

DWS Investment S.A.

2, boulevard Konrad Adenauer,
L-1115 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg: B 25.754
(de "**Beheermaatschappij**")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van het fonds DWS ESG Global Emerging Markets Balanced

De directie van de Beheermaatschappij (de "Directie") heeft besloten het fonds DWS ESG Global Emerging Markets Balanced (het "fonds") in vereffening te stellen met ingang van **26 september 2024** ("datum van invereffeningstelling") in overeenstemming met paragraaf A.6 en 14 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus en artikel 16.2 van het beheerreglement.

I. Reden voor de beslissing

Het fonds heeft te kampen met een gestage en aanzienlijke uitstroom van kapitaal, en institutionele beleggers hebben nog meer verkopen aangekondigd. Als de kapitaaluitstroom blijft aanhouden, zal de nettovermogenswaarde van het fonds naar verwachting zakken tot op een bedrag dat de Directie en de fondsbeheerder beschouwen als het noodzakelijke minimum voor een economisch efficiënte bedrijfsvoering en beheer van het fonds in het beste belang van de aandeelhouders.

II. Termijnen

Ten behoeve van de gelijke behandeling van alle aandeelhouders van het fonds, wordt de inschrijving en inkoop van aandelen stopgezet vanaf de publicatie van deze aankondiging op **26 september 2024**. Orders die worden ontvangen na de sluiting (om 13.30 uur Luxemburgse tijd) op **25 september 2024** worden in aanmerking genomen.

Vanaf **27 september 2024** zal de fondsbeheerder in de mate van het mogelijke overgaan tot de vereffening van de portefeuille van het fonds. De liquidatieverrichtingen kunnen op elk moment leiden tot afwijkingen van de fondsstrategie in de fondsportefeuille en/of van de vereisten voor risicodiversificatie in het verkoopprospectus, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders.

Op de datum van invereffeningstelling heeft het fonds negen activa in portefeuille die kampen met liquiditeitsproblemen, waarvan acht door toedoen van sancties in verband met de crisis tussen Rusland en Oekraïne en één warrant die illiquide is. Deze activa zijn de facto niet verhandelbaar of overdraagbaar. Bovendien worden alle rechten op uitbetalingen aan het fonds in verband met deze activa sinds het begin van de sancties, inclusief rente- en couponuitbetalingen en aflossingen, rechtstreeks beïnvloed door de sancties. Deze bedragen zijn nog onbeschikbaar voor het fonds. Daarom kan de vereffening van het fonds nog niet worden voltooid. Samen met de fondsbeheerder zal de Directie zorgvuldig nagaan hoe deze activa het best worden afgewikkeld in het kader van de vereffening, altijd rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders.

De kosten in verband met de vereffening (bv. kosten voor de externe audit, kosten voor het opstellen en indienen van de vereiste vereffeningsdocumenten, publicatiekosten), behalve de transactiekosten voor de afwikkeling van de portefeuille, zijn inbegrepen in de forfaitaire vergoeding die dagelijks cumulatief wordt verrekend in de prijs van het fonds van de respectieve aandelencategorieën van het fonds tot de datum van invereffeningstelling. Alle eventuele extra, geraamde kosten die worden gemaakt voor het bijhouden en voortzetten van rekeningen (bv. externe auditkosten, bewaarders - en administratiekosten) worden voorzien in de intrinsieke waarde van de respectieve aandelencategorieën van het fonds vanaf de datum van invereffeningstelling, en vallen ten laste van het fonds. De transactiekosten voor het afwickelen van de portefeuille worden voorzien in de intrinsieke waarde van de respectieve aandelencategorieën van het fonds vanaf **18 oktober 2024** en vallen ten laste van het fonds.

De lopende kosten van het fonds worden vanaf de datum van invereffeningstelling zoveel mogelijk verlaagd.

Zodra de fondsbeheerder alle activa zonder problemen heeft vereffend,

- wordt het fonds voor alle beleggers **weer opengesteld** voor inkopen **vanaf 21 oktober 2024 tot de sluiting op 31 oktober 2024.** Tijdens deze inkoopperiode krijgen alle aandeelhouders het recht om hun inkopen te plaatsen.
- Het fonds wordt om operationele redenen definitief afgesloten voor inkopen na de sluiting voor de respectieve aandelencategorieën op **31 oktober 2024.**

De uitbetaling van de vereffeningsopbrengsten van de activa zonder liquiditeitsproblemen aan de aandeelhouders zal plaatsvinden op **5 november 2024.** Onverminderd een eventueel in het verkoopprospectus vastgelegde regeling voor de valutadatum voor uitgifte en inkoop van aandelen, worden de liquidatieopbrengsten bij de afsluiting van het fonds uitbetaald met een valutadatum tot drie bankwerkdagen.

De Directie, samen met de Beheermaatschappij en andere dienstverleners van het fonds, volgen de situatie van nabij op, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders van het fonds. Momenteel maakt de geopolitieke situatie het echter onzeker wanneer (i) verdere uitbetalingen van liquidatieopbrengsten mogelijk worden en (ii) de vereffening van het fonds kan worden afgerond.

De aandeelhouders worden ten minste één keer per jaar op de hoogte gebracht van de stand van de vereffening van het fonds en desgevallend verdere uitbetalingen van liquidatie-opbrengsten.

Mits de CSSF dit goedkeurt, zal DWS Investment S.A., vertegenwoordigd door de heer Michael Mohr, optreden als vereffenaar van het fonds.

Luxemburg, september 2024

DWS Investment S.A.