

DWS Investment GmbH

DWS Global Emerging Markets Equities

Rapport semestriel 2024



Investors for a new now

DWS Global Emerging Markets Equities

Sommaire

Rapport semestriel 2024
pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024
(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 2024** (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

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 »).

Informations sur les structures maître-nourricier

Le fonds **DWS Global Emerging Markets Equities** est un fonds nourricier (le « fonds nourricier ») du fonds maître **DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities** (le « fonds maître »). La société de gestion du fonds maître est DWS Investment S.A., sise 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg. Le rapport du fonds maître ainsi que des informations plus détaillées (entre autres prospectus de vente, rapport annuel, etc.) peuvent être obtenus auprès d'elle.

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	10,4 %

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 2024

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 ^{er} 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 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Parts de fonds :		
Fonds d'actions	105 951 533,95	99,21
Total des parts de fonds :	105 951 533,95	99,21
2. Avoirs bancaires	946 410,11	0,89
3. Autres éléments d'actif	1 215,01	0,00
II. Engagements		
1. Autres engagements	-104 722,55	-0,10
III. Actif du fonds	106 794 436,52	100,00

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 2024

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées pendant la période sous revue	Ventes / sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Parts de fonds						105 951 533,95	99,21
Parts de fonds du groupe (y compris dans des sociétés d'investissement du groupe)						105 951 533,95	99,21
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities MFC (LU2352398098) (0,400 %)	Unité	1 061 107		57 533	EUR 99,8500	105 951 533,95	99,21
Total du portefeuille-titres						105 951 533,95	99,21
Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés						946 410,11	0,89
Avoirs bancaires						946 410,11	0,89
Dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	834 151,34			% 100	834 151,34	0,78
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dollar taiwanais	TWD	2 670 994,00			% 100	76 907,51	0,07
Dollar américain	USD	37 815,24			% 100	35 351,26	0,03
Autres éléments d'actif						1 215,01	0,00
Intérêts à recevoir	EUR	1 215,01			% 100	1 215,01	0,00
Autres engagements						-104 722,55	-0,10
Engagements découlant des coûts	EUR	-104 722,55			% 100	-104 722,55	-0,10
Actif du fonds						106 794 436,52	100,00
Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante					
Valeur liquidative							
Classe ND	EUR					123,78	
Nombre d'actions en circulation							
Classe ND	Unité					862 769,427	

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

Taux de change (cotation au certain)					
au 28 juin 2024					
Dollar taiwanais	TWD	34,729950	= EUR	1	
Dollar américain	USD	1,069700	= 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 : 123,78 EUR

Nombre de parts en circulation classe ND : 862 769,427

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.

Direction et gestion

Société de gestion des capitaux

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt / Main, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
452,6 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au
31 décembre 2023 : 115 millions d'euros

Conseil de surveillance

Dr. Stefan Hoops
Président
Président de la direction de
DWS Management GmbH,
(associée commanditée
personnellement responsable de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

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

Manfred Bauer
Membre du directoire de
DWS Management GmbH,
(associée commanditée
personnellement responsable de
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt / Main

Hans-Theo Franken
Président du conseil de surveillance de
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft
DVAG, Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen
Anciennement Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marciniowski
Ancien membre du directoire de
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt / Main

Elisabeth Weisenhorn
Actionnaire et membre du directoire de
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Gerhard Wiesheu
Porte-parole du directoire de l'établissement
bancaire
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt / Main

Direction

Dr. Matthias Liermann
Porte-parole de la direction

Porte-parole de la direction de
DWS International GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main
Membre du conseil de surveillance de
DWS Investment S.A., Luxembourg
Membre du directoire de
DIP Management GmbH, Frankfurt / Main
(associée commanditée
personnellement responsable de
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Petra Pflaum
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Gero Schomann
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS International GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main
Membre du conseil d'administration de
DB Vita S.A., Luxembourg
Vice-président du conseil de surveillance de
Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Veda
Membre du directoire

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

Christian Wolff
Membre du directoire

Membre du directoire de
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt / Main

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Allemagne
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
3 841,5 millions d'euros
Capital souscrit et libéré au 31 décembre 2023 :
109,4 millions d'euros

Associé de DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt / Main

Situation au : 30 juin 2024

DWS Investment GmbH

60612 Frankfurt / Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69-910-12371

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

www.dws.com