

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 25.754
(de "**Beheermaatschappij**")

Mededeling aan de houders van rechten van deelneming van het fonds DWS Osteuropa

De Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij (de "Raad van Bestuur") heeft besloten om voor het fonds DWS Osteuropa (het "fonds") over te gaan tot een splitsing van rechten van deelneming (de "splitsing van rechten van deelneming") met ingang van **4 februari 2026**.

I. Reden voor de beslissing

Sinds 1 maart 2022 werden voor het fonds diverse maatregelen getroffen ter bescherming van de liquiditeit. Op 1, 2 en 16 maart 2022 werden de houders van rechten van deelneming in kennis gesteld van maatregelen ten gevolge van het escalerende conflict tussen Rusland en Oekraïne. Naast de opschorting van de uitgifte en inkoop van rechten van deelneming werden ook de verlaging van de onkostenvergoeding en de schorsing van de berekening en bekendmaking van de intrinsieke waarde per recht van deelneming gepubliceerd.

Gezien de aanhoudende crisissituatie en de bestaande sancties tegen Rusland, die een aanzienlijk effect hebben op de liquiditeit van het fonds, heeft de Raad van Bestuur besloten om voor het fonds verdere maatregelen te treffen die in twee stappen moeten worden doorgevoerd. De eerste stap is de splitsing van rechten van deelneming, waardoor het aantal rechten van deelneming in omloop van het fonds wordt verhoogd. Deze stap dient ter voorbereiding op de tweede stap van de besloten maatregelen: de latere liquidatie van het fonds. De liquidatie is gekoppeld aan een gedeeltelijke uitbetaling van de liquidatieopbrengsten.

De splitsing van rechten van deelneming is noodzakelijk om te garanderen dat alle houders van rechten van deelneming na een latere gedeeltelijke uitkering van liquidatieopbrengsten tegen een terugname van rechten van deelneming van het fonds, voor zover mogelijk en voor de bewaarkantoren van de houders van rechten van deelneming ook operationeel haalbaar, nog een toereikend aantal rechten van deelneming in bewaring kunnen houden. Met het huidige aantal rechten van deelneming in omloop en de marktwaarde van de ongesanctioneerde activa van het fonds zou dit niet mogelijk zijn zonder een splitsing van rechten van deelneming. De splitsing van rechten van deelneming is dus bedoeld om de belangen te vrijwaren van alle houders van rechten van deelneming, met name met betrekking tot de rechten op de gesanctioneerde activa die een band hebben met Rusland, in geval de uitkering van bijkomende gedeeltelijke liquidatieopbrengsten aan de houders van rechten van deelneming de komende jaren mogelijk zou worden.

II. Bepalingen

De splitsing van rechten van deelneming vindt plaats op **4 februari 2026**. Hierna dienen de respectieve bewaarkantoren de houders van rechten van deelneming een desbetreffend overzicht of uittreksel van de bewaarrekening voor te leggen waaruit het nieuwe aantal rechten van deelneming in bezit blijkt.

De splitsing van rechten van deelneming gaat door in een verhouding van 1 op 1.000. Dit wil zeggen dat het aantal rechten van deelneming in omloop van het fonds met een 1.000-voud stijgt, terwijl de prijs van de rechten van deelneming met een 1.000-voud navenant daalt.

Bij een belegger die bijvoorbeeld 52 rechten van deelneming van het fonds bezit, worden deze rechten van deelneming in het kader van de splitsing afgeboekt en worden er 52.000 rechten van deelneming nieuw ingeboekt. De monetaire waarde van het aantal rechten van deelneming in bezit blijft ongewijzigd.

Dit wordt geïllustreerd aan de hand van het volgende rekenvoorbeeld 1:

Aantal rechten van deelneming in bezit tot nu toe	52 Rechten van deelneming
Prijs per recht van deelneming tot nu toe	EUR 496,87
Waarde van de rechten van deelneming in bezit tot nu toe	EUR 25.837,24
Splitsingsverhouding	1 op 1.000
Rechten van deelneming in bezit na splitsing	52.000 Rechten van deelneming
Prijs per recht van deelneming na splitsing	EUR 0,49687
Waarde van de rechten van deelneming in bezit na splitsing	EUR 25.837,24

Voor zover wij weten is de splitsing van rechten van deelneming fiscaal neutraal onder de Duitse belastingwet inzake beleggingen, zodat de transactie voor fiscaal ingezetenen in Duitsland niet onderworpen is aan belastingen. Er worden geen uitspraken gedaan voor andere fiscale jurisdicties. Houders van rechten van deelneming worden aangeraden bij een fiscaal adviseur advies in te winnen over de individuele fiscale gevolgen.

Om de splitsing van rechten van deelneming door alle bewaarkantoren naar behoren te laten verlopen, wordt de overdracht van rechten van deelneming in het fonds opgeschort voor de periode van **26 januari 2026 tot en met 16 februari 2026**.

Het is de bedoeling dat de houder van rechten van deelneming na een wachttijd van ongeveer 60 werkdagen na de splitsing van rechten van deelneming opnieuw in kennis wordt gesteld van de geplande liquidatie van het fonds en de datum van de gedeeltelijke uitbetaling van de liquidatieopbrengsten.

Deze periode wordt aangewend voor de verkoop van de ongesanctioneerde activa van het fonds en de operationele voorbereiding op de gedeeltelijke uitbetaling van de liquidatieopbrengsten.

Luxemburg, januari 2026

DWS Investment S.A.

¹ Opmerking: het rekenvoorbeeld hieronder is louter illustratief. Het houdt geen rekening met fracties van rechten van deelneming en er mogen geen conclusies over het daadwerkelijke aantal rechten van deelneming van de desbetreffende houder van rechten van deelneming of over de huidige prijs per recht van deelneming van het fonds uit worden getrokken.