ES0127797019)	Stück	3 837		193	EUR	22,0800	84 720,96	0,08
Eiffage (FR0000130452)	Stück	8 191	2 814	411	EUR	87,8000	719 169,80	0,70
Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511)	Stück	9 451		18 727	EUR	11,5950	109 584,35	0,11
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	12 958	6 916	651	EUR	54,4800	705 951,84	0,69
ENEL (IT0003128367)	Stück	64 535		3 240	EUR	7,7310	498 920,09	0,49
ENI (IT0003132476)	Stück	29 332	30 805	1 473	EUR	10,4280	305 874,10	0,30
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	17 735	7 299	890	EUR	33,6100	596 073,35	0,58
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	5 679	2 314	169	EUR	164,6000	934 763,40	0,91
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	7 020		9 265	EUR	28,9000	202 878,00	0,20
Ferrari (NL0011585146)	Stück	5 688		286	EUR	183,1500	1 041 757,20	1,02
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	30 906	8 456	1 552	EUR	15,6250	482 906,25	0,47
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	1 942		97	EUR	165,1500	320 721,30	0,31
Freenet (DE000A0Z2Z55)	Stück	31 264	23 924	1 570	EUR	21,0200	657 169,28	0,64
Fresenius (DE0005785604)	Stück	24 463		1 228	EUR	44,0550	1 077 717,47	1,05
Fuchs Petrolub (DE000A3E5D64)	Stück	15 391	15 391		EUR	43,0800	663 044,28	0,65
Glanbia (IE0000669501)	Stück	31 278	15 334	1 570	EUR	15,1300	473 236,14	0,46
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	14 106		6 532	EUR	61,5400	868 083,24	0,85
HelloFresh (DE000A161408)	Stück	3 302	2 702	4 163	EUR	93,0800	307 350,16	0,30
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	3 327		167	EUR	83,2600	277 006,02	0,27
Hera (IT0001250932)	Stück	199 311	48 610	10 007	EUR	3,6680	731 072,75	0,71
Hermes International (FR0000052292)	Stück	1 305		66	EUR	1 246,0000	1 626 030,00	1,59
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	15 393	13 360	6 565	EUR	45,1100	694 378,23	0,68

DWS Qi Eurozone Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	191 397	52 886	7 587	EUR	10,4950	2 008 711,52	1,96
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	6 142		19 388	EUR	28,6800	176 152,56	0,17
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	12 916		12 938	EUR	36,4700	471 046,52	0,46
ING Groep (NL0011821202)	Stück	71 084		3 569	EUR	11,6340	826 991,26	0,81
Interpump Group (IT0001078911)	Stück	10 111		6 652	EUR	60,6000	612 726,60	0,60
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	332 259		263 080	EUR	2,3880	793 434,49	0,77
Ipsen (FR0010259150)	Stück	6 732	3 190	338	EUR	84,4800	568 719,36	0,56
Italgas (IT0005211237)	Stück	113 224		5 685	EUR	5,6040	634 507,30	0,62
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	8 721		438	EUR	71,1800	620 760,78	0,61
Kering (FR0000121485)	Stück	2 043	1 409	793	EUR	672,9000	1 374 734,70	1,34
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	7 429	7 429		EUR	96,8600	719 572,94	0,70
Kojamo (FI4000312251)	Stück	16 408		824	EUR	20,6000	338 004,80	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	18 621		33 579	EUR	28,5850	532 281,29	0,52
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3 642		183	EUR	181,9000	662 479,80	0,65
La Francaise Des Jeux (FR0013451333)	Stück	13 472	3 362	676	EUR	43,5400	586 570,88	0,57
Lanxess (DE0005470405)	Stück	13 722	7 212	689	EUR	62,5800	858 722,76	0,84
Legrand (FR0010307819)	Stück	5 123	5 123	7 959	EUR	97,5200	499 594,96	0,49
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	8 622		433	EUR	266,3000	2 296 038,60	2,24
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	3 732		1 752	EUR	394,1500	1 470 967,80	1,44
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	8 987		451	EUR	137,7000	1 237 509,90	1,21
Moncler (IT0004965148)	Stück	16 183		812	EUR	54,5600	882 944,48	0,86
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	914		1 695	EUR	193,5000	176 859,00	0,17
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	4 236	610	213	EUR	246,9000	1 045 868,40	1,02
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	3 605	3 605		EUR	83,9800	302 747,90	0,30
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	8 143		11 173	EUR	51,4200	418 713,06	0,41
NN Group (NL0010773842)	Stück	24 735	13 995	539	EUR	43,9400	1 086 855,90	1,06
Nokia (FI0009000681)	Stück	121 939	126 126	4 187	EUR	5,1170	623 961,86	0,61
OMV (AT0000743059)	Stück	10 947		2 809	EUR	47,6700	521 843,49	0,51
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	5 280		265	EUR	34,2800	180 998,40	0,18
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	3 570		179	EUR	177,9500	635 281,50	0,62
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Stück	34 086		1 711	EUR	16,2050	552 363,63	0,54
Prosus (NL0013654783)	Stück	5 146	3 297	6 732	EUR	73,8000	379 774,80	0,37
Proximus (BE0003810273)	Stück	14 425	10 295	13 442	EUR	16,5900	239 310,75	0,23
Prysmian (IT0004176001)	Stück	15 276	16 043	767	EUR	31,9800	488 526,48	0,48
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	15 257		766	EUR	20,3400	310 327,38	0,30
Randstad (NL0000379121)	Stück	12 993	3 428	652	EUR	62,0400	806 085,72	0,79
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	32 990		1 656	EUR	17,0600	562 809,40	0,55
Repsol (ES0173516115)	Stück	87 019	91 388	4 369	EUR	9,7770	850 784,76	0,83
Rexel (FR0010451203)	Stück	16 933		850	EUR	17,7700	300 899,41	0,29
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	6 284	6 600	316	EUR	82,8800	520 817,92	0,51
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	12 763	13 404	641	EUR	33,1900	425 363,97	0,41
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	21 285		1 069	EUR	15,8350	337 047,98	0,33
Safran (FR0000073272)	Stück	2 943		2 064	EUR	104,8400	308 544,12	0,30
Sanofi (FR0000120578)	Stück	13 692	3 639	687	EUR	87,3300	1 195 722,36	1,17
SAP (DE0007164600)	Stück	18 940	1 373	951	EUR	127,3200	2 411 440,80	2,35
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	462		23	EUR	565,2000	261 122,40	0,25
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	2 208		111	EUR	525,4000	1 160 083,20	1,13
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	15 602		783	EUR	152,0000	2 371 504,00	2,31
Scout24 Reg. (DE000A12DM80)	Stück	5 813	6 105	292	EUR	71,9800	418 419,74	0,41
SEB (FR0000121709)	Stück	3 527	336	177	EUR	134,2000	473 323,40	0,46
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	8 902		14 855	EUR	24,7700	220 502,54	0,22
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	13 347		670	EUR	141,1800	1 884 329,46	1,84
Signify (NL0011821392)	Stück	3 137	3 294	157	EUR	47,8200	150 011,34	0,15
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	10 279		516	EUR	48,8000	501 615,20	0,49
Société Générale (FR0000130809)	Stück	7 265	7 630	365	EUR	26,3700	191 578,05	0,19
Sodexo (FR0000121220)	Stück	4 005		201	EUR	69,3400	277 706,70	0,27
Soitec (FR0013227113)	Stück	1 307		1 225	EUR	205,2000	268 196,40	0,26
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	58 935	61 894	64 853	EUR	16,8940	995 647,89	0,97
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	17 706		889	EUR	37,9550	672 031,23	0,66
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	11 786		13 893	EUR	16,8200	198 240,52	0,19
TAG Immobilien AG (DE0008303504)	Stück	25 375	26 649	17 458	EUR	28,9000	733 337,50	0,72
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	200 269	157 587	2 143	EUR	4,1850	838 125,77	0,82
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	2 047		103	EUR	375,8000	769 262,60	0,75
Tenaris (LU0156801721)	Stück	28 994	30 450	1 456	EUR	8,5180	246 970,89	0,24
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	17 281		2 850	EUR	37,1750	642 421,18	0,63
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	4 730		238	EUR	96,7600	457 674,80	0,45
Umicore (BE0974320526)	Stück	3 890	3 890		EUR	55,9400	217 606,60	0,21
UniCredit (IT0005239360)	Stück	42 264	44 386	2 122	EUR	10,5220	444 701,81	0,43
Valmet (FI4000074984)	Stück	13 061		3 233	EUR	34,2700	447 600,47	0,44
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	8 248	8 662	414	EUR	92,4000	762 115,20	0,74
VINCI (FR0000125486)	Stück	9 949		499	EUR	90,2900	898 295,21	0,88
Vivendi (FR0000127771)	Stück	41 083		2 063	EUR	32,3600	1 329 445,88	1,30
Worldline (FR0011981968)	Stück	3 205		7 508	EUR	75,8400	243 067,20	0,24
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	4 360	1 233	219	EUR	94,7400	413 066,40	0,40
Summe Wertpapiervermögen							98 192 840,88	95,83

DWS Qi Eurozone Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						537 321,03	0,53
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							
ACCOR SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-13 800				84 138,60	0,08
AEROPORTS DE PARIS SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-7 000				181 664,00	0,18
ALLIANZ SE SEP 21 (EURX) EUR	Stück	3 500				-69 895,00	-0,07
ANHEUSER-BUSCH INBEV SEP 21 (EURX) EUR	Stück	3 400				-45 063,60	-0,04
ASML HOLDING NV SEP 21 (EURX) EUR	Stück	4 900				638 445,50	0,62
BANCO BILBAO VA (BBVG CASH) SEP 21 (EURX) EUR	Stück	40 000				11 116,00	0,01
CORBION NV NV SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-5 500				4 621,65	0,00
CTS EVENTIM SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-14 500				46 835,00	0,05
DASSAULT SYSTEMS SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-8 500				-83 875,28	-0,08
ENAGAS S.A. SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-37 600				-24 128,68	-0,02
FERROVIAL SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-22 400				16 934,40	0,02
GAS NATURAL SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-22 000				-1 480,60	0,00
GEA GROUP SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-8 400				-41 958,00	-0,04
KONE OYJ SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-4 131				-17 049,86	-0,02
LINDE PLC SEP 21 (EURX) EUR	Stück	5 900				150 691,90	0,15
LVMH MOET HENNESSY LOUIS MOHG SEP (EURX) EUR	Stück	6 200				-296 787,80	-0,29
NOKIAN RENKAAT SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-13 900				20 755,48	0,02
ORANGE SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-40 804				-607,98	0,00
RENAULT SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-7 900				43 363,10	0,04
SANOFI-AVENTIS SEP 21 (EURX) EUR	Stück	9 400				-13 160,00	-0,01
SES SA FDR SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-43 000				-9 610,50	-0,01
SYMRISE AG SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-3 300				-34 122,00	-0,03
TOTAL SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	35 000				-89 355,00	-0,09
UBISOFT ENTERTAINMENT SA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-10 100				58 681,00	0,06
WARTSILA SEP 21 (EURX) EUR	Stück	-53 900				7 168,70	0,01
Aktienindex-Derivate						1 130,00	0,00
(Forderungen / Verbindlichkeiten)							
Aktienindex-Terminkontrakte							
EURO STOXX 50 SEP 21 (EURX) EUR	Stück	20				1 130,00	0,00
Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente						3 641 798,90	3,55
Bankguthaben						3 641 798,90	3,55
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3 462 328,24			% 100	3 462 328,24	3,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	2 277,76			% 100	2 653,49	0,00
US Dollar	USD	209 024,42			% 100	176 817,17	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände						137 854,79	0,13
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	31 691,65			% 100	31 691,65	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	106 163,14			% 100	106 163,14	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-40 344,69	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-39 675,90			% 100	-39 675,90	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-668,79			% 100	-668,79	0,00
Fondsvermögen						102 470 600,91	100,00

DWS Qi Eurozone Equity

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse RC	EUR	123,46
Klasse FD	EUR	116 894,72
Klasse IC	EUR	124,75
Umlaufende Anteile		
Klasse RC	Stück	453 029,125
Klasse FD	Stück	398,000
Klasse IC	Stück	112,000

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2021

Britische Pfund	GBP	0,858400	= EUR	1
US Dollar	USD	1,182150	= EUR	1

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

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

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				Viscofan (ES0184262212) Stück 2 483 7 255			
Aktien				Wienerberger (AT0000831706) Stück 18 085			
Aalberts (NL0000852564)	Stück		4 133	Nicht notierte Wertpapiere			
ACS Actividades d Construction y Servicios Right (ES06670509J8)	Stück	17 969	17 969	Aktien			
Amundi (FR0004125920)	Stück		6 593	Fuchs Petrolub Pref. (DE0005790430)			
Andritz (AT0000730007)	Stück		10 322	Stück	4 694	15 056	
Bouygues (FR000120503)	Stück		6 004	Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
CNP Assurances (FR000120222)	Stück		15 782	Volumen in 1000			
Elis (FR0012435121)	Stück	16 550	16 550	Terminkontrakte			
Engie (FR0010208488)	Stück		42 232	Wertpapier-Terminkontrakte			
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	5 034	8 627	Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien			
Evotec (DE0005664809)	Stück		8 633	Gekaufte Kontrakte:			
Faurecia (FR0000121147)	Stück	1 053	1 053	(Basiswerte: Allianz, Anheuser-Busch InBev, ASML Holding, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg., Linde, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.), Sanofi, TotalEnergies)			
Grifols C.I.A (ES0171996087)	Stück		27 454	Verkaufte Kontrakte:			
Iberdrola Right (ES06445809M0)	Stück	151 107	151 107	(Basiswerte: Aalberts, ACCOR, Aéroports de Paris, Amplifon, Beiersdorf, Corbion, CTS Eventim, Dassault Systemes, Enagas, Ferrovial, GEA Group, Getlink, Nokian Renkaat, Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica, Remy Cointreau, Renault, SBM Offshore, SES C.I.A FDR, Symrise, Ubisoft Entertainment, Wärtsilä)			
Iliad (FR0004035913)	Stück		4 290	EUR 10 231			
KONE OYj (FI0009013403)	Stück		8 055	EUR 9 800			
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück		2 188	Aktienindex-Terminkontrakte			
Koninklijke Vopak (NL0009432491)	Stück		12 228	Gekaufte Kontrakte:			
Leonardo (IT0003856405)	Stück		61 237	(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)			
Linea Directa Aseguradora (ES0105546008)	Stück	31 910	31 910	EUR 3 482			
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück		58 538				
MorphoSys (DE0006632003)	Stück	1 985	1 985				
Natisis (FR000120685)	Stück		67 501				
Orange (FR0000133308)	Stück		37 722				
Orpea Reg. (FR0000184798)	Stück		1 751				
Rubis (new) (FR0013269123)	Stück		15 331				
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück		10 458				
Snam (IT0003153415)	Stück		186 396				
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück		5 527				
TechnipFMC (GB00BDSFG982)	Stück	33 783	33 783				
Telefónica Right (ES06784309E7)	Stück	44 825	44 825				
thyssenkrupp (DE0007500001)	Stück	14 237	31 434				
Valeo (FR0013176526)	Stück		5 784				
Veolia Environment (FR0000124141)	Stück		7 731				

DWS Qi Eurozone Equity

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse RC: EUR 123,46
Anteilwert Klasse FD: EUR 116.894,72
Anteilwert Klasse IC: EUR 124,75

Umlaufende Anteile Klasse RC: 453.029,125
Umlaufende Anteile Klasse FD: 398,000
Umlaufende Anteile Klasse IC: 112,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2020: 398,4 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

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

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

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Britta Lehfeldt
Deutsche Bank AG,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

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

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
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 Görgen

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
Briener Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2019:
2.207,5 Mio. Euro
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 (CRR))
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am
31.12.2019: 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