

DWS Investment GmbH

---

# DWS Qi European Equity

Halbjahresbericht 2019



# DWS Qi European Equity

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019 (gemäß § 103 KAGB)

Hinweise .....	2
Hinweise für Anleger in Luxemburg .....	3
Halbjahresbericht DWS Qi European Equity .....	6
Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht .....	8

# 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 2019** 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](http://www.dws.de)

# Hinweise für Anleger in Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg ist die

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

Bei dieser Stelle können

- die Rücknahme der Anteile durchgeführt bzw. Rücknahmeanträge eingereicht werden,
- die Anleger kostenlos sämtliche Informationen, wie Verkaufsprospekt samt Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhalten und sonstige Angaben und Unterlagen erfragen bzw. einsehen,
- Zahlungen an die Anteilinhaber weitergeleitet werden.

Zudem sind Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseiten [www.dws.lu](http://www.dws.lu) und [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) erhältlich.



# Halbjahresbericht

# DWS Qi European Equity

DWS Qi European Equity Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)		
Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	DE000A0M6W69	16,4%
Klasse FC	DE000DWS1742	16,6%
Klasse IC	DE000DWS1767	16,8%
Klasse LC	DE000DWS1726	16,2%
Klasse TFC	DE000DWS2SQ1	16,6%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019



# Vermögensaufstellung zum Halbjahresbericht

# DWS Qi European Equity

## Vermögensübersicht

	Bestand in TEUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Finanzsektor	21 623	17,32
Industrien	16 868	13,51
Gesundheitswesen	15 280	12,24
Hauptverbrauchsgüter	13 622	10,91
Grundstoffe	11 263	9,02
Dauerhafte Konsumgüter	11 239	9,00
Energie	7 816	6,26
Informationstechnologie	7 273	5,82
Sonstige	6 082	4,87
Versorger	4 339	3,47
<b>Summe Aktien:</b>	<b>115 405</b>	<b>92,42</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>117</b>	<b>0,09</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>9 191</b>	<b>7,36</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>222</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-70</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>124 865</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Qi European Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>115 405 131,65</b>	<b>92,42</b>	
<b>Aktien</b>								
Alcon (CH0432492467) .....	Stück	4 291	4 291		CHF	59,6000	230 545,03	0,18
Cembra Money Bank Reg. (CH0225173167) .....	Stück	4 939	4 939		CHF	93,5500	416 518,03	0,33
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Reg. (CH0010570759) .....	Stück	12	2		CHF	78 900,0000	853 511,22	0,68
Ems-Chemie Holding Reg. (CH0016440353) .....	Stück	531	531		CHF	629,0000	301 089,88	0,24
Logitech International Reg. (CH0025751329) .....	Stück	30 008	6 829		CHF	38,6700	1 046 073,52	0,84
Lonza Group Reg. (CH0013841017) .....	Stück	2 011	853	1 738	CHF	325,1000	589 359,15	0,47
Nestlé Reg. (CH0038863350) .....	Stück	16 689	3 797		CHF	100,4600	1 511 382,80	1,21
Novartis Reg. (CH0012005267) .....	Stück	21 458	26 341	21 458	CHF	88,9300	1 720 237,93	1,38
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827) .....	Stück	2 563	584		CHF	758,2000	1 751 795,37	1,40
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781) .....	Stück	1 410	320	1 667	CHF	479,9000	609 987,38	0,49
Swiss Re Reg. (CH0126881561) .....	Stück	7 157	2 850	5 367	CHF	98,5600	635 891,03	0,51
Swisscom Reg. (CH0008742519) .....	Stück	1 285	292		CHF	487,3000	564 482,56	0,45
Temenos Reg. (CH0012453913) .....	Stück	3 640	3 640		CHF	173,5000	569 313,98	0,46
Vifor Pharma Reg. (CH0364749348) .....	Stück	3 635	3 635		CHF	140,4500	460 232,35	0,37
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394) .....	Stück	2 290	522		CHF	338,0000	697 755,34	0,56
Coloplast B (DK0060448595) .....	Stück	3 481	3 223	10 682	DKK	744,4000	347 197,49	0,28
Danske Bank (DK0010274414) .....	Stück	19 761	2 277		DKK	103,7500	274 702,88	0,22
GENMAB (DK0010272202) .....	Stück	3 568	3 568		DKK	1 204,5000	575 834,71	0,46
Novo-Nordisk B (DK0060534915) .....	Stück	37 791	8 599	3 657	DKK	334,1000	1 691 730,00	1,35
Royal Unibrew (DK0060634707) .....	Stück	4 678	4 678		DKK	477,0000	298 981,82	0,24
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915) .....	Stück	14 922	3 396		EUR	34,9100	520 927,02	0,42
adidas Reg. (DE000A1EWWWV0) .....	Stück	4 053	4 053		EUR	270,1500	1 094 917,95	0,88
Adyen (NL0012969182) .....	Stück	786	445		EUR	670,2000	526 777,20	0,42
Aena SME (ES0105046009) .....	Stück	4 256	968		EUR	174,1000	740 969,60	0,59
Air Liquide (FR0000120073) .....	Stück	8 413	8 413		EUR	122,4000	1 029 751,20	0,82
Airbus (NL0000235190) .....	Stück	7 936	7 936		EUR	124,1200	985 016,32	0,79
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	5 964	1 357		EUR	209,7000	1 250 650,80	1,00
Amadeus IT Group (ES0109067019) .....	Stück	12 757	2 903		EUR	69,5600	887 376,92	0,71
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....	Stück	11 653	2 652		EUR	77,1400	898 912,42	0,72
ArcelorMittal (new) (LU1598757687) .....	Stück	21 310	4 849		EUR	15,6580	333 671,98	0,27
Aroundtown (LU1673108939) .....	Stück	162 760	94 596		EUR	7,2120	1 173 825,12	0,94
ASML Holding (NL0010273215) .....	Stück	2 509	796	3 783	EUR	183,6800	460 853,12	0,37
AXA (FR0000120628) .....	Stück	39 728	9 041		EUR	22,8750	908 778,00	0,73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) .....	Stück	185 100	42 126		EUR	4,9150	909 766,50	0,73
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) .....	Stück	155 821	72 511	162 790	EUR	4,0525	631 464,60	0,51
BASF Reg. (DE000BASF111) .....	Stück	11 804	2 686		EUR	63,6500	751 324,60	0,60
bioMérieux (FR0013280286) .....	Stück	5 960	5 960		EUR	73,0000	435 080,00	0,35
BNP Paribas (FR0000131104) .....	Stück	12 734	2 897		EUR	41,6700	530 625,78	0,42
Cappemini (FR0000125338) .....	Stück	5 226	5 226		EUR	109,9500	574 598,70	0,46
Carrefour (FR0000120172) .....	Stück	22 553	5 132		EUR	16,9000	381 145,70	0,31
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) .....	Stück	14 702	3 346		EUR	34,0550	500 676,61	0,40
Continental (DE0005439004) .....	Stück	2 497	569		EUR	127,7400	318 966,78	0,26
Daimler Reg. (DE0007100000) .....	Stück	8 558	1 947		EUR	48,7450	417 159,71	0,33
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43) .....	Stück	7 932	12 556	4 624	EUR	40,0500	317 676,60	0,25
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125) .....	Stück	13 721	3 123	11 382	EUR	14,9700	205 403,37	0,16
Deutsche Post Reg. (DE0005552004) .....	Stück	15 464	3 519		EUR	28,7050	443 894,12	0,36
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508) .....	Stück	50 522	11 498		EUR	15,1620	766 014,56	0,61
E.ON Reg. (DE000ENAG999) .....	Stück	145 921	63 576		EUR	9,5590	1 394 858,84	1,12
Edenred (FR0010908533) .....	Stück	23 120	23 120		EUR	44,7300	1 034 157,60	0,83
Eiffage (FR0000130452) .....	Stück	8 845	2 012		EUR	86,7400	767 215,30	0,61
Enagas (ES0130960018) .....	Stück	19 961	10 389	25 694	EUR	23,9200	477 467,12	0,38
Engie (FR0010208488) .....	Stück	32 395	7 372	19 026	EUR	13,1650	426 480,18	0,34
ENI (IT0003132476) .....	Stück	72 055	16 397		EUR	14,4840	1 043 644,62	0,84
EssilorLuxottica (FR0000121667) .....	Stück	6 787	6 787		EUR	114,8000	779 147,60	0,62
Euronext (NL0006294274) .....	Stück	15 887	3 615		EUR	65,9500	1 047 747,65	0,84
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170) .....	Stück	118 685	75 564		EUR	9,7660	1 159 077,71	0,93
Fresenius (DE0005785604) .....	Stück	4 573	2 107	4 691	EUR	47,9250	219 161,03	0,18
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) .....	Stück	9 055	2 060		EUR	74,0800	670 794,40	0,54
HELLA GmbH & Co. (DE000A13SX22) .....	Stück	10 519	10 519		EUR	43,5600	458 207,64	0,37
Hermes International (FR0000052292) .....	Stück	1 285	1 285		EUR	627,8000	806 723,00	0,65
Iberdrola (new) (ES0144580Y14) .....	Stück	95 763	95 763		EUR	8,7620	839 075,41	0,67
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004) .....	Stück	40 322	40 322		EUR	15,6780	632 168,32	0,51
ING Groep (NL0011821202) .....	Stück	67 655	15 396		EUR	10,1920	689 539,76	0,55
Intesa Sanpaolo (IT0000072618) .....	Stück	90 095	10 382		EUR	1,8796	169 342,56	0,14
Ipsen (FR0010259150) .....	Stück	4 054	922		EUR	120,2000	487 290,80	0,39

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Italgas (IT0005211237)	Stück	64 303	26 571	52 462	EUR	5,9820	384 660,55	0,31
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	11 272	2 565		EUR	57,4200	647 238,24	0,52
Kering (FR0000121485)	Stück	2 228	2 228		EUR	519,3000	1 157 000,40	0,93
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	13 599	3 095		EUR	47,5600	646 768,44	0,52
KONE Cl.B (new) (FI0009013403)	Stück	12 272	2 792		EUR	51,9000	636 916,80	0,51
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	16 568	7 123	14 732	EUR	19,8800	329 371,84	0,26
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	4 673	4 673		EUR	108,6000	507 487,80	0,41
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	15 486	15 486		EUR	38,2100	591 720,06	0,47
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	9 691	9 691		EUR	174,9500	1 695 440,45	1,36
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	6 592	1 501		EUR	248,1000	1 635 475,20	1,31
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	5 280	1 201		EUR	370,4000	1 955 712,00	1,57
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	5 565	5 565		EUR	111,2000	618 828,00	0,50
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	3 346	762		EUR	206,9000	692 287,40	0,55
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	3 087	703		EUR	220,1000	679 448,70	0,54
Natixis (FR0000120685)	Stück	90 818	20 667		EUR	3,5420	321 677,36	0,26
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	17 058	12 666		EUR	30,0100	511 910,58	0,41
Nokia (FI0009000681)	Stück	100 193	22 800	70 659	EUR	4,3830	439 145,92	0,35
Orange (FR0000133308)	Stück	28 720	13 455	45 828	EUR	13,8600	398 059,20	0,32
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	4 618	4 618		EUR	161,1000	743 959,80	0,60
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	18 636	4 241		EUR	21,4600	399 928,56	0,32
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4 676	8 894	4 218	EUR	56,5800	264 568,08	0,21
Raiffeisen Bank International (AT0000060306)	Stück	21 693	21 693		EUR	20,6500	447 960,45	0,36
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	40 622	9 244		EUR	21,3100	865 654,82	0,69
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	63 273	14 399		EUR	28,7900	1 821 629,67	1,46
Safran (FR0000073272)	Stück	8 857	2 015		EUR	127,8500	1 132 367,45	0,91
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	20 221	9 923		EUR	41,3900	836 947,19	0,67
Sanofi (FR0000120578)	Stück	12 243	2 786	8 014	EUR	75,7400	927 284,82	0,74
SAP (DE0007164600)	Stück	7 795	1 774		EUR	119,4000	930 723,00	0,75
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	16 685	3 796		EUR	79,6200	1 328 459,70	1,06
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	20 764	6 266	12 303	EUR	37,3100	774 704,84	0,62
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	5 913	5 913		EUR	103,7800	613 651,14	0,49
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	27 528	27 528		EUR	26,5200	730 042,56	0,58
Snam (IT0003153415)	Stück	76 535	29 071	51 213	EUR	4,4110	337 595,89	0,27
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	5 670	5 670		EUR	84,9200	481 496,40	0,39
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	63 593	14 472		EUR	7,2200	459 141,46	0,37
Tenaris (LU0156801721)	Stück	35 600	35 600		EUR	11,5450	411 002,00	0,33
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	68 222	28 714	57 952	EUR	5,6340	384 362,75	0,31
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	4 704	4 704		EUR	107,3000	504 739,20	0,40
Total (FR0000120271)	Stück	29 803	6 782		EUR	49,0050	1 460 496,02	1,17
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	13 074	2 974		EUR	71,5800	935 836,92	0,75
UniCredit (IT0005239360)	Stück	34 805	46 163	49 913	EUR	10,8540	377 773,47	0,30
Unilever (NL0000009355)	Stück	31 135	7 085		EUR	53,0600	1 652 023,10	1,32
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	26 780	6 094		EUR	23,0900	618 350,20	0,50
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	24 960	5 680		EUR	21,3100	531 897,60	0,43
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	8 081	8 081		EUR	46,7400	377 705,94	0,30
VINCI (FR0000125486)	Stück	14 793	3 367	1 196	EUR	89,9400	1 330 482,42	1,07
Vivendi (FR0000127771)	Stück	14 641	3 332	11 593	EUR	24,0700	352 408,87	0,28
Worldline (FR0011981968)	Stück	6 329	6 329		EUR	63,7000	403 157,30	0,32
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	63 241	63 241		GBP	11,1100	782 065,35	0,63
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	47 974	16 294		GBP	22,0100	1 175 320,28	0,94
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	31 223	13 031		GBP	22,7300	789 958,58	0,63
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	18 959	4 315		GBP	24,6700	520 612,79	0,42
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	43 069	18 913	40 045	GBP	5,4780	262 613,51	0,21
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35)	Stück	15 458	3 517		GBP	36,8500	634 046,42	0,51
BHP Group (GB00BHOP3Z91)	Stück	58 600	13 336		GBP	20,0500	1 307 802,76	1,05
BP (GB0007980591)	Stück	184 869	42 074		GBP	5,4950	1 130 738,16	0,91
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	41 592	24 471		GBP	27,4550	1 271 046,71	1,02
Britvic (GB00B0N8QD54)	Stück	71 841	16 348		GBP	8,8650	708 894,11	0,57
BT Group (GB0030913577)	Stück	190 295	43 309		GBP	1,9623	415 636,99	0,33
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	44 698	10 171		GBP	18,8950	940 080,93	0,75
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	5 806	10 551	4 745	GBP	51,2500	331 208,26	0,27
Dechra Pharmaceuticals (GB0009633180)	Stück	17 181	17 181		GBP	27,3800	523 615,07	0,42
Diageo (GB0002374006)	Stück	38 234	8 701		GBP	33,7423	1 436 000,78	1,15
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	101 654	23 132		GBP	15,7820	1 785 734,00	1,43
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZ0M25)	Stück	17 866	4 065		GBP	19,1800	381 422,40	0,31
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	31 435	31 435		GBP	17,1850	601 302,85	0,48
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	75 342	75 342		GBP	6,5550	549 718,18	0,44
Inmarsat Ventures (GB00B09L5H68)	Stück	57 656	57 656		GBP	5,4585	350 307,69	0,28
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70)	Stück	17 933	4 081		GBP	32,9900	658 514,77	0,53
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	167 567	38 135		GBP	2,7040	504 342,35	0,40
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1 005 971	228 943	332 132	GBP	0,5687	636 793,98	0,51
Persimmon (GB0006825383)	Stück	20 700	4 711		GBP	19,8450	457 247,89	0,37
Prudential (GB0007099541)	Stück	41 842	9 521		GBP	17,0350	793 386,54	0,64

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	83 161	83 161		GBP 5,2970	490 320,37	0,39
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	23 426	7 630		GBP 48,5850	1 266 865,77	1,01
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	29 881	6 800		GBP 17,0469	566 983,99	0,45
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	27 014	6 147		GBP 15,6400	470 279,34	0,38
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFGQN14)	Stück	7 640	2 859	4 927	GBP 91,9000	781 518,25	0,63
Tate & Lyle (GB0008754136)	Stück	39 869	20 915	52 039	GBP 7,3760	327 330,52	0,26
WH Smith (new) (GB00B2PDGW16)	Stück	28 221	6 423		GBP 19,7100	619 140,59	0,50
DNB A (NO0010031479)	Stück	57 288	13 036		NOK 158,1000	933 788,29	0,75
Equinor (NO0010096985)	Stück	26 053	5 929		NOK 168,4500	452 461,52	0,36
Schibsted (NO0003028904)	Stück	11 095	22 190	11 095	NOK 234,7000	268 468,47	0,22
Subsea 7 (LU0075646355)	Stück	15 933	1 836		NOK 102,8500	168 948,66	0,14
Telenor (NO0010063308)	Stück	30 855	7 022		NOK 182,5000	580 552,25	0,46
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück	23 640	5 379		SEK 295,4000	661 957,65	0,53
Epiroc Cl.A (SE0011166933)	Stück	38 779	14 286	23 996	SEK 95,4400	350 832,06	0,28
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	10 248	2 332		SEK 510,6000	496 011,98	0,40
Hexpol (SE0007074281)	Stück	69 517	15 820		SEK 75,3000	496 201,69	0,40
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	53 072	12 077		SEK 67,5100	339 629,81	0,27
Sandvik (SE0000667891)	Stück	53 588	12 194		SEK 170,0000	863 552,43	0,69
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	98 994	22 527		SEK 80,2800	753 335,58	0,60
Swedbank (SE0000242455)	Stück	40 348	4 649		SEK 139,4000	533 159,35	0,43
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	10 317	10 317		SEK 390,9000	382 288,59	0,31
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	36 418	8 287	27 861	SEK 88,7600	306 411,90	0,25
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	7 399	1 928	1 075	CHF 272,3000	1 816 233,39	1,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>115 405 131,65</b>	<b>92,42</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>117 480,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	2 670				117 480,00	0,09
<b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>						<b>9 191 010,51</b>	<b>7,36</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>9 191 010,51</b>	<b>7,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	8 533 133,18			% 100	8 533 133,18	6,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	564 684,97			% 100	564 684,97	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	75 645,90			% 100	68 192,46	0,05
US Dollar	USD	28 472,39			% 100	24 999,90	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>222 142,49</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche	EUR	717,97			% 100	717,97	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	133 851,04			% 100	133 851,04	0,11
Quellensteueransprüche	EUR	87 573,48			% 100	87 573,48	0,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-70 502,67</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-70 502,67			% 100	-70 502,67	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>124 865 261,98</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	185,69
Klasse LC .....	EUR	130,71
Klasse FC .....	EUR	135,10
Klasse IC .....	EUR	124,53
Klasse TFC .....	EUR	101,32
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse SC .....	Stück	242 079,794
Klasse LC .....	Stück	582,640
Klasse FC .....	Stück	180 349,000
Klasse IC .....	Stück	445 419,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Schweizer Franken .....	CHF	1,109300	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,463350	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,898400	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,699450	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,549400	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,138900	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>Aktien</b>			
ABB Reg. (CH0012221716) .....	Stück		28 871	Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6) .....	Stück	4 521	19 868
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408) .....	Stück	582	2 554	Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511) .....	Stück	36 869	36 869
Jyske Bank (DK0010307958) .....	Stück	9 069	9 069	ENEL (IT0003128367) .....	Stück		102 221
Pandora (DK0060252690) .....	Stück	3 495	15 356	Eurofins Scientific (FR0000038259) .....	Stück	310	1 364
SimCorp (DK0060495240) .....	Stück	2 344	10 299	Eutelsat Communications Reg. (FR0010221234) .....	Stück	5 783	25 416
Vestas Wind Systems (DK0010268606) .....	Stück		7 338	Fiat Chrysler Automobiles (NL0010877643) .....	Stück		17 385
Actividades de Construcción y Servicios				Freenet (DE000A0Z2Z25) .....	Stück	4 002	31 455
Right (ES06670509E9) .....	Stück	11 526	11 526	Henkel Pref. (DE0006048432) .....	Stück		4 454
Actividades de Construcción y Servicios				METRO (DE000BFB0019) .....	Stück	1 713	14 864
Right (ES06670509F6) .....	Stück	14 922	14 922	Nokian Renkaat (FI0009005318) .....	Stück	20 263	20 263
Andritz (AT0000730007) .....	Stück	538	8 673	RWE Ord. (DE0007037129) .....	Stück	3 082	13 544
Atos (FR0000051732) .....	Stück	4 744	7 730	Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002) .....	Stück	2 505	2 505
Bayer (DE000BAY0017) .....	Stück	2 962	13 021	Siltronic Reg. (DE000WAF3001) .....	Stück	4 985	4 985
CNH Industrial (NL0010545661) .....	Stück	49 968	49 968	Ubisoft Entertainment (FR0000054470) .....	Stück	11 517	11 517
Covestro (DE0006062144) .....	Stück	4 540	19 952	Experian Group (GB00B19NLV48) .....	Stück	5 014	22 032
				Glencore (JE00B4T3BW64) .....	Stück		126 346
				Hays (GB0004161021) .....	Stück	67 339	295 884
				Imperial Brands (GB0004544929) .....	Stück	3 075	13 512
				Inchcape (GB00B61TVQ02) .....	Stück	66 419	122 975

## DWS Qi European Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
ITV (GB0033986497) .....	Stück		257 410
Next (GB0032089863) .....	Stück	3 425	15 050
Ocado Group (GB00B3MBS747) .....	Stück	22 751	22 751
Royal Mail Group (GB00BDVZY277) .....	Stück		85 034
Vodafone Group (GB00BH4HKS39) .....	Stück		190 141
Adevinta Cl.A (NO0010843998) .....	Stück	11 095	11 095
Boliden (post split) (SE0011088665) .....	Stück		7 549
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Croda International (GB00BYZWX769) .....	Stück	2 460	10 809

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

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: EUR 12 026  
(Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)

## DWS Qi European Equity

---

### Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse SC: EUR 185,69  
Anteilwert Klasse LC: EUR 130,71  
Anteilwert Klasse FC: EUR 135,10  
Anteilwert Klasse IC: EUR 124,53  
Anteilwert Klasse TFC: EUR 101,32

Umlaufende Anteile Klasse SC:	242 079,794
Umlaufende Anteile Klasse LC:	582,640
Umlaufende Anteile Klasse FC:	180 349,000
Umlaufende Anteile Klasse IC:	445 419,000
Umlaufende Anteile Klasse TFC:	20,000

#### 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 European Equity**

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.



## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt  
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2018:  
188,7 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2018: 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

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

Alain Moreau  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

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

## Geschäftsführung

Holger Naumann  
Sprecher der Geschäftsführung

Mitglied der Geschäftsführung der  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,  
Köln  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,  
Köln  
Mitglied des Executive Boards der  
DWS Far Eastern Investments Ltd.,  
Taipeh (Taiwan)

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 nach Feststellung des  
Jahresabschlusses am 31.12.2018:  
2.222,0 Mio. Euro  
(im Sinne von Artikel 72 der Verordnung (EU)  
Nr. 575/2013 (CRR))  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am  
31.12.2018: 109,3 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)