

FondsSpotNews 45/2026

Liquidation eines Fonds der DWS Investment S.A. mit einhergehendem ISIN-Wechsel - DWS Russia

Mit FSN 62/2022 haben wir über die Schließung des o.g. Fonds in Folge des Russland-/Ukraine-Konflikts informiert.

DWS Investment S.A. hat uns darüber in Kenntnis gesetzt, dass folgender Fonds zum 29.01.2026 in Liquidation gesetzt wurde.

Das bedeutet, dass der gesamte Fonds aufgelöst und das angelegte Kapital einschließlich der aufgelaufenen Erträge an die Anteilhaber anteilig ausgeschüttet wird. In Verbindung mit der Rücknahme von Anteilen erfolgt ein Wechsel der ISIN gemäß den Vorgaben des Zentralverwalters des Fonds.

Aktuell gültig bis 24.02.2026:

Fondsname	WKN	ISIN
DWS Russia LC	939855	LU0146864797

Nach erfolgter Auszahlung der Teilliquidationserlöse ab 25.02.2026:

Fondsname	WKN	ISIN
DWS Russia LC	DWS3Q4	LU3261874021

Wir weisen darauf hin, dass sich vorgenannte Anteilsklassen dauerhaft in Liquidation befinden und somit weiterhin weder gekauft noch verkauft werden können.

Liquidationserlöse schreiben wir der jeweiligen Referenzbankverbindung unserer Kunden gut. Kunden, die zum Zeitpunkt der Auflösung ein FFB FondsdepotPlus besitzen, erhalten die Gutschrift des Liquidationserlöses auf ihrem Abwicklungskonto.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 30. Januar 2026

An die Anteilinhaber des Fonds
DWS Russia

29. Januar 2026

Mitteilung an die Anteilinhaber des Fonds DWS Russia

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft DWS Investment S.A. (der „Vorstand“) beschlossen hat, den Fonds DWS Russia (der „Fonds“) gemäß den Bestimmungen im Abschnitt "Auflösung und Fondsauflösung" des Verkaufsprospekts – Allgemeiner Teil sowie Artikel 16 des Verwaltungsreglements mit Wirkung zum **29. Januar 2026** in Liquidation („Tag der Inliquidationsetzung“) zu setzen.

I. Begründung

Der Fonds ist seit dem 1. März 2022 von diversen liquiditätsschützenden Maßnahmen betroffen. Den Anteilhabern wurden am 1., 2. und 16. März 2022 Maßnahmen mitgeteilt, welche auf den eskalierenden Konflikt zwischen Russland und der Ukraine zurückzuführen sind. Neben der Aussetzung der Ausgabe- und Rücknahme von Anteilen wurden die Reduzierung der Kostenpauschale sowie die Einstellung der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes pro Anteil publiziert.

Aufgrund der anhaltenden Krisensituation wurde entschieden, den Fonds in Liquidation zu setzen, um allen Anteilhabern die zum Zeitpunkt der Liquidation im Rahmen des Möglichen verfügbare Liquidität auszuzahlen.

II. Einzelheiten

Ab dem 30. Januar 2026 wird der Fondsmanager damit beginnen, die liquiden und sanktionsfreien Vermögenswerte des Fondsportfolios zu veräußern. Die Veräußerung von Vermögenswerten kann zu Abweichungen des Fondsportfolios von der Anlagestrategie und/oder den Vorgaben der Risikostreuung im Verkaufsprospekt führen. Alle vorgenannten Maßnahmen erfolgen unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilinhaber.

Die mit der Liquidation verbundenen Kosten (z. B. Kosten für den externen Wirtschaftsprüfer, Kosten für die Erstellung und Einreichung der erforderlichen Liquidationsunterlagen, Veröffentlichungskosten) sowie Transaktionskosten für die Auflösung der liquiden Vermögenswerte im Portfolio werden vom Fonds getragen.

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Luxembourg

info@dws.com
www.dws.com

Société Anonyme Luxembourg
Handelsregister: RCS Luxembourg B25.754
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Manfred Bauer
Vorstand: Nathalie Bausch (CEO),
Leif Bjurström, Dr. Stefan Junglen, Michael Mohr
USt ID: LU 15713550 Aufsichtsbehörde: CSSF

Die Teilauszahlung von Liquidationserlösen aus allen drei Anteilklassen des Fonds wird im Wege einer automatisierten teilweisen Rücknahme von Anteilen (analog einer regulären Fondsliquidation) erfolgen. In Verbindung mit der automatisierten teilweisen Rücknahme von Anteilen (Reduzierung der umlaufenden Anteile der Anteilklassen des Fonds) erfolgt ein Wechsel der ISIN und WKN aller drei Anteilklassen des Fonds. Dies erfolgt gemäß den Vorgaben des Zentralverwalters der Globalurkunde, denen die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle folgen müssen.

In der nachfolgenden Übersicht sind die bisherigen bis zum 24. Februar 2026 (Valutatag der Auszahlung der Teil-Liquidationserlöse) gültigen ISINs und WKNs der drei Anteilklassen des Fonds sowie die ab dem 25. Februar 2026 (Ein Tag nach Valutatag) nach erfolgter Auszahlung von Teil-Liquidationserlösen in Kraft tretenden ISINs und WKNs zu Informationszwecken zusammengestellt:

Anteilklasse	ISIN und WKN aktuell (gültig bis 24.02.2026)	ISIN und WKN neu (gültig ab 25.02.2026 nach erfolgter Auszahlung der Teilliquidationserlöse)
DWS Russia IC	LU1628016351 / DWS2N1	LU3261873999 / DWS3Q3
DWS Russia LC	LU0146864797 / 939855	LU3261874021 / DWS3Q4
DWS Russia TFC	LU1673816341 / DWS2SW	LU3261874294 / DWS3Q5

Nach der Auszahlung der Teil-Liquidationserlöse erhalten Anteilinhaber von ihrer jeweiligen depotführenden Stelle eine Abrechnung für ihr Depot, die unter anderem die oben genannten Informationen enthalten wird.

Um eine ordnungsgemäße operative Abwicklung der Auszahlungen der Teil-Liquidationserlöse mit den einhergehenden ISIN und WKN Wechseln durch alle depotführenden Stellen sicherzustellen, wird die Übertragung von Anteilen des Fonds im Zeitraum vom 9. Februar 2026 bis einschließlich 6. März 2026 ausgesetzt.

III. Zeitlicher Ablauf

Sobald das Fondsmanagement die Liquidation aller veräußerbaren Vermögenswerte abgeschlossen hat und alle Kosten berücksichtigt wurden, werden die Teil-Liquidationserlöse am **19. Februar 2026** an die Anteilinhaber ausgezahlt (der „Tag der 1. Teilauszahlung“). Ungeachtet einer etwaigen Valuta-Regelung, die im Verkaufsprospekt für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen angegeben ist, werden die Liquidationserlöse mit einer Wertstellung von bis zu drei Bankarbeitstagen ausgezahlt.

Nach erfolgter Teilauszahlung von Liquidationserlösen verbleibt der Fonds im Status „In Liquidation“ mit im Umlauf befindlichen Anteilen der drei Anteilklassen, den nicht veräußerbaren von Sanktionen betroffenen Vermögenswerten sowie einem notwendigen Barmittelbetrag. Diese Barmittel dienen der Deckung externer Kosten wie beispielsweise Verwahrkosten für das Sperrdepot, jährlicher Gebühren des Luxemburger Regulators, Taxe d’Abonnement sowie etwaiger restlicher mit der Liquidation verbundener Kosten, einschließlich Transaktionskosten.

Eine finale Abwicklung des Liquidationsverfahrens einschließlich Auszahlung weiterer Liquidationserlöse ist erst nach Aufhebung der Sanktionen möglich, ein konkreter Zeitpunkt hierfür ist derzeit nicht vorhersehbar.

IV. Abschließende Hinweise

Teil-Liquidationserlöse, die nicht an die berechtigten Anteilinhaber ausgezahlt werden konnten, werden bei der „Caisse de Consignation“ des Großherzogtums Luxemburg hinterlegt. Die berechtigten Anteilinhaber können die ihnen zustehenden Erlöse jederzeit innerhalb eines Zeitraums von 30 Jahren anfordern. Nach Ablauf dieser Frist gehen diese Erlöse in das Eigentum des Großherzogtums Luxemburg über.

Die DWS Investment S.A., vertreten durch Herrn Michael Mohr, fungiert als Liquidatorin für den Fonds.

Für Rückfragen stehen wir Ihnen unter info@dws.com oder info@dws.lu zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

DWS Investment S.A.