

DWS Investment GmbH

# DWS Global Emerging Markets Equities

Rapport semestriel 2023



Investors for a new now



# **DWS Global Emerging Markets Equities**

# Sommaire

Rapport semestriel 2023  
pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023  
(conformément à l'article 103 du code allemand sur les investissements  
en capitaux (Kapitalanlagegesetzbuch ; KAGB))

2 / Informations

4 / Rapport semestriel  
DWS Global Emerging Markets Equities

# 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 (prix de rachat) servent de base au calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires ; 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 30 juin 2023** (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](http://www.dws.de)

## Crise Ukraine-Russie

---

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine marque un tournant dramatique en Europe, qui a notamment influencé profondément l'architecture de sécurité et la politique énergétique de l'Europe et entraîné une volatilité considérable qui devrait se poursuivre à l'avenir. 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.

## Concept de fonds maître-nourricier

---

Le « fonds nourricier » **DWS Global Emerging Markets Equities** investit à long terme au moins 85 % de son actif en parts du « fonds maître » **DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities**. Le fonds maître investit à son tour au moins 60 % de son actif en actions afin de bénéficier d'une exonération partielle au sens de la loi allemande sur l'imposition des investissements (Investmentsteuergesetz ; « InvStG »).

# Rapport semestriel

# DWS Global Emerging Markets Equities

---

## DWS Global Emerging Markets Equities

Performance des classes de parts (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe ND	DE0009773010	4,6 %

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 2023

---

---

## DWS Global Emerging Markets Equities

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 (depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2018, 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 Global Emerging Markets Equities

## État de l'actif au 30 juin 2023

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
<b>I. Éléments d'actif</b>		
<b>1. Parts de fonds :</b>		
Fonds d'actions	102 465 490,33	99,46
<b>Total des parts de fonds :</b>	<b>102 465 490,33</b>	<b>99,46</b>
<b>2. Avoirs bancaires</b>	<b>667 712,72</b>	<b>0,65</b>
<b>3. Autres éléments d'actif</b>	<b>1 329,65</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Engagements</b>		
<b>1. Autres engagements</b>	<b>-110 626,50</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Actif du fonds</b>	<b>103 023 906,20</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Global Emerging Markets Equities

## État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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
<b>Parts de fonds</b>						<b>102 465 490,33</b>	<b>99,46</b>
<b>Parts de fonds du groupe (y compris dans des sociétés d'investissement du groupe)</b>						<b>102 465 490,33</b>	<b>99,46</b>
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities MFC (LU2352398098) (0,400 %) .....	Unité	1136 107	6 544	31 345	EUR 90,1900	102 465 490,33	99,46
<b>Total du portefeuille-titres</b>						<b>102 465 490,33</b>	<b>99,46</b>
<b>Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés</b>						<b>667 712,72</b>	<b>0,65</b>
<b>Avoirs bancaires</b>						<b>667 712,72</b>	<b>0,65</b>
<b>Dépositaire (à échéance quotidienne)</b>							
Avoirs en euro .....	EUR	651 414,24			% 100	651 414,24	0,63
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar américain .....	USD	17 665,92			% 100	16 298,48	0,02
<b>Autres éléments d'actif</b>						<b>1 329,65</b>	<b>0,00</b>
Intérêts à recevoir .....	EUR	1 329,65			% 100	1 329,65	0,00
<b>Autres engagements</b>						<b>-110 626,50</b>	<b>-0,11</b>
Engagements découlant des coûts .....	EUR	-110 626,50			% 100	-110 626,50	-0,11
<b>Actif du fonds</b>						<b>103 023 906,20</b>	<b>100,00</b>
Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise					Valeur liquidative dans la devise correspondante	
<b>Valeur liquidative</b>							
Classe ND .....	EUR					113,24	
<b>Nombre de parts en circulation</b>							
Classe ND .....	Unité					909 766,216	

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

### Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2023

Dollar américain..... USD 1,083900 = EUR 1



## DWS Global Emerging Markets Equities

---

### 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 : 113,24 EUR

Nombre de parts en circulation classe ND : 909 766,216

#### 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 Global Emerging Markets Equities

---

### **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 2022 :  
452,6 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au  
31 décembre 2022 : 115 millions d'euros

## Conseil de surveillance

Dr. Stefan Hoops  
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  
Président du conseil de surveillance  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Oy-Mittelberg

Holger Naumann (depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2023)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt / Main

Prof. Christian Strenger (jusqu'au 29 mai 2023)  
The Germany Funds,  
New York

Elisabeth Weisenhorn  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt / Main

Gerhard Wiesheu  
Porte-parole du directoire  
Bankhaus Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
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

Dr. Matthias Liermann

Porte-parole 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

Petra Pflaum

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

Gero Schomann (depuis le 4 avril 2023)

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

Vincenzo Vedda (depuis le 17 février 2023)

Membre de la direction de  
DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
MorgenFund GmbH,  
Frankfurt / Main

## Dépositaire

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Allemagne  
Fonds propres au 31 décembre 2022 :  
2 928,6 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au  
31 décembre 2022 : 109,4 millions d'euros

## Associé de DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt / Main

Situation au : 1<sup>er</sup> juillet 2023

**DWS Investment GmbH**

60612 Frankfurt / Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69-910-12371

Fax : +49 (0) 69-910-19090

[www.dws.com](http://www.dws.com)