

DWS Investment GmbH

DWS Emerging Markets Typ O

Rapport semestriel 2021



DWS Emerging Markets Typ 0

Sommaire

Rapport semestriel 2021

pour la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

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

Informations 2

Rapport semestriel

DWS Emerging Markets Typ O 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 informations sur la performance passée ne préjugent pas de la 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 indiquent la **situation au 30 juin 2021** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

Le prospectus de vente en vigueur, seul et unique document faisant foi en cas de souscription, qui inclut les conditions d'investissement ainsi que le document « Informations clés pour l'investisseur » est disponible auprès de la 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

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. Même si, entre-temps, des signes de reprises progressives ou un retour à une certaine « normalité » ont été observés sur les marchés – en partie grâce aux programmes d'aide dans le cadre de la politique monétaire et budgétaire et au lancement de vastes campagnes de vaccination – les effets spécifiques ou possibles à moyen et long terme de la crise sur l'économie, les différents marchés et secteurs, ainsi que les implications sociales, ne peuvent pas être évalués de manière fiable au moment de la préparation du présent rapport, compte tenu de la dynamique de la propagation mondiale du virus et du degré élevé d'incertitude qui y est associé ; par conséquent, le fonds commun de placement respectif pourrait continuer à être affecté de manière significative. Une forte incertitude entoure l'impact financier de la pandémie, car il dépend de facteurs externes tels que la propagation ou l'apparition de mutations du virus et les mesures prises par les différents gouvernements et banques centrales, la réussite de l'endiguement de l'évolution des taux d'infection 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 d'actions ; 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 la poursuite du fonds commun de placement ni de problèmes de liquidité pour ce fonds.

Rapport semestriel

DWS Emerging Markets Typ O

DWS EMERGING MARKETS TYP O

Performance des classes de parts comparée à celle de l'indice de référence (en euro)

| Classe de parts | ISIN | 6 mois |
|-----------------------|--------------|--------|
| Classe ND | DE0009773010 | 7,7 % |
| MSCI Emerging Markets | | 11,6 % |

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2021

DWS EMERGING MARKETS TYP O

Aperçu des classes de parts

| | | |
|---|----|--|
| Code ISIN | ND | DE0009773010 |
| Code valeur | ND | 977301 |
| Devise du fonds | | EUR |
| Devise de la classe de parts | ND | EUR |
| Date de première souscription et de lancement | ND | 17 septembre 1997 (à compter du 1 ^{er} janvier 2018 comme classe de parts ND) |
| Droit d'entrée | ND | Aucun |
| Affectation des résultats | ND | Distribution |
| Frais forfaitaires | ND | 1,7 % par an |
| Montant minimum d'investissement | ND | Aucun |
| Cours de souscription d'origine | ND | 50 DM (assorti de droit d'entrée) |

DWS Emerging Markets Typ O

État de l'actif au 30 juin 2021

| | Montant en EUR | Part en % de l'actif du fonds |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| I. Éléments d'actif | | |
| 1. Actions (secteurs) : | | |
| Technologies de l'information | 30 889 210,93 | 23,02 |
| Secteur financier | 29 944 894,67 | 22,31 |
| Biens de consommation durables | 17 031 951,64 | 12,69 |
| Matières premières | 7 845 092,43 | 5,84 |
| Énergie | 5 738 718,68 | 4,27 |
| Biens de consommation courante | 2 929 619,85 | 2,18 |
| Industrie | 717 298,30 | 0,53 |
| Autre(s) | 16 020 479,05 | 11,93 |
| Total actions : | 111 117 265,55 | 82,77 |
| 2. Parts de fonds | 3 039 812,97 | 2,26 |
| 3. Avoirs bancaires | 20 114 673,56 | 14,98 |
| 4. Autres éléments d'actif | 192 475,30 | 0,14 |
| II. Engagements | | |
| 1. Autres engagements | -210 882,32 | -0,15 |
| III. Actif du fonds | 134 253 345,06 | 100,00 |

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

DWS Emerging Markets Typ O

État du portefeuille-titres au 30 juin 2021

| 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 | | | | | | 111 117 265,55 | 82,77 |
| Actions | | | | | | | |
| Emaar Malls (AEE001501015) | Unité | 1 434 608 | | | AED 2,0400 | 670 277,77 | 0,50 |
| B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6) | Unité | 213 084 | 142 056 | | BRL 17,0400 | 616 240,62 | 0,46 |
| CCR (BRCCROACNOR2) | Unité | 133 064 | | | BRL 13,2800 | 299 908,34 | 0,22 |
| Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6) | Unité | 226 292 | | | BRL 44,6900 | 1 716 364,20 | 1,28 |
| Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6) | Unité | 245 979 | | | BRL 22,2200 | 927 624,00 | 0,69 |
| Multipan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5) | Unité | 4 398 | | | BRL 23,0700 | 17 219,98 | 0,01 |
| Antofagasta (GB0000456144) | Unité | 71 242 | 154 248 | 83 006 | GBP 14,4950 | 1 201 947,03 | 0,90 |
| AIA Group (HK0000069689) | Unité | 526 000 | 44 400 | | HKD 96,5000 | 5 499 945,82 | 4,10 |
| BYD Co. Cl.H (CNE100000296) | Unité | 104 500 | | | HKD 232,2000 | 2 629 201,43 | 1,96 |
| China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1) | Unité | 1 196 440 | | | HKD 6,1100 | 792 095,39 | 0,59 |
| China Overseas Land & Investment (HK0688002218) | Unité | 264 947 | | | HKD 17,6400 | 506 410,78 | 0,38 |
| Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1) | Unité | 1 252 160 | | | HKD 4,5600 | 618 685,62 | 0,46 |
| JD Health International (KYG5074A1004) | Unité | 57 300 | | | HKD 111,3000 | 691 027,20 | 0,51 |
| Meituan (KYG596691041) | Unité | 44 500 | | 164 100 | HKD 320,4000 | 1 544 891,10 | 1,15 |
| Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6) | Unité | 533 840 | 152 500 | | HKD 76,0500 | 4 399 017,45 | 3,28 |
| Tencent Holdings (KYG875721634) | Unité | 101 100 | | | HKD 584,0000 | 6 397 486,18 | 4,77 |
| Bank Central Asia (ID1000109507) | Unité | 310 100 | | | IDR 30 125,0000 | 541 986,61 | 0,40 |
| Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000) | Unité | 2 567 300 | | 2 779 900 | IDR 3 150,0000 | 469 188,01 | 0,35 |
| KB Financial Group (KR7105560007) | Unité | 14 000 | | | KRW 55 800,0000 | 581 886,44 | 0,43 |
| LG Chem (KR7051910008) | Unité | 3 867 | | | KRW 850 000,0000 | 2 448 325,18 | 1,82 |
| LG Household & Healthcare (KR7051900009) | Unité | 930 | | | KRW 1 762 000,0000 | 1 220 576,08 | 0,91 |
| Naver (KR7035420009) | Unité | 10 815 | | | KRW 417 500,0000 | 3 363 248,87 | 2,51 |
| POSCO (KR7005490008) | Unité | 4 900 | | | KRW 348 000,0000 | 1 270 139,21 | 0,95 |
| Samsung Electronics Co. (KR7005930003) | Unité | 167 469 | | 31 944 | KRW 80 700,0000 | 10 066 626,67 | 7,50 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002) | Unité | 6 400 | | | KRW 220 500,0000 | 1 051 149,69 | 0,78 |
| Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008) | Unité | 34 633 | | | KRW 40 600,0000 | 1 047 350,75 | 0,78 |
| SK Hynix (KR7000660001) | Unité | 18 135 | | | KRW 127 500,0000 | 1 722 279,95 | 1,28 |
| Gruma B (MXP4948K1056) | Unité | 34 168 | | | MXN 224,2900 | 324 944,54 | 0,24 |
| Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013) | Unité | 302 951 | | | MXN 19,7600 | 253 827,75 | 0,19 |
| Kasikornbank NVDR (TH0016010R14) | Unité | 75 700 | | | THB 118,0000 | 234 318,60 | 0,17 |
| PTT NVDR (TH0646010R18) | Unité | 379 800 | | | THB 39,2500 | 391 042,09 | 0,29 |
| Koc Holding (TRAKCHOL91Q8) | Unité | 232 158 | | | TRY 18,5800 | 417 389,96 | 0,31 |
| Turkiye Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1) | Unité | 227 357 | | | TRY 8,3500 | 183 699,27 | 0,14 |
| ASE Technology Holding Co. (TW0003711008) | Unité | 534 694 | | | TWD 112,0000 | 1 805 998,25 | 1,35 |
| Catcher Technology Co. (TW0002474004) | Unité | 130 000 | | | TWD 182,0000 | 713 524,24 | 0,53 |
| Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004) | Unité | 446 000 | | | TWD 114,0000 | 1 533 323,18 | 1,14 |
| Formosa Plastics Corp. (TW0001301000) | Unité | 389 000 | | | TWD 103,0000 | 1 208 316,81 | 0,90 |
| Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000) | Unité | 938 000 | | | TWD 73,9000 | 2 090 457,14 | 1,56 |
| Largan Precision Co. (TW0003008009) | Unité | 4 000 | | | TWD 3 100,0000 | 373 951,84 | 0,28 |
| MediaTek (TW0002454006) | Unité | 23 000 | | 28 000 | TWD 962,0000 | 667 262,78 | 0,50 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008) | Unité | 614 680 | | | TWD 595,0000 | 11 029 607,03 | 8,22 |
| 21Vianet Group ADR (US90138A1034) | Unité | 64 310 | | | USD 23,2800 | 1 259 474,05 | 0,94 |
| Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027) | Unité | 31 068 | | 13 276 | USD 229,4400 | 5 996 670,24 | 4,47 |
| Baidu.com ADR (US0567521085) | Unité | 12 711 | 12 711 | | USD 207,6700 | 2 220 655,65 | 1,65 |
| Banco Bradesco ADR (US0594603039) | Unité | 387 638 | 35 239 | | USD 5,2300 | 1 705 515,89 | 1,27 |
| Bancolombia ADR (US05968L1026) | Unité | 12 700 | | | USD 28,2800 | 302 141,84 | 0,23 |
| Fomento Economico Mexicano ADR (US3444191064) | Unité | 19 575 | | | USD 84,0500 | 1 384 099,23 | 1,03 |
| HDFC Bank ADR (US40415F1012) | Unité | 47 895 | | | USD 73,8700 | 2 976 363,80 | 2,22 |
| ICICI Bank ADR (US45104G1040) | Unité | 172 506 | | | USD 17,2400 | 2 501 895,72 | 1,86 |
| Infosys ADR (US4567881085) | Unité | 180 133 | | | USD 21,4500 | 3 250 486,12 | 2,42 |
| Itau Unibanco Holding ADR (US4655621062) | Unité | 314 976 | | | USD 6,0700 | 1 608 399,36 | 1,20 |
| Lukoil ADR (US69343P1057) | Unité | 39 098 | 30 156 | | USD 92,2200 | 3 033 244,35 | 2,26 |
| NetEase ADR (US64110W1027) | Unité | 8 730 | | | USD 114,7400 | 842 668,63 | 0,63 |
| New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070) | Unité | 245 730 | 221 157 | | USD 8,3800 | 1 732 327,25 | 1,29 |
| Nio (ADRs) (US62914V1061) | Unité | 38 303 | 99 408 | 61 105 | USD 50,3400 | 1 622 085,49 | 1,21 |

DWS Emerging Markets Typ O

| 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 |
|--|-----------------------------|-------------------|--|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------------|
| Reliance Industries GDR 144a (US7594701077) | Unité | 47 888 | | 36 985 | USD 57,4500 | 2 314 432,24 | 1,72 |
| Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080) | Unité | 95 267 | 38 503 | | USD 16,7050 | 1 338 803,10 | 1,00 |
| Yum China Holdings (US98850P1093) | Unité | 13 750 | 13 750 | | USD 65,9400 | 762 745,02 | 0,57 |
| Firstrand (ZAE000066304) | Unité | 511 267 | | | ZAR 53,3500 | 1 601 113,81 | 1,19 |
| Naspers (new) (ZAE000015889) | Unité | 6 365 | | | ZAR 3 012,0400 | 1 125 379,91 | 0,84 |
| Parts de fonds | | | | | | 3 039 812,97 | 2,26 |
| Parts de fonds du groupe (y compris dans des sociétés d'investissement du groupe) | | | | | | 3 039 812,97 | 2,26 |
| Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) ³⁾ (0,450 %) | Unité | 230 008 | | | USD 15,7100 | 3 039 812,97 | 2,26 |
| Total du portefeuille-titres | | | | | | 114 157 078,52 | 85,03 |
| Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés | | | | | | 20 114 673,56 | 14,98 |
| Avoirs bancaires | | | | | | 20 114 673,56 | 14,98 |
| Dépositaire (à échéance quotidienne) | | | | | | | |
| Avoirs en euro | EUR | 3 360 311,24 | | | % 100 | 3 360 311,24 | 2,50 |
| Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE | EUR | 6 998,42 | | | % 100 | 6 998,42 | 0,01 |
| Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE | | | | | | | |
| Dirham des Émirats arabes unis | AED | 578 216,15 | | | % 100 | 132 428,55 | 0,10 |
| Dollar australien | AUD | 1 990,03 | | | % 100 | 1 255,42 | 0,00 |
| Real brésilien | BRL | 3 189 341,66 | | | % 100 | 541 291,16 | 0,40 |
| Dollar canadien | CAD | 0,55 | | | % 100 | 0,37 | 0,00 |
| Peso chilien | CLP | 1 086 656,00 | | | % 100 | 1 256,33 | 0,00 |
| Livre sterling | GBP | 196 959,90 | | | % 100 | 229 249,72 | 0,17 |
| Dollar de Hong Kong | HKD | 62 582 996,23 | | | % 100 | 6 781 124,31 | 5,05 |
| Roupie indonésienne | IDR | 10 416 941 417,48 | | | % 100 | 604 365,91 | 0,45 |
| Yen | JPY | 1 823,00 | | | % 100 | 13,88 | 0,00 |
| Won sud-coréen | KRW | 3 945 356 120,00 | | | % 100 | 2 938 747,08 | 2,19 |
| Peso mexicain | MXN | 1 375 293,58 | | | % 100 | 58 314,32 | 0,04 |
| Ringgit malaisien | MYR | 194 289,23 | | | % 100 | 39 368,85 | 0,03 |
| Dollar néo-zélandais | NZD | 22 027,41 | | | % 100 | 12 931,44 | 0,01 |
| Peso philippin | PHP | 870 673,72 | | | % 100 | 14 978,69 | 0,01 |
| Rouble russe | RUB | 360 000,00 | | | % 100 | 4 138,38 | 0,00 |
| Dollar de Singapour | SGD | 288,42 | | | % 100 | 180,41 | 0,00 |
| Baht thaïlandais | THB | 2 425 495,95 | | | % 100 | 63 625,24 | 0,05 |
| Livre turque | TRY | 541 338,90 | | | % 100 | 52 381,97 | 0,04 |
| Dollar taiwanais | TWD | 103 124 023,00 | | | % 100 | 3 109 953,09 | 2,32 |
| Dollar américain | USD | 2 342 422,88 | | | % 100 | 1 970 575,32 | 1,47 |
| Rand sud-africain | ZAR | 3 256 944,08 | | | % 100 | 191 183,46 | 0,14 |
| Autres éléments d'actif | | | | | | 192 475,30 | 0,14 |
| Intérêts à recevoir | EUR | 54,05 | | | % 100 | 54,05 | 0,00 |
| Droits à dividende/à distribution | EUR | 191 368,64 | | | % 100 | 191 368,64 | 0,14 |
| Autres actifs | EUR | 1 052,61 | | | % 100 | 1 052,61 | 0,00 |
| Autres engagements | | | | | | -210 882,32 | -0,15 |
| Engagements découlant des coûts | EUR | -210 534,96 | | | % 100 | -210 534,96 | -0,15 |
| Autres engagements divers | EUR | -347,36 | | | % 100 | -347,36 | 0,00 |
| Actif du fonds | | | | | | 134 253 345,06 | 100,00 |

| Valeur liquidative et nombre de parts en circulation | Unité ou devise | Valeur liquidative dans la devise correspondante |
|--|-----------------|--|
| Valeur liquidative | | |
| Classe ND | EUR | 139,71 |
| Nombre de parts en circulation | | |
| Classe ND | Unité | 960 928,637 |

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

DWS Emerging Markets Typ O

Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2021

| | | | | |
|--|-----|---------------|-------|---|
| Dirham des Émirats arabes unis | AED | 4,366250 | = EUR | 1 |
| Dollar australien | AUD | 1,585150 | = EUR | 1 |
| Real brésilien | BRL | 5,892100 | = EUR | 1 |
| Dollar canadien | CAD | 1,476000 | = EUR | 1 |
| Peso chilien | CLP | 864,945000 | = EUR | 1 |
| Livre sterling | GBP | 0,859150 | = EUR | 1 |
| Dollar de Hong Kong | HKD | 9,229000 | = EUR | 1 |
| Roupie indonésienne | IDR | 17 236,150000 | = EUR | 1 |
| Yen | JPY | 131,310000 | = EUR | 1 |
| Won sud-coréen | KRW | 1 342,530000 | = EUR | 1 |
| Peso mexicain | MXN | 23,584150 | = EUR | 1 |
| Ringgit malaisien | MYR | 4,935100 | = EUR | 1 |
| Dollar néo-zélandais | NZD | 1,703400 | = EUR | 1 |
| Peso philippin | PHP | 58,127500 | = EUR | 1 |
| Rouble russe | RUB | 86,990650 | = EUR | 1 |
| Dollar de Singapour | SGD | 1,598650 | = EUR | 1 |
| Baht thaïlandais | THB | 38,121600 | = EUR | 1 |
| Livre turque | TRY | 10,334450 | = EUR | 1 |
| Dollar taiwanais | TWD | 33,159350 | = EUR | 1 |
| Dollar américain | USD | 1,188700 | = EUR | 1 |
| Rand sud-africain | ZAR | 17,035700 | = EUR | 1 |

Notes

3) Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement issues de prêts de titres. La contre-valeur des valeurs mobilières prêtées s'élève à 264 322,37 euros.

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 | | | |
| Lojas Americanas Right (BRLAMED03PR7) | Unité | 2 318 | 2 318 |
| China Mobile LTD (HK0941009539) | Unité | | 609 659 |
| Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028) | Unité | 8 115 | 8 115 |
| Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201) | Unité | | 8 043 700 |
| Hyundai Motor Co. (KR7005380001) | Unité | | 9 735 |
| Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004) | Unité | | 7 380 |
| Vanguard International Semiconductor (TW0005347009) | Unité | | 384 000 |
| Daqo New Energy ADR (US23703Q2030) | Unité | 21 649 | 75 789 |
| Mercadolibre (US58733R1023) | Unité | | 1 099 |
| TAL Education Group ADR (US8740801043) | Unité | | 17 865 |
| Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076) | Unité | 42 610 | 42 610 |

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

Montants en milliers

à durée indéterminée EUR 2 612

Catégorie : Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326)

DWS Emerging Markets Typ O

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 ND : 139,71 EUR

Nombre de parts en circulation classe ND : 960 928,637

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

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

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

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

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

DWS Emerging Markets Typ O

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

| | Prêts de titres | Opérations de pension | Total Return Swaps |
|--|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
| Données dans la devise du fonds | | | |
| 1. Éléments d'actif utilisés | | | |
| absolu | 264 322,37 | - | - |
| en % de l'actif du fonds | 0,20 | - | - |
| 2. Les 10 principales contreparties | | | |
| 1. Nom | BofAML Securities Europe SA | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | 264 322,37 | | |
| État du siège | France | | |
| 2. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 3. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 4. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 5. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 6. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 7. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 8. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |
| 9. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |

DWS Emerging Markets Typ O

| | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|
| 10. Nom | | | |
| Volume brut des opérations ouvertes | | | |
| État du siège | | | |

3. Type(s) de liquidation et de clearing

| | | | |
|--|-----------|---|---|
| (par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale) | bilatéral | - | - |
|--|-----------|---|---|

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

| | | | |
|---------------------------|------------|---|---|
| Moins d'1 jour | - | - | - |
| Entre 1 jour et 1 semaine | - | - | - |
| Entre 1 semaine et 1 mois | - | - | - |
| Entre 1 et 3 mois | - | - | - |
| Entre 3 mois et 1 an | - | - | - |
| Plus d'1 an | - | - | - |
| à durée indéterminée | 264 322,37 | - | - |

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

| | | | |
|------------------|------------------|---|---|
| | Type(s) : | | |
| Avoirs bancaires | - | - | - |
| Obligations | - | - | - |
| Actions | 276 832,22 | - | - |
| Autre(s) | - | - | - |

Qualité(s) :

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

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

La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.

Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.

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

DWS Emerging Markets Typ O

| | | | |
|---|-----------------------------|---|---|
| 6. Devise(s) des garanties reçues | | | |
| Devise(s) : | SEK ; CHF ; EUR ; USD ; GBP | - | - |
| 7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus) | | | |
| Moins d'1 jour | - | - | - |
| Entre 1 jour et 1 semaine | - | - | - |
| Entre 1 semaine et 1 mois | - | - | - |
| Entre 1 et 3 mois | - | - | - |
| Entre 3 mois et 1 an | - | - | - |
| Plus d'1 an | - | - | - |
| à durée indéterminée | 276 832,22 | - | - |
| 8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)* | | | |
| Part des revenus du fonds | | | |
| absolu | 9 881,73 | - | - |
| en % des revenus bruts | 67,00 | - | - |
| Part des coûts du fonds | - | - | - |
| Part des revenus de la société de gestion | | | |
| absolu | 4 867,06 | - | - |
| en % des revenus bruts | 33,00 | - | - |
| Part des coûts de la société de gestion | - | - | - |
| Part des revenus de tiers | | | |
| absolu | - | - | - |
| en % des revenus bruts | - | - | - |
| Part des coûts de tiers | - | - | - |
| 9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps | | | |
| absolu | - | | |
| 10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés | | | |
| Total | 264 322,37 | | |
| Part | 0,23 | | |
| 11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps | | | |
| 1. Nom | TietoEVRY Oyj | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 042,66 | | |
| 2. Nom | Essity AB | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 036,09 | | |

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

DWS Emerging Markets Typ O

| | | | |
|---|---------------------------|--|--|
| 3. Nom | Novartis AG | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 034,99 | | |
| 4. Nom | Imcd N.V. | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 025,13 | | |
| 5. Nom | Do & Co Ag | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 020,73 | | |
| 6. Nom | Zurich Insurance Group AG | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 018,19 | | |
| 7. Nom | Bayer AG | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 012,31 | | |
| 8. Nom | UniCredit S.p.A. | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 25 000,15 | | |
| 9. Nom | Dassault Systemes SE | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 24 986,87 | | |
| 10. Nom | Roche Holding AG | | |
| Volume des garanties reçues (absolu) | 24 853,92 | | |

12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

| | |
|-------------|---|
| Part | - |
|-------------|---|

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)

| | | |
|---|---|---|
| Comptes / dépôts spéciaux | - | - |
| Comptes collectifs / dépôts | - | - |
| Autres comptes / dépôts | - | - |
| Le type de garde détermine le bénéficiaire | - | - |

DWS Emerging Markets Typ O

14. Dépositaire / teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps

| | | | |
|--|------------------|---|---|
| Nombre total de conservateurs / teneurs de compte | 1 | - | - |
| 1. Nom | Bank of New York | | |
| Montant détenu en absolu | 276 832,22 | | |

Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt / Main, Allemagne
Fonds propres de garantie au
31 décembre 2020 : 398,4 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2020 : 115 millions d'euros

Conseil de surveillance

Dr. Asoka Wöhrmann
Président
DWS Management GmbH
(associé commandité de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

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

Britta Lehfeldt
Deutsche Bank AG,
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ludwigshafen

Prof. Christian Strenger
The Germany Funds,
New York

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

Susanne Zeidler
Deutsche Beteiligungs AG,
Frankfurt / Main

Direction

Manfred Bauer
Porte-parole de la direction

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

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

Dirk Görgen

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

Stefan Kreuzkamp

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

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

Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Dr. Matthias Liermann

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

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

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Allemagne
Fonds propres après clôture
des comptes annuels au 31 décembre 2019 :
2 207,5 millions d'euros
(au sens de l'article 72 du Règlement (UE)
n° 575/2013 (CRR))
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2019 : 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