

DWS Investment GmbH

# DWS Global Emerging Markets Equities

Halbjahresbericht 2024



Investors for a new now



# **DWS Global Emerging Markets Equities**

# Inhalt

**Halbjahresbericht 2024**  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

3 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

6 / Halbjahresbericht  
DWS Global Emerging Markets Equities

# Hinweise

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilswerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. 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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** 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)

## Master-Feeder-Fondskonzept

---

Der „Feederfonds“ [DWS Global Emerging Markets Equities](#) legt dauerhaft mindestens 85% des Wertes des Fonds in Anteile des „Masterfonds“ [DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities](#) an. Der Masterfonds wiederum muss zum Zwecke der Herbeiführung einer Teilfreistellung im Sinne des deutschen Investmentsteuergesetzes mindestens zu 60% seines Aktivvermögens in Aktien anlegen.

## Hinweise zu Master-Feeder-Strukturen

---

Der Fonds [DWS Global Emerging Markets Equities](#) ist ein Feederfonds (der „Feederfonds“) des Masterfonds [DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities](#) (der „Masterfonds“). Die Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds ist die DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg; dort sind auch der Bericht des Masterfonds sowie nähere Informationen (u.a. Verkaufsprospekt, Jahresbericht usw.) erhältlich.

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlage (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend ist und wird diese kollektive Kapitalanlage nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

Deutsche Bank (Suisse) SA  
Place des Bergues 3  
CH-1201 Genf

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter sowie der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.



# Halbjahresbericht

# DWS Global Emerging Markets Equities

---

## DWS Global Emerging Markets Equities

### Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN         | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse ND    | DE0009773010 | 10,4%    |

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

Stand: 30.6.2024

---

---

## DWS Global Emerging Markets Equities

### Überblick über die Anteilklassen

|  |    |  |
|--|----|--|
| ISIN-Code                              | ND | DE0009773010                                   |
| Wertpapierkennnummer (WKN)             | ND | 977301   |
| Fondswährung                           |    | EUR  |
| Anteilklassenwährung                   | ND | EUR  |
| Erstzeichnungs-<br>und Auflegungsdatum | ND | 17.9.1997<br>(ab 1.1.2018 als Anteilklasse ND) |
| Ausgabeaufschlag                       | ND | Keiner   |
| Verwendung der Erträge                 | ND | Ausschüttend                                   |
| Kostenpauschale                        | ND | 1,7% p.a.                                      |
| Mindestanlagesumme                     | ND | Keine  |
| Erstausgabepreis                       | ND | DM 50<br>(zuzüglich Ausgabeaufschlag)          |

---

# DWS Global Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

|   | Bestand in EUR        | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                       |                           |
| <b>1. Investmentanteile:</b>            |                       |                           |
| Aktienfonds                             | 105.951.533,95        | 99,21                     |
| <b>Summe Investmentanteile:</b>         | <b>105.951.533,95</b> | <b>99,21</b>              |
| <b>2. Bankguthaben</b>                  | <b>946.410,11</b>     | <b>0,89</b>               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>1.215,01</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            |                       |                           |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>    | <b>-104.722,55</b>    | <b>-0,10</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>106.794.436,52</b> | <b>100,00</b>             |

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

# DWS Global Emerging Markets Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Wertpapierbezeichnung   | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand      | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR                   | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------------|---------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>  |                          |              |                                    |                   |             | <b>105.951.533,95</b>             | <b>99,21</b>              |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile (inkl. KVG-eigene Investmentanteile)</b> |                          |              |                                    |                   |             | <b>105.951.533,95</b>             | <b>99,21</b>              |
| DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities MFC (LU2352398098) (0,400%) | Stück                    | 1.061.107    |                                    | 57.533            | EUR 99,8500 | 105.951.533,95                    | 99,21                     |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |                          |              |                                    |                   |             | <b>105.951.533,95</b>             | <b>99,21</b>              |
| <b>Bankguthaben und nicht verbriefte Geldmarktinstrumente</b>               |                          |              |                                    |                   |             | <b>946.410,11</b>                 | <b>0,89</b>               |
| <b>Bankguthaben</b>   |                          |              |                                    |                   |             | <b>946.410,11</b>                 | <b>0,89</b>               |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>                                       |                          |              |                                    |                   |             |                                   |                           |
| EUR - Guthaben  | EUR                      | 834.151,34   |                                    |                   | % 100       | 834.151,34                        | 0,78                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  |                          |              |                                    |                   |             |                                   |                           |
| Taiwanesischer Dollar   | TWD                      | 2.670.994,00 |                                    |                   | % 100       | 76.907,51                         | 0,07                      |
| US Dollar   | USD                      | 37.815,24    |                                    |                   | % 100       | 35.351,26                         | 0,03                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                          |              |                                    |                   |             | <b>1.215,01</b>                   | <b>0,00</b>               |
| Zinsansprüche   | EUR                      | 1.215,01     |                                    |                   | % 100       | 1.215,01                          | 0,00                      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |                          |              |                                    |                   |             | <b>-104.722,55</b>                | <b>-0,10</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen                                      | EUR                      | -104.722,55  |                                    |                   | % 100       | -104.722,55                       | -0,10                     |
| <b>Fondsvermögen</b>  |                          |              |                                    |                   |             | <b>106.794.436,52</b>             | <b>100,00</b>             |
| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile  | Stück bzw. Whg.          |              |                                    |                   |             | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |                           |
| <b>Anteilwert</b>   |                          |              |                                    |                   |             |                                   |                           |
| Klasse ND   | EUR                      |              |                                    |                   |             | 123,78                            |                           |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |                          |              |                                    |                   |             |                                   |                           |
| Klasse ND   | Stück                    |              |                                    |                   |             | 862.769,427                       |                           |

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

|                       |     |           |       |   |
|-----------------------|-----|-----------|-------|---|
| Taiwanesischer Dollar | TWD | 34,729950 | = EUR | 1 |
| US Dollar             | USD | 1,069700  | = EUR | 1 |

# DWS Global Emerging Markets Equities

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse ND: EUR 123,78

Umlaufende Anteile Klasse ND: 862.769,427

#### **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.

Für die Investmentanteile sind in der Vermögensaufstellung in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## DWS Global Emerging Markets Equities

---

**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.

# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops  
Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Christof von Dryander  
stellv. Vorsitzender  
Senior Counsel der  
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
Geschäftsführer der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
Deutsche Vermögensberatung Aktiengesellschaft  
DVAG, Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen  
ehemals Deutsche Bank Private Bank,  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn  
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der  
Portikus Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu  
Sprecher des Vorstands des Bankhauses  
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann  
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
DWS Investment S.A., Luxemburg  
Geschäftsführer der  
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main  
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der  
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum  
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS International GmbH, Frankfurt am Main  
Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Verwaltungsrats der DB Vita S.A.,  
Luxemburg  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats  
der Deutscher Pensionsfonds AG, Köln

Vincenzo Vedda  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff  
Geschäftsführer

Geschäftsführer der  
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
80333 München  
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2024

**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)