

# Allokation in Finanzinstrumente mit Bezug auf Russland, Ukraine und Weißrussland in DWS Publikumsfonds und ETFs

Allokation in Finanzinstrumente mit Bezug auf Russland, Ukraine und Weißrussland:

Zum Stichtag, 09. März 2022, halten die folgenden Publikumsfonds und ETFs, verwaltet von der DWS Investment GmbH und der DWS Investment S.A. (Luxemburg), einen Gesamtwert von 34,41 Mio. EUR\*.

Russland:

Verwaltungs- gesellschaft	Fonds-Name	Portfolio Gewichtung (in % des FV)	Portfolio Exposure (in € m)	Aktien Exposure (in € m)	Anleihen Exposure (in € m)
DWS Investment S.A.	DWS Russia Bond Fund*	85,15%	4,56	0,00	4,56
DWS Investment S.A.	DWS Russia	16,60%	1,41	1,41	0,00
DWS Investment S.A.	DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2024*	2,23%	0,16	0,00	0,16
DWS Investment S.A.	DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2024 II*	2,03%	0,20	0,00	0,20
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt*	1,50%	2,58	0,00	2,58
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Corporates	0,75%	0,67	0,00	0,67
DWS Investment S.A.	DWS Osteuropa	0,55%	0,23	0,23	0,00
DWS Investment S.A.	DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026*	0,52%	0,25	0,00	0,25
DWS Investment S.A.	Xtrackers ESG USD EM Bond Quality Weighted UCITS ETF	0,38%	0,90	0,00	0,90
DWS Investment S.A.	db Advisory Multibrands – PIMCO Global Sust. Multi-Credit Solution*	0,37%	0,25	0,00	0,25
DWS Investment S.A.	DWS Global Emerging Markets Balance Portfolio	0,22%	0,18	0,04	0,13
DWS Investment S.A.	DWS Concept DJE Alpha Renten Global*	0,21%	1,92	0,00	1,92
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Opportunities*	0,19%	0,50	0,00	0,50
DWS Investment S.A.	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,15%	0,89	0,00	0,89
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt*	0,14%	0,12	0,00	0,12
DWS Investment S.A.	db Advisory Multibrands - PIMCO Euro Sustainable Debt Solution*	0,11%	0,33	0,00	0,33
DWS Investment S.A.	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	0,11%	0,43	0,00	0,43
DWS Investment S.A.	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	0,09%	0,60	0,00	0,60
DWS Investment S.A.	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF*	0,08%	0,09	0,00	0,09
DWS Investment S.A.	Xtrackers FTSE 100 Short Daily Swap UCITS ETF*	0,06%	0,01	0,01	0,00
DWS Investment S.A.	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF*	0,06%	0,07	0,07	0,00
DWS Investment S.A.	Xtrackers FTSE 100 Income UCITS ETF*	0,06%	0,04	0,04	0,00
DWS Investment S.A.	DWS Eurorenta	0,04%	0,15	0,00	0,15
DWS Investment S.A.	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF*	0,02%	0,01	0,01	0,00
DWS Investment S.A.	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,02%	0,18	0,00	0,18
DWS Investment S.A.	Xtrackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF*	0,01%	0,01	0,01	0,00
DWS Investment S.A.	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,01%	0,06	0,06	0,00
DWS Investment S.A.	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF	0,01%	0,10	0,10	0,00
DWS Investment S.A.	ARERO – Der Weltfonds*	0,00%	0,00	0,00	0,00
DWS Investment S.A.	ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig*	0,00%	0,00	0,00	0,00

\* Siehe Hinweise am Ende der Tabellen

## Ukraine:

Verwaltungs- gesellschaft	Fonds-Name	Portfolio Gewichtung (in % des FV)	Portfolio Exposure (in € m)	Aktien Exposure (in € m)	Anleihen Exposure (in € m)
DWS Investment S.A.	DWS Emerging Sovereign Bond Master Fund*	2,43%	0,94	0,00	0,94
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt*	1,80%	1,52	0,00	1,52
DWS Investment S.A.	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	0,88%	5,99	0,00	5,99
DWS Investment S.A.	Xtrackers ESG USD EM Bond Quality Weighted UCITS ETF	0,61%	1,42	0,00	1,42
DWS Investment S.A.	DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2025*	0,46%	0,17	0,00	0,17
DWS Investment S.A.	DWS Global Emerging Markets Balance Portfolio	0,35%	0,28	0,00	0,28
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Opportunities*	0,33%	0,86	0,00	0,86
DWS Investment S.A.	DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2024*	0,30%	0,18	0,00	0,18
DWS Investment S.A.	db Advisory Multibrands – PIMCO Global Sust. Multi-Credit Solution*	0,27%	0,18	0,00	0,18
DWS Investment S.A.	db Advisory Multibrands - PIMCO Euro Sustainable Debt Solution*	0,27%	0,78	0,00	0,78
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Corporates	0,24%	0,21	0,00	0,21
DWS Investment S.A.	DWS Invest Short Duration Income	0,14%	0,16	0,00	0,16
DWS Investment S.A.	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond 1-3 Swap UCITS ETF*	0,09%	0,10	0,00	0,10
DWS Investment GmbH	DWS Defensiv*	0,08%	0,34	0,00	0,34
DWS Investment S.A.	DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,05%	1,29	0,00	1,29
DWS Investment S.A.	DWS Euro High Yield Bond Master Fund*	0,05%	0,26	0,00	0,26
DWS Investment S.A.	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,05%	0,45	0,00	0,45
DWS Investment S.A.	DWS Vermögensmandat - Balance*	0,04%	0,50	0,00	0,50
DWS Investment S.A.	DWS Invest ESG Euro High Yield	0,03%	0,04	0,00	0,04
DWS Investment S.A.	DWS Vermögensmandat - Dynamik*	0,03%	0,63	0,00	0,63

## Weißrussland:

Verwaltungs- gesellschaft	Fonds-Name	Portfolio Gewichtung (in % des FV)	Portfolio Exposure (in € m)	Aktien Exposure (in € m)	Anleihen Exposure (in € m)
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Opportunities*	0,35%	0,91	0,00	0,91
DWS Investment S.A.	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt*	0,13%	0,11	0,00	0,11

Hinweise:

ETFs sind grau hinterlegt

\_ **Bewertungsunsicherheit:** Aufgrund der erhöhten Bewertungsunsicherheit haben wir unsere Bewertung bestimmter russischer Anlagen bis auf Weiteres geändert. Die Anpassungen beziehen sich auf bestimmte Anlagen mit einem zugrundeliegenden Risikoengagement in Russland:

- Aktien und bestimmte Zweitnotierungen wie ADR/GDR wurden aus den folgenden Gründen vollständig auf Null abgeschrieben: Die russische Börse in Moskau ist seit dem 25. Februar 2022 geschlossen. Am 28. Februar verbot die russische Zentralbank die Ausführung aller Aufträge von ausländischen juristischen und natürlichen Personen. Darüber hinaus hat die Londoner Börse eine breite Palette von in London notierten Aktien, die mit einem russischen Basiswert verbunden sind, ausgesetzt.
- Festverzinsliche Instrumente werden derzeit nach einer Preisfindungsmethode bewertet, die auf den jüngsten Marktnotierungen beruht. Die Preise und die Marktentwicklung werden genau beobachtet; die Preisbildungsmethode wird angepasst, sobald dies als angemessen erachtet wird.

Wir behalten uns das Recht vor, die Bewertung von Anlagen, die vom Russland-Ukraine-Konflikt betroffen sind, in Zukunft im Einklang mit unseren treuhänderischen Verpflichtungen weiter anzupassen.

\_ **DWS Fixed Maturity-Teilfonds:** Die oben dargestellten Engagements stellen das Delta-bereinigte fiktive Engagement der in den Portfolios enthaltenen derivativen Instrumente in Bezug auf russische Wertpapiere dar.

\_ **Kriterium für die Länderauswahl:** Russland/Ukraine/Weißrussland-bezogene Engagements in der obigen Darstellung werden auf der Grundlage des "Risikolandes" der jeweiligen Wertpapiere/des Basiswertes der jeweiligen Wertpapiere bestimmt.

\_ **Xtrackers MSCI Russia Capped SWAP ETF:** Der ETF ist vollständig im russischen Markt engagiert. Am 1. März 2022 haben wir die Anleger über die Aussetzung der Ermittlung des Nettoinventarwerts und der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie des Umtauschrechts von Anteilen des Teilfonds ab dem Transaktionstag 28. Februar 2022 informiert. Der letzte verfügbare offizielle Nettoinventarwert pro Anteil bezieht sich auf den Transaktionstag 25. Februar 2022. Wir weisen die Anleger darauf hin, dass es sich hierbei um einen "veralteten" Wert handelt, der nicht zur Beurteilung des aktuellen Wertes eines Anteils des Teilfonds herangezogen werden sollte, der deutlich niedriger sein kann. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, ab dem 11. März 2022 einen inoffiziellen NIW für den Teilfonds zu veröffentlichen. Die Ermittlung des offiziellen Nettoinventarwerts sowie die Ausgabe, Rücknahme und das Umtauschrecht von Anteilen des Teilfonds werden bis auf weiteres ausgesetzt.

\_ Die ausgewiesenen „Exposures“ basieren auf Informationen aus dem Front-Office-System der DWS-Gruppe.

## **Für Investoren in der Schweiz**

Die oben erwähnten ausländischen kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") werden entweder allen Anlegern oder ausschliesslich qualifizierten Anlegern (\*) in der Schweiz angeboten (\* kein Schweizer Vertreter und keine Schweizer Zahlstelle).

Der Schweizer Vertreter für diese KAG ist DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich. Die Schweizer Zahlstelle ist Deutsche Bank (Suisse) SA, Place des Bergues 3, CH-1201 Genf. Die aktuellen Verkaufsprospekte, die Satzungen, die KIIDs (Key Investor Information Documents) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter ([www.dws.ch](http://www.dws.ch) oder für die ETF`s [www.etf.dws.com/de-ch/](http://www.etf.dws.com/de-ch/)) erhältlich. In Bezug auf die in der Schweiz angebotenen Anteile mit einem Schweizer Vertreter ist der Erfüllungsort der Sitz des Schweizer Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Schweizer Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Dieses Dokument wird lediglich zu Informations- und Diskussionszwecken vorgelegt. Jedwede vollständige oder teilweise Vervielfältigung und/oder Weitergabe des Dokuments und jedwede Veröffentlichung seines Inhalts ohne die Zustimmung von DWS ist strikt untersagt.

## **Für EMEA Investoren**

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den einschlägigen Dokumenten ausgewiesen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zum Fonds in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: [www.dws.de](http://www.dws.de) [www.etf.dws.com](http://www.etf.dws.com) Österreich: <https://funds.dws.com/at> Belgien: <https://funds.dws.com/be/NL> Frankreich: <https://funds.dws.com/fr-fr/> Luxemburg: [www.dws.lu](http://www.dws.lu) Spanien: [www.dws.es](http://www.dws.es) Niederlande: [www.dws.nl](http://www.dws.nl) Italien: <https://funds.dws.com/it-it> Irland: <https://funds.dws.com/ie> und Schweden: <https://funds.dws.com/se>.

Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/> verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Folglich genügen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben genannten Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf dieses Dokument weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen direkt oder indirekt vertrieben werden.

Die DWS-ESG Signale, welche die DWS in ihrem Investmentprozess verwendet, beruhen auf Daten, oder werden aus solchen abgeleitet, die die DWS von Drittanbietern unter deren Lizenzvereinbarungen bezieht. Die Quellen sind kommerzielle ESG Datenanbieter wie ISS ESG, Sustainalytics, S&P Trucost Limited, MSCI ESG Research Inc. und Morningstar, Inc., Arabesque S-Ray sowie öffentlich zugängliche Informationen. Diese Signale stellen weder eine Anlageberatung noch Anlageempfehlung durch die Datenanbieter dar.

Alle Rechte an Daten und Berichten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, verbleiben bei diesen Drittanbietern bzw. deren Datenlieferanten. Drittanbieter bzw. deren Datenlieferanten übernehmen keine Haftung bei einer eventuellen Fehlerhaftigkeit der Daten/Berichte oder der Unterbrechung der Bereitstellung der Daten/Berichte hinsichtlich Vollständigkeit, Genauigkeit oder Lieferzeitpunkt. Das Kopieren oder die Weitergabe der Daten/Berichte ist ohne die schriftliche Zustimmung der Drittanbieter nicht gestattet.

DWS International GmbH 2022. Stand: März 2022