

DWS Investment S.A.

DWS Osteuropa

Halbjahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



DWS Osteuropa

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise	2
Halbjahresbericht DWS Osteuropa	6
Hinweise für Anleger in der Schweiz	15
TER für Anleger in der Schweiz	16

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich:

■ www.dws.ch

■ www.fundinfo.com

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Verwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den Fonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilschein-geschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für den Fonds Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

DWS Osteuropa

DWS OSTEUROPA VS. VERGLEICHSINDEX

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0062756647	9,9%
MSCI EM Europe ex Greece 10/40 ¹⁾	17,4%

¹⁾ MSCI EM Europe 10/40 ex. Greece seit dem 17.7.2017

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

DWS Osteuropa

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Energie	34 725 191,48	29,14
Finanzsektor	32 002 433,78	26,85
Grundstoffe	15 022 667,50	12,61
Hauptverbrauchsgüter	10 306 921,49	8,65
Dauerhafte Konsumgüter	3 579 006,90	3,00
Gesundheitswesen	3 092 956,00	2,60
Industrien	1 797 870,23	1,51
Sonstige	13 156 117,49	11,04
Summe Aktien:	113 683 164,87	95,40
2. Bankguthaben	5 545 740,93	4,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	122 597,93	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-181 205,51	-0,15
III. Fondsvermögen	119 170 298,22	100,00

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

DWS Osteuropa

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						110 014 569,56	92,32
Aktien							
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	30 000	30 000		CZK 754,5000	888 204,36	0,75
Moneta Money Bank (CZ0008040318)	Stück	561 444			CZK 81,8000	1 802 155,05	1,51
Nova Ljubljanska Banka GDR Reg.S (US66980N2036)	Stück	135 795	19 955		EUR 13,0000	1 765 335,00	1,48
Polymetal International (JE00B6T5S470)	Stück	248 000	48 000		GBP 15,5675	4 493 673,98	3,77
Magyar Telekom Telecommunications Co. (HU0000073507)	Stück	546 351			HUF 426,5000	662 361,29	0,56
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. C.A (HU0000153937)	Stück	386 105	30 000		HUF 2 368,0000	2 598 910,29	2,18
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	108 231	25 000		HUF 16 145,0000	4 966 996,86	4,17
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096)	Stück	138 084	25 000		HUF 7 880,0000	3 092 956,00	2,60
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	180 000	180 000		PLN 66,3000	2 640 236,28	2,22
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKAO00016)	Stück	80 000		70 000	PLN 94,0000	1 663 698,41	1,40
CD Projekt (PLOPTTC00011)	Stück	30 500	10 000	10 000	PLN 188,4200	1 271 404,08	1,07
Cyfrowy Polsat (PLCFRPT00013)	Stück	93 000			PLN 30,3000	623 422,31	0,52
Eurocash C.A (PLEURCH00011)	Stück	220 000			PLN 14,3400	697 956,88	0,59
Globe Trade Centre (PLGTC0000037)	Stück	63 978		281	PLN 6,7000	94 833,60	0,08
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	51 994	3 938		PLN 187,5000	2 156 806,89	1,81
LPP (PLLPP0000011)	Stück	101	101		PLN 12 990,0000	290 260,06	0,24
Orange Polska (PLTLKPL00017)	Stück	821 895			PLN 6,7650	1 230 101,37	1,03
Powszechna Kasa Oszczędności (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	345 373	50 000		PLN 38,3400	2 929 525,30	2,46
Powszechny Zakład Ubezpieczeń (PLPZU0000011)	Stück	240 000		100 000	PLN 37,0300	1 966 172,94	1,65
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	3 600 000			TRY 5,3000	1 846 252,10	1,55
Anadolu Efes Biracılık Malt ve Gıda (TRAAEFES91A9)	Stück	347 993			TRY 22,2000	747 542,89	0,63
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	1 000 000	500 000		TRY 18,5800	1 797 870,23	1,51
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret (TREMAVI00037)	Stück	120 000			TRY 55,8500	648 510,56	0,54
SOK Marketler Ticaret (TRESOKM00022)	Stück	1 470 684	177 716		TRY 11,8400	1 684 937,13	1,41
Turkcell İletişim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	500 000	300 000	400 000	TRY 16,2800	787 656,82	0,66
Türkiye Garanti Bankası (TRAGARAN91N1)	Stück	3 300 000			TRY 8,3500	2 666 324,77	2,24
Ülker Gıda Bear. (TRELKRO0015)	Stück	243 434	130 000	220 000	TRY 20,8200	490 427,25	0,41
Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' (RU0007252813)	Stück	1 100 000			USD 1,8258	1 689 569,28	1,42
Gazprom ADR (US3682872078)	Stück	1 630 000	450 000		USD 7,6220	10 451 636,24	8,77
Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	147 000	18 000	19 000	USD 92,2200	11 404 340,88	9,57
Magnit GDR (US55953Q2021)	Stück	233 464			USD 14,6150	2 870 426,82	2,41
Magnitogorsk Iron & Steel Works GDR Reg S (US5591892048)	Stück	80 000			USD 10,5800	712 038,36	0,60
Mobile Telesystems ADR (US6074091090)	Stück	425 000		120 000	USD 9,3900	3 357 239,00	2,82
Novatek GDR Reg S (US6698881090)	Stück	19 664			USD 215,8000	3 569 858,84	3,00
Novolipetsk Steel GDR Reg S (US67011E2046)	Stück	50 000	50 000		USD 31,2200	1 313 199,29	1,10
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	35 465	15 000	25 045	USD 95,6500	2 853 728,65	2,39
Rosneft Oil GDR (US67812M2070)	Stück	470 000		400 000	USD 7,6680	3 031 849,92	2,54
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080)	Stück	725 000		100 000	USD 16,7050	10 188 546,31	8,55
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	100 000	50 000	110 000	USD 21,4400	1 803 651,05	1,51
TCS Group Holding GDR Reg S (US87238U2033)	Stück	18 000	18 000		USD 87,1200	1 319 222,68	1,11
X 5 Retail Group GDR Reg S (US98387E2054)	Stück	129 000	26 000		USD 35,1600	3 815 630,52	3,20
Yandex (NL0009805522)	Stück	87 000	60 000		USD 70,0800	5 129 099,02	4,30
Nicht notierte Wertpapiere						3 668 595,31	3,08
Aktien							
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	100 365			USD 43,4500	3 668 595,31	3,08
Summe Wertpapiervermögen						113 683 164,87	95,40

DWS Osteuropa

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						5 545 740,93	4,65
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	998 437,36			% 100	998 437,36	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	92 512,65			% 100	92 512,65	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britische Pfund	GBP	8 843,13			% 100	10 292,88	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1,00			% 100	0,11	0,00
Türkische Lira	TRY	3 698 560,98			% 100	357 886,58	0,30
US Dollar	USD	4 856 557,93			% 100	4 085 604,38	3,43
Südafrikanische Rand	ZAR	17 154,48			% 100	1 006,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						122 597,93	0,10
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	122 597,93			% 100	122 597,93	0,10
Summe der Vermögensgegenstände 1)						119 351 503,73	100,15
Sonstige Verbindlichkeiten						-181 205,51	-0,15
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-166 103,84			% 100	-166 103,84	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-15 101,67			% 100	-15 101,67	-0,01
Fondsvermögen						119 170 298,22	100,00
Anteilwert						622,61	
Umlaufende Anteile						191 405,533	

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

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Tschechische Kronen	CZK	25,484000	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	351,800000	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,520050	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,334450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft 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.

Fußnoten

1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Osteuropa

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Osteuropa

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	-
--	---	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden - Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

DWS Osteuropa

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	21 752,28	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10 713,78	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DWS Osteuropa

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil		-
---------------	--	---

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
(In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

DWS Osteuropa

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/
Kontoführer

-	-	-
---	---	---

1. Name
verwahrter Betrag absolut

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei dem Anlagefonds DWS Osteuropa handelt es sich um einen Anlagefonds nach Luxemburger und um einen „komplexen Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Für das Angebot in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS OSTEUROPA

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Fonds	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Osteuropa	LU0062756647	1,75

¹⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,
Transferstelle, Registerstelle und
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch