

PRODUCT FLASH

DWS Funds Invest VermögensStrategie

Frankfurt, Februar 2021

DWS FUNDS INVEST VERMÖGENSTRATEGIE

Umgang mit außergewöhnlich hohen Rücknahmeanträgen

In der seit dem 31. Januar 2021 gültigen Version des Verkaufsprospekts der DWS Funds SICAV ist eine aktualisierte Formulierung zum Umgang der Verwaltungsgesellschaft mit außergewöhnlich hohen Rücknahmeanträgen enthalten.

Diese Aktualisierung reflektiert die bisherige Verwaltungspraxis der CSSF, nach der bei Rücknahmen größer als 10% grundsätzlich von einer erheblichen Rücknahme ausgegangen werden kann und mögliche Maßnahmen zur Sicherstellung der Liquidität eines (Teil-)Fonds in Betracht kommen können. Dies wurde auf Nachfrage der CSSF klarstellend für sämtliche Fonds aufgenommen, die von der DWS Investment S.A. verwaltet werden und bedeutet keine Veränderung im praktischen Umgang mit hohen Rücknahmeanträgen seitens der Verwaltungsgesellschaft.

Vergleichbare Änderungen werden bzw. wurden auch von anderen Verwaltungsgesellschaften in ihre Fondsprospekte eingearbeitet, um diese aufsichtsrechtliche Anforderung zu erfüllen.

Um den Anlegern im Teilfonds DWS Funds Invest VermögensStrategie einen besseren Anhaltspunkt zur tatsächlichen Abwicklung außergewöhnlich hoher Rücknahmeanträge zu geben, stellt die Verwaltungsgesellschaft den Anlegern weitere Informationen zur Verfügung:

- Die Verwaltungsgesellschaft ist sich darüber im Klaren, dass das Anlagemodell der „dynamisch hybriden Police“, in dessen Kontext der DWS Funds Invest VermögensStrategie nahezu ausschließlich eingesetzt wird, auf eine hohe Liquidität der genutzten Anlagen angewiesen ist.
- Aus diesen Grund investiert der DWS Funds Invest VermögensStrategie im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds insbesondere in Vermögensgegenstände, die auch in volatilen Marktphasen üblicherweise eine sehr hohe Liquidität aufweisen.
- Entsprechend wird sich die Verwaltungsgesellschaft im besten Interesse der Anleger bemühen, auf die Aufschiebung von Rücknahmeanträgen unabhängig von deren Höhe zu verzichten. Mit Blick auf die Liquidität der Vermögenswerte des Teilfonds DWS Funds Invest VermögensStrategie und die aktuelle Marktsituation kann für diesen Teilfonds davon ausgegangen werden, dass ein Aufschub der Rücknahmeanträge auch bei Rücknahmen größer 10% grundsätzlich nicht erforderlich ist. Dies gilt nach heutigem Stand auch für Rücknahmeanträgen von bis zu 20% des Nettoinventarwertes des Teilfonds.
- Sollten die Rahmenbedingungen an den Kapitalmärkten die Ausführung aller Rücknahmeanträge an einem Tag jedoch nicht erlauben, ist die Verwaltungsgesellschaft bestrebt, im besten Interesse der Anleger geeignete Maßnahmen zu ergreifen und im Falle eines Aufschubs der Rücknahmeanträge eine möglichst zeitnahe Ausführung der Rücknahmeanträge zu erreichen und die im Prospekt genannte Frist von 15 Werktagen nicht vollständig zu nutzen bzw. weitere Maßnahmen (bis hin zur Schließung oder Liquidation des Teilfonds) selbstverständlich zu vermeiden.
- Unabhängig von den o.g. Regelungen bestätigt die Verwaltungsgesellschaft, dass auch im Falle einer aufgeschobenen Ausführung der Rücknahmeanträge mindestens der am ursprünglichen Ausführungstag gültige Garantiewert für den Teilfonds DWS Funds Invest VermögensStrategie ausbezahlt wird.

Wichtige Hinweise

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zu den Teilfonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente der Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte 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 erhalten sowie elektronisch unter www.dws.de herunterladen.

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

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de erhältlich.

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.

Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb der 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 der hierin genannte Fonds/Teilfonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

DWS International GmbH; Stand: Februar 2021

CRC 081503