

DWS Investment GmbH

DWS Qi Eurozone Equity

Rapport semestriel 2022



DWS Qi Eurozone Equity

Sommaire

Rapport semestriel 2022

pour la période du 1^{er} mars 2022 au 31 août 2022

(conformément à l'article 103 du code allemand sur les investissements
en capitaux (Kapitalanlagegesetzbuch ; KAGB))

Informations 2

Rapport semestriel

DWS Qi Eurozone Equity 6

Informations

Performance

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

Par ailleurs, dans la mesure où ils existent, les indices de référence correspondants sont également reproduits dans les rapports. Toutes les données graphiques et chiffrées reflètent la **situation au 31 août 2022** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

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

Précisions concernant les frais forfaitaires

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

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

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

Cours de souscription et de rachat

Disponibles quotidiennement
www.dws.de

Crise Ukraine-Russie

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine marque un tournant dramatique en Europe, qui devrait notamment influencer durablement l'architecture de sécurité et la politique énergétique de l'Europe et entraîner une volatilité considérable. Toutefois, compte tenu de l'incertitude qui règne au moment de l'élaboration du présent rapport, il est impossible d'évaluer de manière définitive les effets concrets ou potentiels de la crise à moyen et long terme sur la conjoncture, les différents marchés et secteurs ainsi que les implications sociales. La société de gestion des capitaux du fonds commun de placement poursuit donc ses efforts en matière de gestion des risques afin d'évaluer ces incertitudes et de faire face à leur impact potentiel sur les activités, la liquidité et les performances du fonds commun de placement. La société de gestion des capitaux prendra toutes les mesures jugées appropriées afin de protéger au mieux les intérêts des investisseurs.

La crise du coronavirus

Depuis janvier 2020, le coronavirus s'est propagé et a provoqué une grave crise économique. La propagation dynamique du virus s'est parfois traduite par des turbulences considérables sur les marchés, accompagnées d'une augmentation significative de la volatilité. Les restrictions à la libre circulation, les mesures de confinement répétées, les arrêts de production et les chaînes d'approvisionnement interrompues ont exercé une forte pression sur les processus économiques en aval, avec pour conséquence une détérioration considérable des perspectives économiques mondiales. Entre-temps, des reprises sensibles et parfois de nouveaux sommets ont certes pu être observés sur les marchés, notamment grâce aux programmes d'aide dans le cadre de la politique monétaire et fiscale ainsi qu'aux vastes campagnes de vaccination et de test. Néanmoins, compte tenu de la dynamique de la propagation mondiale du virus ou de l'apparition de diverses mutations et du degré élevé d'incertitude qui en découle, il est impossible, au moment de la rédaction du présent rapport, d'évaluer de manière fiable les effets concrets ou potentiels de la crise à moyen et long terme sur la conjoncture, les différents marchés et secteurs ainsi que les implications sociales. Par conséquent, le fonds commun de placement respectif pourrait continuer à être affecté de manière significative. Un degré important d'incertitude pèse sur l'impact financier de la pandémie, car il dépend de facteurs externes tels que la propagation du virus et de ses variants et les mesures prises par les différents gouvernements et banques centrales, la réussite de l'endigement de l'évolution des taux d'infection en relation avec les taux de vaccination et la reprise rapide et durable de l'économie.

La société de gestion des capitaux du fonds commun de placement poursuit donc ses efforts en matière de gestion des risques afin d'évaluer ces incertitudes et de faire face à leur impact potentiel sur les activités, la liquidité et les performances du fonds commun de placement. La société de gestion des capitaux prendra toutes les mesures jugées appropriées afin de protéger au mieux les intérêts des investisseurs. En concertation avec les prestataires de services, la société de gestion des capitaux a observé les conséquences de la crise du coronavirus et a pris en compte de manière appropriée son impact sur le fonds commun de placement et les marchés dans lesquels il investit dans sa prise de décision. À la date du présent rapport, aucune demande de rachat significative n'a été adressée au fonds commun de placement ; la société de gestion des capitaux surveille en permanence les répercussions éventuelles sur ses opérations de parts ; les capacités de performance des principaux prestataires de services n'ont pas été affectées de manière significative. À cet égard, conformément à de nombreuses directives nationales, la société de gestion des capitaux du fonds commun de placement s'est assurée, à la suite de discussions avec les principaux prestataires de services (notamment en ce qui concerne le dépositaire, les équipes de gestion du portefeuille et d'administration du fonds), que les mesures et les plans mis en place pour assurer la continuité des opérations (entre autres, les mesures d'hygiène étendues dans les locaux, les restrictions en matière de voyages d'affaires et de manifestations, les précautions visant à garantir la fiabilité et le bon déroulement des processus d'entreprise en cas de suspicion d'une infection par le coronavirus, l'élargissement des possibilités techniques pour le travail mobile) limitent les risques opérationnels actuellement prévisibles ou en cours et garantissent que les activités du fonds commun de placement ne sont pas interrompues.

Au moment de la préparation du présent rapport, la société de gestion des capitaux estime qu'il n'y a pas d'indications qui s'opposent à la poursuite du fonds commun de placement ni de problèmes de liquidité pour ce fonds.

Rapport semestriel

DWS Qi Eurozone Equity

DWS QI EUROZONE EQUITY

Performance des classes de parts (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe RC	DE0009778563	-6,4 %
Classe FD	DE000A0YCG63	-6,3 %
Classe IC	DE000DWS2WB5	-6,2 %
EURO STOXX		-9,1 %

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 31 août 2022

DWS QI EUROZONE EQUITY

Aperçu des classes de parts

Code ISIN	RC	DE0009778563
	FD	DE000A0YCG63
	IC	DE000DWS2WB5
Code valeur	RC	977856
	FD	A0YCG6
	IC	DWS2WB
Devise du fonds		EUR
Devise de la classe de parts	RC	EUR
	FD	EUR
	IC	EUR
Date de première souscription et de lancement	RC	3 mars 1998
	FD	25 février 2011
	IC	29 mars 2018
Droit d'entrée	RC	5 %
	FD	Aucun
	IC	Aucun
Affectation des résultats	RC	Capitalisation
	FD	Distribution
	IC	Capitalisation
Frais forfaitaires	RC	0,55 % par an
	FD	0,35 % par an
	IC	0,25 % par an
Montant minimum d'investissement	RC	Aucun
	FD	2 000 000 EUR
	IC	10 000 000 EUR
Cours de souscription d'origine	RC	50 EUR (assortie de droit d'entrée)
	FD	65 218,28 EUR
	IC	Valeur liquidative de la classe de parts DWS Qi Eurozone Equity RC à la date du lancement de la classe de parts IC

DWS Qi Eurozone Equity

État de l'actif au 31 août 2022

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1 Actions (secteurs) :		
Biens de consommation durables	12 740 715,59	15,15
Industrie	12 263 393,85	14,58
Secteur financier	12 033 560,46	14,30
Technologies de l'information	8 988 529,78	10,68
Matières premières	7 537 633,23	8,96
Biens de consommation courante	5 959 104,06	7,08
Services aux collectivités	5 350 665,10	6,36
Santé	5 162 875,93	6,14
Services de communication	4 780 479,14	5,68
Énergie	3 365 137,79	4,00
Autre(s)	478 973,64	0,57
Total actions :	78 661 068,57	93,50
2 Dérivés	191 002,87	0,22
3 Avoirs bancaires	5 189 242,66	6,17
4 Autres éléments d'actif	122 849,36	0,15
II. Engagements		
1 Autres engagements	-34 230,87	-0,04
III. Actif du fonds	84 129 932,59	100,00

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

DWS Qi Eurozone Equity

État du portefeuille-titres au 31 août 2022

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
Valeurs mobilières cotées en bourse						78 661 068,57	93,50	
Actions								
A2A (IT0001233417)	Unité	254 164			EUR	1,1480	291 780,27	0,35
adidas Reg. (DE000A1EWWVW0)	Unité	3 384			EUR	149,9600	507 464,64	0,60
Adyen (NL0012969182)	Unité	675	203		EUR	1 582,0000	1 067 850,00	1,27
Ageas (BE0974264930)	Unité	8 126			EUR	40,3300	327 721,58	0,39
Air Liquide (FR0000120073)	Unité	5 715	2 295		EUR	126,3800	722 261,70	0,86
Airbus (NL0000235190)	Unité	6 647			EUR	99,2500	659 714,75	0,78
Allianz (DE0008404005)	Unité	2 181		687	EUR	168,6800	367 891,08	0,44
Alten (FR0000071946)	Unité	3 348			EUR	124,4000	416 491,20	0,50
Amundi (FR0004125920)	Unité	3 810			EUR	51,1000	194 691,00	0,23
Andritz (AT0000730007)	Unité	11 250	11 250		EUR	46,4400	522 450,00	0,62
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Unité	4 296		2 147	EUR	48,7450	209 408,52	0,25
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Unité	18 069	5 963		EUR	23,9600	432 933,24	0,51
Arkema (FR0010313833)	Unité	5 718		2 473	EUR	84,8200	485 000,76	0,58
ASML Holding (NL0010273215)	Unité	3 966			EUR	498,4000	1 976 654,40	2,35
ASR Nederland (NL0011872643)	Unité	8 768		8 378	EUR	40,6100	356 068,48	0,42
AXA (FR0000120628)	Unité	29 282			EUR	23,5500	689 591,10	0,82
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Unité	196 785			EUR	4,4830	882 187,16	1,05
Banco BPM (IT0005218380)	Unité	140 812	140 812		EUR	2,4860	350 058,63	0,42
Banco de Sabadell (ES0113860A34)	Unité	374 056	374 056		EUR	0,6742	252 188,56	0,30
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Unité	237 970			EUR	2,4105	573 626,69	0,68
Bankinter (ES0113679I37)	Unité	49 843			EUR	5,0680	252 604,32	0,30
BASF Reg. (DE000BASF111)	Unité	5 160			EUR	41,7400	215 378,40	0,26
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Unité	16 319	8 244		EUR	45,0200	734 681,38	0,87
Bayer (DE000BAY0017)	Unité	4 002			EUR	52,0700	208 384,14	0,25
BE Semiconductor Industries (NL0012866412)	Unité	2 637			EUR	49,3700	130 188,69	0,15
Bechtile (DE0005158703)	Unité	7 053			EUR	38,8300	273 867,99	0,33
Beiersdorf (DE0005200000)	Unité	3 702			EUR	100,3500	371 495,70	0,44
bioMérieux (FR0013280286)	Unité	3 746			EUR	94,4200	353 697,32	0,42
BMW Ord. (DE0005190003)	Unité	8 022		1 457	EUR	73,5500	590 018,10	0,70
BNP Paribas (FR0000131104)	Unité	25 020			EUR	46,5800	1 165 431,60	1,39
Brenntag (DE000A1DAH0)	Unité	2 818			EUR	65,8800	185 649,84	0,22
Capgemini (FR0000125338)	Unité	2 994			EUR	175,9000	526 644,60	0,63
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Unité	2 353	1 632		EUR	126,3500	297 301,55	0,35
CNH Industrial (NL0010545661)	Unité	18 513		33 203	EUR	12,4350	230 209,16	0,27
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Unité	9 834			EUR	40,8000	401 227,20	0,48
Covestro (DE0006062144)	Unité	6 156			EUR	29,9900	184 618,44	0,22
Credit Agricole (FR0000045072)	Unité	15 675			EUR	9,1610	143 598,68	0,17
CRH (IE0001827041)	Unité	22 246			EUR	36,8500	819 765,10	0,97
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Unité	5 190	3 464		EUR	168,7500	875 812,50	1,04
Deutsche Post Reg. (DE000552004)	Unité	25 388			EUR	36,6750	931 104,90	1,11
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Unité	74 347			EUR	18,9680	1 410 213,90	1,68
Diasorin (IT0003492391)	Unité	1 189			EUR	132,1500	157 126,35	0,19
Edenred (FR0010908533)	Unité	10 404			EUR	50,9000	529 563,60	0,63
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Unité	3 837			EUR	24,5100	94 044,87	0,11
Eiffage (FR0000130452)	Unité	9 832	2 055		EUR	88,4200	869 345,44	1,03
Elia Group (BE0003822393)	Unité	584	584		EUR	145,5000	84 972,00	0,10
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Unité	12 303			EUR	53,7400	661 163,22	0,79
ENEL (IT0003128367)	Unité	61 273			EUR	4,7520	291 169,30	0,35
ENI (IT0003132476)	Unité	39 639			EUR	11,6420	461 477,24	0,55
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Unité	6 195	6 195	20 452	EUR	22,5400	139 635,30	0,17
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Unité	5 392			EUR	151,1000	814 731,20	0,97
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Unité	2 395	2 395		EUR	69,8200	167 218,90	0,20
Euronext (NL0006294274)	Unité	4 267			EUR	74,3600	317 294,12	0,38
Ferrari (NL0011585146)	Unité	5 400			EUR	195,3000	1 054 620,00	1,25
FincoBank Banca Fineco (IT0000072170)	Unité	29 344			EUR	10,8900	319 556,16	0,38
Flutter Entertainment (IE00BVT6H894)	Unité	1 843			EUR	123,8500	228 255,55	0,27
Freenet (DE000A022Z25)	Unité	29 683			EUR	21,9200	650 651,36	0,77
Fresenius (DE0005785604)	Unité	12 925			EUR	24,7100	319 376,75	0,38
Fuchs Petrolub (DE000A3E5D64)	Unité	14 613			EUR	27,4000	400 396,20	0,48
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Unité	11 902	3 194		EUR	51,9500	618 308,90	0,73
Heineken (NL0000009165)	Unité	4 327	4 327		EUR	89,9200	389 083,84	0,46
HelloFresh (DE000A161408)	Unité	3 135			EUR	24,3500	76 337,25	0,09
Henkel Pref. (DE0006048432)	Unité	3 159			EUR	65,0400	205 461,36	0,24
Hera (IT0001250932)	Unité	119 421			EUR	2,6060	311 211,13	0,37
Hermes International (FR0000052292)	Unité	1 152			EUR	1 308,5000	1 507 392,00	1,79
Huhtamaeki (FI0009000459)	Unité	14 615			EUR	35,1000	512 986,50	0,61
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Unité	181 714			EUR	10,5600	1 918 899,84	2,28
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Unité	45 436	18 756		EUR	21,7200	986 869,92	1,17
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Unité	23 992	11 729		EUR	25,0700	601 479,44	0,71

DWS Qi Eurozone Equity

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
ING Groep (NL0011821202)	Unité	42 601			EUR 8,7770	373 908,98	0,44
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Unité	315 450			EUR 1,7232	543 583,44	0,65
Ipsen (FR0010259150)	Unité	6 391			EUR 96,0500	613 855,55	0,73
Italgas (IT0005211237)	Unité	68 296	41 096		EUR 5,1950	354 797,72	0,42
Kering (FR0000121485)	Unité	1 939			EUR 508,7000	986 369,30	1,17
Kingspan Group (IE0004927939)	Unité	5 339		1 715	EUR 57,0800	304 750,12	0,36
KONE OYj (FI0009013403)	Unité	7 431	3 321		EUR 40,2800	299 320,68	0,36
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Unité	45 192	17 926		EUR 27,6450	1 249 332,84	1,49
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Unité	5 914			EUR 130,1000	769 411,40	0,91
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Unité	125 906	125 906		EUR 3,1830	400 758,80	0,48
La Francaise Des Jeux (FR0013451333)	Unité	12 791			EUR 32,8600	420 312,26	0,50
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Unité	2 762			EUR 75,7800	209 304,36	0,25
Legrand (FR0010307819)	Unité	9 813			EUR 73,3600	719 881,68	0,86
Linde (IE00BZ12WP82)	Unité	6 744		1 442	EUR 284,2500	1 916 982,00	2,28
L'Oreal (FR0000120321)	Unité	4 409	866		EUR 346,8500	1 529 261,65	1,82
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Unité	772			EUR 659,5000	509 134,00	0,61
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Unité	24 656	2 540		EUR 56,6800	1 397 502,08	1,66
Merck (DE0006599905)	Unité	1 845	1 845		EUR 173,5500	320 199,75	0,38
Michelin (FR001400AJ45)	Unité	21 564	21 564		EUR 24,2650	523 250,46	0,62
Moncler (IT0004965148)	Unité	7 546			EUR 44,7500	337 683,50	0,40
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Unité	4 022			EUR 237,8000	956 431,60	1,14
Nemetschek (DE0006452907)	Unité	3 423			EUR 60,6200	207 502,26	0,25
Neste Oyj (FI0009013296)	Unité	7 829		8 774	EUR 49,9100	390 745,39	0,46
NN Group (NL0010773842)	Unité	23 485			EUR 40,7200	956 309,20	1,14
Nokia (FI0009000681)	Unité	145 692		47 222	EUR 4,9245	717 460,25	0,85
Nordea Bank (FI4000297767)	Unité	18 945	18 945		EUR 9,2940	176 074,83	0,21
Permod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Unité	5 692		1 893	EUR 185,6000	1 056 435,20	1,26
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Unité	2 392	2 392		EUR 70,9400	169 688,48	0,20
ProSiebenSat.1 Media Reg. (DE000PSM7770)	Unité	23 031			EUR 7,6740	176 739,89	0,21
Prosus (NL0013654783)	Unité	9 945			EUR 63,1300	627 827,85	0,75
Prysmian (IT0004176001)	Unité	14 503			EUR 31,3600	454 814,08	0,54
Publicis Groupe (FR0000130577)	Unité	4 343		8 420	EUR 49,0300	212 937,29	0,25
Randstad (NL0000379121)	Unité	7 455		4 881	EUR 46,5400	346 955,70	0,41
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Unité	1 950			EUR 41,3200	80 574,00	0,10
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Unité	31 322			EUR 18,4400	577 577,68	0,69
Remy Cointreau (FR0000130395)	Unité	1 356			EUR 187,3000	253 978,80	0,30
Repsol (ES0173516115)	Unité	83 808	17 800		EUR 12,8100	1 073 580,48	1,28
Rexel (FR0010451203)	Unité	16 077			EUR 16,2200	260 768,94	0,31
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Unité	1 722		2 534	EUR 157,8000	271 731,60	0,32
RWE Ord. (DE0007037129)	Unité	18 107			EUR 39,7400	719 572,18	0,86
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Unité	11 000			EUR 12,1800	133 980,00	0,16
Safran (FR0000073272)	Unité	2 795			EUR 102,3000	285 968,50	0,34
Sanofi (FR0000120578)	Unité	16 931	16 931	13 000	EUR 82,1400	1 390 712,34	1,65
SAP (DE0007164600)	Unité	19 750	1 768		EUR 85,5900	1 690 402,50	2,01
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Unité	652	213		EUR 421,7000	274 948,40	0,33
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Unité	1 781			EUR 370,6000	660 038,60	0,78
Schneider Electric (FR0000121972)	Unité	14 813			EUR 121,0400	1 792 965,52	2,13
SCOR (FR0010411983)	Unité	22 009			EUR 16,3250	359 296,93	0,43
Scout24 (DE000A12DM80)	Unité	3 004			EUR 57,5600	172 910,24	0,21
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	12 672			EUR 102,4000	1 297 612,80	1,54
Signify (NL0011821392)	Unité	8 094	4 957		EUR 28,8100	233 188,14	0,28
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Unité	9 760			EUR 33,8600	330 473,60	0,39
Société Générale (FR0000130809)	Unité	15 589		7 509	EUR 22,0750	344 127,18	0,41
Sodexo (FR0000121220)	Unité	7 987			EUR 76,5800	611 644,46	0,73
Sofina (BE0003717312)	Unité	520			EUR 206,2000	107 224,00	0,13
Sopra Steria Group (FR0000050809)	Unité	540	540		EUR 136,6000	73 764,00	0,09
Stellantis (NL00150001Q9)	Unité	66 301			EUR 13,4580	892 278,86	1,06
STMicroelectronics (NL0000226223)	Unité	21 847			EUR 35,5500	776 660,85	0,92
Stora Enso R (FI0009005961)	Unité	42 019			EUR 14,9150	626 713,39	0,74
TAG Immobilien AG (DE0008303504)	Unité	29 569	5 477		EUR 9,1200	269 669,28	0,32
Telefónica (ES0178430E18)	Unité	223 052			EUR 4,1150	917 858,98	1,09
Téléperformance (FR0000051807)	Unité	1 943			EUR 290,5000	564 441,50	0,67
Tenaris (LU0156801721)	Unité	27 528			EUR 13,4400	369 976,32	0,44
TotalEnergies (FR0000120271)	Unité	21 188	4 780		EUR 50,4700	1 069 358,36	1,27
UCB Cap. (BE0003739530)	Unité	4 479	1 085	2 322	EUR 71,3200	319 442,28	0,38
Umicore (BE0974320526)	Unité	3 750	3 750		EUR 32,1900	120 712,50	0,14
UniCredit (IT0005239360)	Unité	28 180		11 947	EUR 9,7220	273 965,96	0,33
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Unité	8 979		9 195	EUR 19,7400	177 245,46	0,21
Valmet (FI4000074984)	Unité	16 388			EUR 25,3800	415 927,44	0,49
Veolia Environnement (FR0000124141)	Unité	20 374		7 978	EUR 22,3400	455 155,16	0,54
Verbund AG (AT0000746409)	Unité	2 621		2 424	EUR 95,9500	251 484,95	0,30
VINCI (FR0000125486)	Unité	9 446			EUR 92,8600	877 155,56	1,04
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Unité	3 328			EUR 143,6400	478 033,92	0,57

DWS Qi Eurozone Equity

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Unité	1 989	1 989		EUR 102,7000	204 270,30	0,24
Zalando (DE000ZAL1111)	Unité	4 139			EUR 23,5900	97 639,01	0,12
Total du portefeuille-titres						78 661 068,57	93,50
Dérivés							
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses							
Dérivés sur valeurs mobilières						180 082,87	0,21
Contrats à terme sur valeurs mobilières							
Contrats à terme sur actions							
ACCOR SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-13 800				82 544,70	0,10
AEROPORTS DE PARIS SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-5 000				-23 771,50	-0,03
AKZO NOBEL SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-3 300				39 676,89	0,05
ALLIANZ SE SEP 22 (EURX) EUR	Unité	3 500				-77 714,00	-0,09
ANHEUSER-BUSCH INBEV SEP 22 (EURX) EUR	Unité	3 400				-9 112,00	-0,01
ASML HOLDING NV SEP 22 (EURX) EUR	Unité	4 900				-147 343,00	-0,18
ATOS SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-9 000				135 356,40	0,16
BANCO BILBAO VA (BBVG CASH) SEP 22 (EURX) EUR	Unité	40 000				-18 500,00	-0,02
BUREAU VERITAS REGIS INTERN SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-7 700				7 837,83	0,01
CONTINENTAL AG SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-5 900				99 426,80	0,12
DELIVERY HERO SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-2 800				-6 148,80	-0,01
ENAGAS S.A. SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-23 700				57 756,90	0,07
ENERGIAS DE PORT SA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-115 000				-13 662,00	-0,02
EVOTEC AG SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-7 500				28 965,00	0,03
FERROVIAL SA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-22 400				-12 965,12	-0,02
IMCD GROUP SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-1 500				1 821,00	0,00
LINDE PLC SEP 22 (EURX) EUR	Unité	5 900				-130 130,40	-0,15
LVMH MOET HENNESSY LOUIS (MOHG SEP (EURX) EUR	Unité	4 800				339 504,00	0,40
PROXIMUS NV SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-20 000				55 110,00	0,07
RENAULT SA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-7 900				-11 328,60	-0,01
RUBIS SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-7 600				37 490,80	0,04
SANOFI-AVENTIS SEP 22 (EURX) EUR	Unité	9 400				-114 370,74	-0,14
SIEMENS HEALTHINEERS SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-4 600				31 657,20	0,04
SYMRISE AG SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-4 400				-24 990,68	-0,03
TELECOM ITALIA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-1 050 000				57 750,00	0,07
TOTAL SA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	35 000				-198 660,00	-0,24
VANTAGE TOWERS N SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-6 500				15 803,45	0,02
WARTSILA SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-53 900				-13 119,26	-0,02
WIENERBERGER AG SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-10 000				6 126,00	0,01
WORLDLINE SEP 22 (EURX) EUR	Unité	-4 000				-14 928,00	-0,02
Dérivés sur indices boursiers (Créances / dettes)						10 920,00	0,01
Contrats à terme sur indices boursiers							
EURO STOXX 50 SEP 22 (EURX) EUR	Unité	240				10 920,00	0,01

DWS Qi Eurozone Equity

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés						5 189 242,66	6,17
Avoirs bancaires						5 189 242,66	6,17
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	4 922 987,64			% 100	4 922 987,64	5,85
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Livre sterling	GBP	2 279,62			% 100	2 659,22	0,00
Dollar américain	USD	263 094,97			% 100	263 595,80	0,31
Autres éléments d'actif						122 849,36	0,15
Intérêts à recevoir	EUR	53,60			% 100	53,60	0,00
Droits à dividende/à distribution	EUR	49 999,18			% 100	49 999,18	0,06
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	72 796,58			% 100	72 796,58	0,09
Autres engagements						-34 230,87	-0,04
Engagements découlant des coûts	EUR	-34 230,87			% 100	-34 230,87	-0,04
Actif du fonds						84 129 932,59	100,00

Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante
Valeur liquidative		
Class RC	EUR	106,92
Class FD	EUR	99 357,05
Class IC	EUR	108,36
Nombre de parts en circulation		
Class RC	Unité	424 303,833
Class FD	Unité	390,000
Class IC	Unité	112,000

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

Abréviations propres aux marchés

Marchés à terme

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Main / Eurex Zürich)

Taux de change (cotation au certain)

au 31 août 2022

Livre sterling	GBP	0,857250	= EUR	1
Dollar américain	USD	0,998100	= EUR	1

DWS Qi Eurozone Equity

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

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

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes / sorties
Valeurs mobilières cotées en bourse			
Actions			
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité		111 389
Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511)	Unité		9 451
Elia System Operator Right (BE0970178811)	Unité	584	584
EuroAPI (FR0014008VX5)	Unité	565	565
Glanbia (IE0000669501)	Unité		29 697
Iberdrola Right (ES0644580906)	Unité	181 714	181 714
Interpump Group (IT0001078911)	Unité		9 600
Iveco Group (NL0015000LU4)	Unité		10 343
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Unité		8 280
OMV (AT0000743059)	Unité		10 394
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Unité		14 485
SEB (FR0000121709)	Unité		1 406
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Unité		11 877
TAG Immobilien Right (DE000A31C3C0)	Unité	29 569	29 569
Telefónica Right (ES06784309G2)	Unité	223 052	223 052
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Unité		6 236

Valeurs non cotées

Actions			
Michelin Reg. (FR0000121261)	Unité		8 533

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

Montants en milliers

Contrats à terme

Contrats à terme sur valeurs mobilières

Contrats à terme sur actions

Contrats achetés :	EUR	10 607
(Sous-jacents : Allianz, Anheuser-Busch InBev, ASML Holding, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg., Linde, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.), Sanofi, TotalEnergies)		
Contrats vendus :	EUR	7 275
(Sous-jacents : Acciona, ACCOR, Aéroports de Paris, Atos, Bureau Veritas, Continental, CTS Eventim, Delivery Hero Reg., EDP - Energias de Portugal, Enagas, Établissements Franz Colruyt, Evotec, Ferrovial, Heineken, IMCD, Proximus, Renault, Rubis (new), Siemens Healthineers, Terna Rete Elettrica Nazionale, Ubisoft Entertainment, Wärtsilä, Worldline)		

Contrats à terme sur indices boursiers

Contrats achetés :	EUR	1 383
(Sous-jacents : Euro STOXX 50 Price Euro)		
Contrats vendus :	EUR	371
(Sous-jacents : Euro STOXX 50 Price Euro)		

DWS Qi Eurozone Equity

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

Autres informations

Valeur liquidative classe RC : 106,92 EUR
Valeur liquidative classe FD : 99 357,05 EUR
Valeur liquidative classe IC : 108,36 EUR

Nombre de parts en circulation classe RC : 424 303,833
Nombre de parts en circulation classe FD : 390,000
Nombre de parts en circulation classe IC : 112,000

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

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

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

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

DWS Qi Eurozone Equity

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

Au cours de la période sous revue, aucune opération de financement sur titres conformément au règlement susmentionné n'a été effectuée.

Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt / Main, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2021 :
451,9 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2021 : 115 millions d'euros

Conseil de surveillance

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

Hans-Theo Franken
Deutsche Vermögensberatung AG,
Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen
Deutsche Bank AG,
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

Elisabeth Weisenhorn (depuis le 10 février 2022)
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Gerhard Wiesheu
Associé de la banque
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA,
Frankfurt / Main

Dr. Asoka Wöhrmann (jusqu'au 9 juin 2022)
Frankfurt / Main

Susanne Zeidler
Frankfurt / Main

Direction

Manfred Bauer
Porte-parole de la direction

Membre de la direction de
DWS Management GmbH
(associé commandité de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Membre de la direction de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Dirk Görden

Membre de la direction de
DWS Management GmbH
(associé commandité de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Membre de la direction de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main

Stefan Kreuzkamp

Membre de la direction de
DWS Management GmbH
(associé commandité de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Membre de la direction de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Dr. Matthias Liermann

Membre de la direction de
DWS International GmbH,
Frankfurt / Main
Membre de la direction de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A.,
Luxembourg
Membre du conseil de surveillance de
Deutsche Treuinvest Stiftung,
Frankfurt / Main

Petra Pflaum

Membre de la direction de
DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2021 :
2 071,9 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2021 : 109,4 millions d'euros

**Associé de
DWS Investment GmbH**

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt / Main, Allemagne
Tél. : +49 (0) 69-910-12371
Fax : +49 (0) 69-910-19090
www.dws.com