

Deutsche Asset Management Investment GmbH

---

# DWS Emerging Markets Typ O

Rapport semestriel 2017



# DWS Emerging Markets Typ O

# Sommaire

Rapport semestriel 2017  
pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 30 juin 2017  
(conformément à l’article 103 du code allemand sur les  
investissements en capitaux (Kapitalanlagegesetzbuch ; KAGB))

Informations .....	2
Rapport semestriel DWS Emerging Markets Typ O .....	4
État du portefeuille-titres à la date du rapport semestriel .....	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 Deutsche Asset Management 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 2017** (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 Deutsche Asset Management 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)



# Rapport semestriel

# DWS Emerging Markets Typ O

DWS Emerging Markets Typ O comparé à l'indice de référence	
Tour d'horizon des performances	
ISIN	6 mois
DE0009773010	8,0 %
MSCI Emerging Markets	9,5 %
<small>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.</small>	
<small>Situation au : 30 juin 2017</small>	
<small>Toutes les informations basées sur l'euro</small>	



# État du portefeuille-titres à la date du rapport semestriel

# DWS Emerging Markets Typ O

## Synthèse des actifs

	Montant en milliers EUR	Part en % de l'actif du fonds
<b>I. Éléments d'actif</b>		
<b>1. Actions (secteurs) :</b>		
Technologies de l'information	38 598	32,01
Secteur financier	22 408	18,58
Biens de consommation durables	13 302	11,03
Biens de consommation courante	8 112	6,73
Matières premières	7 275	6,03
Énergie	5 554	4,61
Industrie	4 268	3,54
Services de télécommunications	3 625	3,01
Autre(s)	2 405	1,99
Services aux collectivités	2 254	1,87
<b>Total actions :</b>	<b>107 801</b>	<b>89,40</b>
<b>2. Parts de fonds</b>	<b>1 163</b>	<b>0,96</b>
<b>3. Dérivés</b>	<b>6 737</b>	<b>5,59</b>
<b>4. Avoirs bancaires</b>	<b>4 601</b>	<b>3,81</b>
<b>5. Autres éléments d'actif</b>	<b>455</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Engagements</b>		
<b>1. Autres engagements</b>	<b>-173</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Actif du fonds</b>	<b>120 584</b>	<b>100,00</b>

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 2017

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>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						<b>107 801 245,76</b>	<b>89,40</b>
<b>Actions</b>							
Emaar Malls (AEE001501015) . . . . .	Unité	1 434 608			AED 2,5200	863 189,95	0,72
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3) . . . . .	Unité	94 585		96 978	BRL 26,5600	666 740,34	0,55
CCR (BRCCROACNOR2) . . . . .	Unité	133 064	14 816		BRL 16,5000	582 707,91	0,48
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8) . . . . .	Unité	368 441	368 441		BRL 10,1600	993 500,42	0,82
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1) . . . . .	Unité	156 207		75 525	BRL 36,5100	1 513 626,49	1,26
Kroton Educacional (BRKROTACNOR9) . . . . .	Unité	250 849			BRL 14,5000	965 354,38	0,80
Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6) . . . . .	Unité	243 628	144 295		BRL 13,7300	887 777,50	0,74
Multiplan Empreendimentos Imobiliários (BRMULTACNOR5) . . . . .	Unité	1 466	1 466	26 398	BRL 64,7400	25 189,12	0,02
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6) . . . . .	Unité	466 916	240 796		BRL 12,1800	1 509 358,62	1,25
Rumo (BRRAILACNOR9) . . . . .	Unité	378 935	378 935		BRL 8,4300	847 810,30	0,70
BHP Billiton (GB0000566504) . . . . .	Unité	96 619			GBP 11,9600	1 316 431,12	1,09
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2) . . . . .	Unité	485 500			HKD 27,1500	1 480 906,32	1,23
China Communications Construction (new) (CNE1000002F5) . . . . .	Unité	1 227 396			HKD 10,0600	1 387 238,72	1,15
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1) . . . . .	Unité	3 607 440			HKD 6,0500	2 452 014,36	2,03
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1) . . . . .	Unité	424 420			HKD 23,5500	1 122 936,69	0,93
China Mobile LTD (HK0941009539) . . . . .	Unité	264 659			HKD 82,8500	2 463 472,38	2,04
China Overseas Land & Investment (HK0688002218) . . . . .	Unité	590 947			HKD 22,8500	1 517 061,74	1,26
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1) . . . . .	Unité	4 276 160			HKD 5,2700	2 531 821,48	2,10
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003W8) . . . . .	Unité	3 438 394			HKD 4,7800	1 846 511,66	1,53
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6) . . . . .	Unité	438 340			HKD 51,4500	2 533 757,23	2,10
Tencent Holdings (KYG875721634) . . . . .	Unité	254 500			HKD 279,2000	7 983 102,74	6,62
Astra International TBK (ID1000122807) . . . . .	Unité	1 057 245			IDR 8 925,0000	620 891,91	0,51
Bank Central Asia (ID1000109507) . . . . .	Unité	1 238 103			IDR 18 150,0000	1 478 650,52	1,23
Amorepacific (KR7090430000) . . . . .	Unité	3 756			KRW 304 000,0000	874 565,52	0,73
Hyundai Motor Co. (KR7005380001) . . . . .	Unité	9 735			KRW 159 500,0000	1 189 295,64	0,99
Korea Electric Power Corp. (KR7015760002) . . . . .	Unité	23 963			KRW 40 800,0000	748 849,49	0,62
KT Corp. (KR7030200000) . . . . .	Unité	46 521			KRW 32 600,0000	1 161 608,62	0,96
LG Chemical (KR7051910008) . . . . .	Unité	4 980			KRW 291 000,0000	1 109 980,93	0,92
LG Household & Healthcare (KR7051900009) . . . . .	Unité	1 330			KRW 994 000,0000	1 012 584,35	0,84
Naver (KR7035420009) . . . . .	Unité	2 593			KRW 838 000,0000	1 664 331,07	1,38
Samsung Electronics Co. (KR7005930003) . . . . .	Unité	5 598			KRW2 377 000,0000	10 191 902,51	8,45
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002) . . . . .	Unité	6 400			KRW 281 500,0000	1 379 912,53	1,14
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008) . . . . .	Unité	34 633			KRW 49 300,0000	1 307 766,53	1,08
Gruma B (MXP4948K1056) . . . . .	Unité	34 168			MXN 234,2900	388 661,44	0,32
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013) . . . . .	Unité	302 951			MXN 30,7900	452 876,95	0,38
Grupo Mexico B (MXP370841019) . . . . .	Unité	540 000			MXN 49,6800	1 302 487,27	1,08
Cemex Holding Philippines (PHY1244L1009) . . . . .	Unité	2 671 300		1 405 600	PHP 7,1000	329 555,18	0,27
SM Investment Corp. (PHY806761029) . . . . .	Unité	36 630		42 930	PHP 803,0000	511 092,60	0,42
CP All (Foreign) (TH0737010Y16) . . . . .	Unité	445 400			THB 62,7500	721 309,04	0,60
Koc Holding (TRAKCHOL9108) . . . . .	Unité	232 158			TRY 16,2500	939 173,87	0,78
Turkiye Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1) . . . . .	Unité	227 357			TRY 9,8800	559 209,13	0,46
Advanced Semiconductor Engineering (TW0002311008) . . . . .	Unité	1 069 389	32 389		TWD 39,0500	1 204 433,61	1,00
Catcher Technology Co. (TW0002474004) . . . . .	Unité	130 000			TWD 363,5000	1 362 931,04	1,13
Delta Electronics (TW0002308004) . . . . .	Unité	289 440			TWD 166,5000	1 389 949,12	1,15
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000) . . . . .	Unité	938 000			TWD 48,4500	1 310 758,66	1,09
Largan Precision Co. (TW0003008009) . . . . .	Unité	14 000			TWD 4 850,0000	1 958 375,15	1,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008) . . . . .	Unité	1 070 680			TWD 208,5000	6 438 606,24	5,34
Adecoagro (LU0584671464) . . . . .	Unité	64 532			USD 9,9100	560 778,78	0,47
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027) . . . . .	Unité	39 664	12 540		USD 140,8100	4 897 481,45	4,06
Baidu.com ADR (US0567521085) . . . . .	Unité	9 565			USD 179,6300	1 506 630,09	1,25
Ctrip.com International (Sp. ADR) (US22943F1003) . . . . .	Unité	26 100			USD 53,8500	1 232 449,14	1,02
Fomento Economico Mexicano ADR (US3444191064) . . . . .	Unité	19 575			USD 96,8600	1 662 604,79	1,38

## 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
Gazprom ADR (US3682872078) . . . . .	Unité	300 122			USD 3,9775	1 046 768,91	0,87
Grupo Financiero Galicia Cl. B ADR (US3999091008) . . . . .	Unité	21 917			USD 41,9600	806 416,45	0,67
HDFC Bank ADR (US40415F1012) . . . . .	Unité	7 019			USD 86,0800	529 810,17	0,44
ICICI Bank ADR (US45104G1040) . . . . .	Unité	172 506	15 682		USD 8,8900	1 344 772,31	1,12
JD.com Cl.A Sp. ADR (US47215P1066) . . . . .	Unité	60 771			USD 39,5000	2 104 923,27	1,75
Lukoil ADR (US69343P1057) . . . . .	Unité	26 964			USD 48,6900	1 151 242,69	0,95
Magnit (RU000AQJKOU8) . . . . .	Unité	7 244			USD 152,4443	968 350,34	0,80
MMC Norlisk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025) . . . . .	Unité	60 981		24 590	USD 13,8800	742 210,00	0,62
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070) . . . . .	Unité	33 770			USD 70,4200	2 085 306,38	1,73
Pampa EnergiaADR (US6976602077) . . . . .	Unité	29 279			USD 58,6300	1 505 285,66	1,25
Sberbank of Russia (RU0009029540) . . . . .	Unité	562 568			USD 2,4620	1 214 523,34	1,01
Dis-Chem Pharmacies (ZAE000227831) . . . . .	Unité	472 258			ZAR 27,8300	880 366,01	0,73
Firstrand (ZAE000066304) . . . . .	Unité	376 950			ZAR 47,6100	1 202 133,41	1,00
Naspers (new) (ZAE000015889) . . . . .	Unité	13 804			ZAR 2 537,9900	2 346 743,34	1,95
Shoprite Holdings (ZAE000012084) . . . . .	Unité	78 450			ZAR 198,4800	1 042 990,70	0,86
Truworths International (ZAE000028296) . . . . .	Unité	251 777			ZAR 71,3200	1 202 813,03	1,00
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863) . . . . .	Unité	161 551			ZAR 61,5800	666 377,11	0,55
<b>Parts de fonds</b>						<b>1 163 250,00</b>	<b>0,96</b>
<b>Parts de fonds du groupe (y compris dans des sociétés d'investissement du groupe)</b>						<b>1 163 250,00</b>	<b>0,96</b>
db x-trackers - FTSE Vietnam UCITS ETF 1C (LU0322252924) <sup>3)</sup> (0,650%) . . . . .	Unité	55 000			EUR 21,1500	1 163 250,00	0,96
<b>Total du portefeuille-titres</b>						<b>108 964 495,76</b>	<b>90,36</b>
<b>Dérivés</b>							
Les positions précédées d'un signe négatif représentent les positions vendeuses							
<b>Dérivés sur valeurs mobilières</b>						<b>6 736 513,72</b>	<b>5,59</b>
<b>Warrants sur valeurs mobilières</b>							
<b>Warrants sur actions</b>							
Deutsche Bank London WRT 17.08.17							
Axis Bank (DE000DB9HWS5) . . . . .	Unité	149 935			USD 8,0005	1 051 872,12	0,87
Deutsche Bank London WRT 25.09.17							
Maruti Suzuki (DE000DB9JDP7) . . . . .	Unité	19 447			USD 111,6152	1 903 350,39	1,58
Deutsche Bank London WRT 31.08.20							
Ultratech Cement (DE000DB3G4M4) . . . . .	Unité	17 641			USD 61,2248	947 094,62	0,79
Deutsche Bank WRT 18.08.17 State Bank of India (DE000DB9HWZ0) . . . . .	Unité	369 689			USD 4,2318	1 371 843,13	1,14
Deutsche Bank/Brit. Ind. WRT 10.08.21 (DE000DE29TC6) . . . . .	Unité	13 510		13 297	USD 57,1352	676 864,74	0,56
Dt. Bank London WRT 30.01.18							
Tata Consultancy 144a (DE000DB9AU2) . . . . .	Unité	24 486		5 445	USD 36,5830	785 488,72	0,65
<b>Avoirs bancaires et instruments du marché monétaire non titrisés</b>						<b>4 600 513,40</b>	<b>3,81</b>
<b>Avoirs bancaires</b>						<b>4 600 513,40</b>	<b>3,81</b>
<b>Dépositaire (à échéance quotidienne)</b>							
Avoirs en euro . . . . .	EUR	130 171,37			% 100	130 171,37	0,11
Avoirs en autres devises de l'UE / l'EEE. . . . .	EUR	13 962,55			% 100	13 962,55	0,01
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Dirham des Émirats arabes unis . . . . .	AED	291 294,55			% 100	69 551,25	0,06
Dollar australien . . . . .	AUD	1 946,87			% 100	1 311,24	0,00
Real brésilien . . . . .	BRL	296 581,07			% 100	78 713,61	0,07
Dollar canadien . . . . .	CAD	0,55			% 100	0,37	0,00
Peso chilien . . . . .	CLP	1 086 656,00			% 100	1 432,69	0,00
Dollar de Hong Kong . . . . .	HKD	2 877 510,79			% 100	323 284,94	0,27
Roupie indonésienne . . . . .	IDR	278 357 549,09			% 100	18 316,19	0,02
Yen . . . . .	JPY	1 823,00			% 100	14,29	0,00
Won sud-coréen . . . . .	KRW	30 575 081,00			% 100	23 418,59	0,02
Peso mexicain . . . . .	MXN	669 182,73			% 100	32 489,49	0,03
Ringgit malaisien . . . . .	MYR	98,84			% 100	20,19	0,00
Dollar néo-zélandais . . . . .	NZD	21 920,46			% 100	14 089,51	0,01
Peso philippin . . . . .	PHP	199 679,71			% 100	3 469,61	0,00

## 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
Rouble russe . . . . .	RUB	3 644 167,00			% 100	53 812,95	0,04
Dollar de Singapour . . . . .	SGD	288,42			% 100	183,70	0,00
Baht thaïlandais . . . . .	THB	400 869,31			% 100	10 345,71	0,01
Livre turque . . . . .	TRY	128 613,73			% 100	32 018,16	0,03
Dollar taiwanais . . . . .	TWD	6 895 534,00			% 100	198 881,33	0,16
Dollar américain . . . . .	USD	4 003 724,26			% 100	3 510 806,96	2,91
Rand sud-africain . . . . .	ZAR	1 257 296,76			% 100	84 218,70	0,07
<b>Autres éléments d'actif</b>						<b>454 509,51</b>	<b>0,38</b>
Intérêts à recevoir . . . . .	EUR	2 561,02			% 100	2 561,02	0,00
Droits à dividende . . . . .	EUR	451 928,26			% 100	451 928,26	0,37
Autres actifs . . . . .	EUR	20,23			% 100	20,23	0,00
<b>Engagements découlant d'opérations de parts</b>						<b>-172 475,51</b>	<b>-0,14</b>
Engagements découlant des coûts . . . . .	EUR	-172 467,42			% 100	-172 467,42	-0,14
Autres engagements divers . . . . .	EUR	-8,09			% 100	-8,09	0,00
<b>Actif du fonds</b>						<b>120 583 556,88</b>	<b>100,00</b>
Valeur liquidative						102,18	
Nombre d'actions en circulation						1 180 120,517	

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

### Taux de change (cotation au certain)

au 30 juin 2017

Dirham des Émirats arabes unis . . . . .	AED	4,188200	= EUR	1
Dollar australien . . . . .	AUD	1,484750	= EUR	1
Real brésilien . . . . .	BRL	3,767850	= EUR	1
Dollar canadien . . . . .	CAD	1,480450	= EUR	1
Peso chilien . . . . .	CLP	758,470000	= EUR	1
Livre sterling . . . . .	GBP	0,877800	= EUR	1
Dollar de Hong Kong . . . . .	HKD	8,900850	= EUR	1
Roupie indonésienne . . . . .	IDR	15 197,350000	= EUR	1
Yen . . . . .	JPY	127,580000	= EUR	1
Won sud-coréen . . . . .	KRW	1 305,590000	= EUR	1
Peso mexicain . . . . .	MXN	20,596900	= EUR	1
Ringgit malaisien . . . . .	MYR	4,896650	= EUR	1
Dollar néo-zélandais . . . . .	NZD	1,555800	= EUR	1
Peso philippin . . . . .	PHP	57,551000	= EUR	1
Rouble russe . . . . .	RUB	67,719150	= EUR	1
Dollar de Singapour . . . . .	SGD	1,570050	= EUR	1
Baht thaïlandais . . . . .	THB	38,747400	= EUR	1
Livre turque . . . . .	TRY	4,016900	= EUR	1
Dollar taiwanais . . . . .	TWD	34,671600	= EUR	1
Dollar américain . . . . .	USD	1,140400	= EUR	1
Rand sud-africain . . . . .	ZAR	14,928950	= 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 14 128,20 euros.

## DWS Emerging Markets Typ O

### 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
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>			
<b>Actions</b>			
BRF (BRBRFSACNOR8) .....	Unité		62 746
Lojas Renner (BRLRENACNOR1) .....	Unité		76 154
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios Right (BRMULTD01OR0) .....	Unité	1 434	1 434
Rumo Logistica Operadora Multimodal (BRRUMOACNOR3) .....	Unité		378 935
Telekomunikasi Indonesia B (ID1000129000) .....	Unité		3 145 039
Samsung Biologics (KR7207940008) .....	Unité		2 218
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361) .....	Unité		626 470
Infosys ADR (US4567881085) .....	Unité		61 644

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

	Entrées	Sorties
<b>Warrants</b>		
<b>Warrants sur valeurs mobilières</b>		
<b>Warrants sur actions</b>		
Deutsche Bank London WRT 13.10.20 Coal India (DE000DB3N8Q7) .....	Unité	213 982

#### 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	
Indéterminée	EUR	8
Catégorie : db x-trackers - FTSE Vietnam UCITS ETF 1C (LU0322252924)		

## 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 : 102,18 euros

Nombre de parts en circulation : 1 180 120,517

#### **Indications relatives à la procédure d'évaluation des éléments d'actifs :**

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 au résultat 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	14 128,20	-	-
en % de l'actif du fonds	0,01	-	-
	2. Les 10 principales contreparties		
1. Nom	Merrill Lynch International Ltd.		
Volume brut des opérations ouvertes	14 128,20		
État du siège	Royaume-Uni		
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

Indéterminée

-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
14 128,20	-	-

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

Avoirs bancaires

Obligations

Actions

Autre(s)

Type(s) :		
-	-	-
-	-	-
8 301,77	-	-
6 516,90	-	-

#### 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 de 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

<b>6. Devise(s) des garanties reçues</b>			
Devise(s) :	GBP ; EUR ; USD	-	-
<b>7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)</b>			
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	-	-	-
Indéterminée	14 818,67	-	-
<b>8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus)</b>			
<b>Part des revenus du fonds</b>			
absolu	44,55	-	-
en % des revenus bruts	60,02	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-
<b>Part des revenus de la société de gestion</b>			
absolu	29,68	-	-
en % des revenus bruts	39,98	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-
<b>Part des revenus de tiers</b>			
absolu	-	-	-
en % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-
<b>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</b>			
absolu	-	-	-
<b>10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés</b>			
Total	14 128,20		
Part	0,01		
<b>11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps</b>			
1. Nom	Unibail-Rodamco SE		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 337,35		
2. Nom	Intu Properties PLC		
Volume des garanties reçues (absolu)	1 335,20		



## DWS Emerging Markets Typ O

<b>3. Nom</b>	Brookfield Property Partners L.P.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 326,43		
<b>4. Nom</b>	Merlin Properties SOCIMI S.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 323,52		
<b>5. Nom</b>	Brookfield Business Partners L.P.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 323,19		
<b>6. Nom</b>	Vastned Retail N.V.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 320,21		
<b>7. Nom</b>	GGP Inc.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 315,35		
<b>8. Nom</b>	Cofinimmo S.A./N.V.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 287,15		
<b>9. Nom</b>	Warehouses De Pauw S.C.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 277,93		
<b>10. Nom</b>	Retail Estates S.A.		
<b>Volume des garanties reçues (absolu)</b>	1 270,67		

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

<b>Part</b>	-
-------------	---

### 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)

<b>Comptes / dépôts spéciaux</b>	-	-
<b>Comptes collectifs / dépôts</b>	-	-
<b>Autres comptes / dépôts</b>	-	-
<b>Le type de garde détermine le bénéficiaire</b>	-	-

# 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	14 818,67	

**Société de gestion des capitaux**

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
60612 Frankfurt / Main, Allemagne  
Fonds propres de garantie au  
31 décembre 2016 : 179 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au 31 décembre 2016 :  
115 millions d'euros

**Conseil de surveillance**

Nicolas Moreau  
Deutsche Bank AG, London  
Président

Christof von Dryander  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt / Main  
Vice-président

Hans-Theo Franken  
Deutsche Vermögensberatung AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Alexander Ilgen  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt / Main

Dr. Stefan Marcinowski  
Ludwigshafen

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

Alain Moreau  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt / Main

Prof. Christian Strenger  
Frankfurt / Main

Ute Wolf  
Evonik Industries AG,  
Essen

**Dépositaire**

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München, Allemagne  
Fonds propres après clôture des  
comptes annuels au 31 décembre 2016 :  
2 200,9 millions d'euros  
Capital souscrit et libéré au  
31 décembre 2016 : 109,3 millions d'euros

**Direction**

Holger Naumann  
Porte-parole de la direction  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main  
Président du conseil de surveillance de  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxembourg  
Membre du conseil d'administration de  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.,  
Luxembourg  
Membre du conseil de surveillance de  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & KGaA,  
Cologne  
Membre du conseil de surveillance de  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG,  
Cologne

Reinhard Bellet  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxembourg

Stefan Kreuzkamp  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxembourg

Dr. Matthias Liermann  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main  
Membre du conseil de surveillance de  
Deutsche Asset Management S.A.,  
Luxembourg  
Membre du conseil d'administration de  
Oppenheim Asset Management  
Services S.à.r.l.,  
Luxembourg  
Membre du conseil de surveillance de  
Deutsche Treuinvest Stiftung,  
Frankfurt / Main

Thorsten Michalik  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main

Petra Pflaum  
Membre du directoire de  
DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main

**Actionnaire de  
Deutsche Asset Management  
Investment GmbH**

DWS Holding & Service GmbH,  
Frankfurt / Main

Deutsche Asset Management 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)