

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 Russia**

De Raad van Bestuur van de Beheermaatschappij (de "Raad van Bestuur") heeft besloten om met ingang van **29 januari 2026** (de "vereffeningsdatum") over te gaan tot de liquidatie van het fonds DWS Russia (het "fonds") volgens de paragraaf "Ontbinding van het fonds" van het Verkoopprospectus – Algemeen gedeelte en artikel 15 van het beheerreglement.

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 tussen Rusland en Oekraïne werd besloten om over te gaan tot de liquidatie van het fonds om de op het moment van liquidatie beschikbare liquiditeit in de mate van het mogelijke uit te betalen aan de houders van rechten van deelneming.

II. Bepalingen

Vanaf **30 januari 2026** zal de fondsbeheerder beginnen met de verkoop van de liquide en ongesanctioneerde activa van de fondsportefeuille. Door de verkoop van activa kan de fondsportefeuille afwijken van de beleggingsstrategie en/of van de voorschriften voor risicospreiding in het verkoopprospectus. Alle voornoemde maatregelen worden getroffen met inachtneming van de belangen van de houders van rechten van deelneming.

De kosten in verband met de liquidatie (bijvoorbeeld kosten voor externe audits, kosten voor het opstellen en indienen van de nodige liquidatiedocumenten, kosten voor bekendmakingen) en de transactiekosten voor de afwikkeling van de liquide activa van de portefeuille, komen ten laste van het fonds.

Zodra de fondsbeheerder de liquidatie van alle verkoopbare activa heeft afgesloten en alle kosten in rekening zijn gebracht, worden de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie op **19 februari 2026** uitbetaald aan de houders van rechten van deelneming (de "dag van de 1ste gedeeltelijke uitbetaling").

Ongeacht enige in het verkoopprospectus vermelde valutaregeling voor de inschrijving en inkoop van rechten van deelneming, worden de liquidatieopbrengsten uitbetaald met een valutadatum van uiterlijk drie bankwerkdagen.

De opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie van elk van de drie deelnemingsrechtencategorieën van het fonds worden uitbetaald via een geautomatiseerde gedeeltelijke inkoop van rechten van deelneming (naar analogie met een reguliere fondsliquidatie). De geautomatiseerde gedeeltelijke inkoop van rechten van deelneming (vermindering van de rechten van deelneming van de deelnemingsrechtencategorieën van het fonds) gaat gepaard met een wijziging van de ISIN en WKN van elk van de drie deelnemingsrechtencategorieën van het fonds. Deze verloopt volgens de voorschriften van de centrale beheerder van het verzamelcertificaat die bindend zijn voor de Beheermaatschappij en de Bewaarder. De terugbetalingen verlopen pro rata, d.w.z. volgens het aantal rechten van deelneming die elke houder van rechten van deelneming bezit.

Ter informatie volgt hieronder een overzicht van de geldende ISIN's en WKN's van de drie deelnemingsrechtencategorieën van het fonds tot en met 24 februari 2026 (waarderingsdag van de uitbetaling van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie), evenals de ISIN's en WKN's vanaf 25 februari 2026 (een

dag na waarderingsdag) die in werking treden na de uitbetaling van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie:

Deelnemingsrechtencategorie	Huidige ISIN en WKN (geldig tot 24.02.2026)	Nieuwe ISIN en WKN (geldig vanaf 25.02.2026 na uitbetaling van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie)
DWS Russia IC	LU1628016351 / DWS2N1	LU3261873999 / DWS3Q3
DWS Russia LC	LU0146864797 / 939855	LU3261874021 / DWS3Q4
DWS Russia TFC	LU1673816341 / DWS2SW	LU3261874294 / DWS3Q5

Na de uitbetaling van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie ontvangen houders van rechten van deelneming van hun respectieve bewaarkantoor een rekeningoverzicht voor hun bewaring met onder andere opgave van de genoemde gegevens.

Om de uitbetalingen van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie met de bijbehorende ISIN- en WKN-veranderingen door alle bewaarkantoren operationeel naar behoren te laten verlopen, wordt de overdracht van rechten van deelneming in het fonds opgeschort voor de periode van 9 februari tot en met 6 maart 2026.

Na de uitbetaling van de opbrengsten van de gedeeltelijke liquidatie blijft het fonds "in vereffening" met rechten van deelneming in omloop in de drie deelnemingsrechtencategorieën, niet-verkoopbare, door sancties getroffen activa en een noodzakelijk bedrag in contanten. Deze contanten dienen om externe kosten te dekken, waaronder bijvoorbeeld bewaarkosten voor de geblokkeerde bewaarrekening, jaarlijkse kosten van de Luxemburgse toezichthouder, taxe d'abonnement en eventuele overige kosten in verband met de liquidatie, inclusief transactiekosten.

De definitieve afhandeling van de liquidatieprocedure, inclusief de uitkering van de opbrengsten van verdere liquidaties, wordt pas mogelijk na opheffing van de sancties; op een momenteel nog niet te voorspellen tijdstip.

Opbrengsten van gedeeltelijke liquidaties die bij de afsluiting van de liquidatieprocedure niet aan de gerechtigde houders van rechten van deelneming konden worden uitbetaald, worden gedeponereerd bij de "Caisse de Consignation" van het Groothertogdom Luxemburg. De gerechtigde houders van rechten van deelneming kunnen de hen verschuldigde opbrengsten op elk moment binnen een termijn van 30 jaar opvragen. Na afloop van deze termijn worden deze opbrengsten eigendom van het Groothertogdom Luxemburg.

DWS Investment S.A. wordt vertegenwoordigd door de heer Michael Mohr en zal optreden als vereffenaar voor het fonds.

Luxemburg, januari 2026

DWS Investment S.A.