

## 정 정 신 고 (보 고)

2013년 5월 27일

1. 정정대상 공시서류: 일괄신고서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일: 2010년 1월 13일
3. 정정사항

항목	정정사유	정정 전	정정 후
일괄신고서 전반  제1부. 2. 집합투자기구의 종류 및 형태	펀드명칭 변경	DWS 브릭 플러스 펀드(DWS Invest BRIC Plus)	DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)  주 2) DWS 브릭 플러스 펀드(DWS Invest BRIC Plus)는 2013년 5월 27일자로 DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)로 명칭이 변경되었습니다.
일괄신고서 전반  제1부. 2. 집합투자기구의 종류 및 형태	합병으로 인해 DWS 글로벌 주식 펀드(DWS Invest Global Equities) 펀드 삭제	DWS 글로벌 주식 펀드(DWS Invest Global Equities) 및 관련정보가 기재되어 있었음.	삭제됨  주 1) DWS 글로벌 주식 펀드(DWS Invest Global Equities)는 2013년 7월 25일자로 미등록 펀드인 DWS Invest II Global Growth 에 합병됩니다. 이에 따라 상기펀드는 국내에서는 2013년 6월 4일부터는 더 이상 판매되지 아니합니다.
제1부 6. 상장 및 매매에 관한 사항	글로벌 투자설명서 갱신	DWS 중국주식펀드: - <u>Hamburg Stock Exchange (Börse Hamburg)</u> - <u>Stuttgart Stock Exchange (Börse Stuttgart)</u> - <u>Munich Stock Exchange (Börse München)</u> - <u>Düsseldorf Stock Exchange (Börse Düsseldorf)</u> - <u>Frankfurt Stock Exchange (Börse Frankfurt)</u> - <u>Berlin Stock Exchange (Börse Berlin)</u>	DWS 중국 주식 펀드: - <u>Stuttgart Stock Exchange (Börse Stuttgart)</u>
제2부. 6. 집합투자기구의 구조 - (i) 유로화 주식 클래스	국내 등록한 하위펀드와 상관없는 내용 삭제	룩셈부르크 투자설명서에 기재된 바와 같이 모든 주식 클래스에 대한 설명이 기재되어 있었음.	한국에 등록된 주식 클래스 내용만 남기고 삭제.  * 자세한 내용은 일괄신고서 본문을 참고하시기 바랍니다.
제2부 집합투자기구의	7. 글로벌 투자설명서 갱신	회사의 목적은 위험 분산의 원칙에 기초하여 양도성 증권 및 기타 허용자산을 취득, 매각 및 운용하는	(삭제됨)

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자목적		것입니다. 그럼으로써, 회사는 양도성 증권에 대한 집합투자기구에 관한 2002년 12월 20일 법(이후 개정본 포함)이 규정하고 있는 내용에 기초하여 또한 동 법에서 정한 범위 내에서 업무를 수행합니다.	
제2부 8. 가. A. 투자제한	글로벌 투자설명서 갱신	-	그러나, 이와 달리 2010년 12월 17일자 법률 제9장의 조항과 요건에 따라, 하위펀드(“자펀드”)는 자산의 최소 85%를 Directive 2009/65/EC에 따라 인정되며, 자펀드가 아니고 다른 자펀드의 주식을 보유하고 있지 않은 다른 양도성 증권 집합투자기구(혹은 그 하위펀드)의 주식에 투자할 수 있습니다.
제2부 8. 가. A. 투자제한	글로벌 투자설명서 갱신	-	<p><b>C. 하위펀드간 투자</b></p> <p>하위펀드(투자 하위펀드)는 하나 이상의 다른 하위펀드에 투자할 수 있습니다. 투자 하위펀드가 다른 하위펀드(피투자 하위펀드) 주식을 취득시에는 다음 조건(그리고 본 증권신고서의 조건에 따라 적용될 수 있는 다른 조건)에 따릅니다:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) 피투자 하위펀드는 투자 하위펀드에 투자할 수 없으며,</li> <li>b) 피투자 하위펀드는 UCITS(다른 하위펀드 포함) 혹은 다른 UCIs에 순자산의 10% 이상을 투자할 수 없으며,</li> <li>c) 피투자 하위펀드 주식에 첨부된 의결권은 투자하위펀드가 투자하는 중에는 중지되며,</li> <li>d) 투자 하위펀드가 보유중인 피투자 하위펀드의 주식 가치는 최소 자본금 요건인 EUR1,250,000 준수여부를 평가하기 위한 목적상 산정되지 않으며,</li> <li>e) 운용보수, 선취판매수수료나 환매수수료의 이중부과는 금지됩니다.</li> </ul>
제2부 9. 가. 투자전략 및	글로벌 투자설명서 갱신	외국집합투자업자는 금융분야 감독위원회(“CSSF”)의 2007년 8월 2일자 회람 제07/308호에 명시된 바와 같이	외국집합투자업자는 금융분야 감독위원회(“CSSF”) <b>법령(Ordinance) 10-04의 요건 및 특히 2011년 5월 30일자</b>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
위험관리		<p>각각의 하위펀드를 복합적인 요건에 따라 모니터하고, 각 하위펀드의 파생금융상품 관련 총위험평가액(global exposure)이 해당 하위펀드 순자산총액의 100%를 초과하지 않도록 하며, 이에 따라 개별 하위펀드의 총위험평가액이 하위펀드의 순자산총액의 200%를 초과하지 않도록 해야 합니다.</p> <p>...</p> <p>210%까지 증가되는 전체 차입약정한도는 투자기회들과 투자에 수반하는 위험들 모두를 상당히 증가시킬 수 있습니다("파생거래와 관련한 위험"의 위험경고문구를 참고하십시오).</p>	<p><b>CSSF 회람 11-512호와 유럽증권감독위원회의 "UCITS의 위험측정 및 총위험평가액과 거래상대방 위험 산정 지침"(CESR/10-788)에 따라 각 하위펀드를 감독합니다. 외국집합투자업자는 금융파생상품과 관련한 전체 위험이 2010년 12월 17일자 법률의 제42(3)항의 요건을 준수함을 보장합니다. 각 하위펀드의 시장위험은 파생상품을 포함하지 않는 참조 포트폴리오 시장위험의 200%를 초과하지 않습니다.</b></p> <p>각 하위펀드가 사용하는 위험관리방식은 해당 하위펀드에 대한 5부 5. '외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항' 중 첨부 2의 '하위펀드별 세부 내용'에 기재되어 있습니다.</p> <p>외국집합투자업자는 일반적으로 파생상품의 사용을 통한 하위펀드 투자수준이 5부 5. '외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항' 중 첨부 2의 '하위펀드별 세부 내용'에 달리 기재되어 있지 않는 한, 하위펀드의 투자자산 가치의 2배를 초과하지 않음을 보장하고자 합니다. 레버리지 효과는 명목 합계액 접근방식(각 파생 포지션의 절대(명목)금액을 포트폴리오 순현재가치로 나눈)을 사용하여 산정됩니다.</p> <p>레버리지 효과 산정은 포트폴리오 파생상품을 고려합니다. 담보는 현재 재투자되지 않으며 그러므로 고려되지 않습니다. 이러한 레버리지 효과가 시장 조건 및/또는 표시선 변동(무엇보다도 불리한 시장 변동에 대비한 위험 회피 포함)에 따라 변동함에 주목해야 하며 목표 수준은 외국집합투자업자가 지속적으로 감독함에도 불구하고 초과될 수 있습니다. 공시된 예상수준은 하위펀드의 추가 노출한도를 정하고자 함이 아닙니다.</p> <p>...</p> <p><b>이로 인해 증가된</b> 전체 차입약정한도는 투자기회들과 투자에 수반하는 위험들 모두를 상당히 증가시킬 수 있습니다("파생거래와 관련한 위험"의 위험경고문구를 참고하십시오).</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
제2부 9. 가. 투자전략 및 위험관리	글로벌 투자설명서 갱신	(주석 1) 참조	DWS 브릭 플러스 펀드(DWS Invest BRIC Plus)가 DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드(DWS Invest Global Emerging Markets Equities)로 바뀜에 따라 변경된 투자방침 및 위험관리 변경  (주석 1) 참조
제2부 9. 가. 투자전략 및 위험관리 (ii) DWS 전환사채 펀드 (DWS Invest Convertibles)	글로벌 투자설명서 갱신	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. 관련된 참조포트폴리오는 전세계의 대형주식, 유로로 발행된 유럽의 대형주식 그리고 A등급의 글로벌 투자등급의 회사채로 구성되어 있습니다.	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. <b><u>DWS 전환사채 펀드(DWS Invest Convertibles)의 참조 포트폴리오는 (25%) Citi – EuroBIG Corporate Index- A sector, (25%) Citi – WorldBIG Corporate A in EUR, (25%) MSCI World 및 (25%) STOXX 50 입니다. 증권신고서의 다른 부분에 기재된 내용에 반대로, 하위펀드의 투자전략으로 인해 파생상품 사용의 레버리지 효과는 하위펀드 자산의 5배를 초과하지 않을 것으로 예상됩니다. 그러나, 레버리지 효과는 일부 상황에서 높아질 수 있습니다.</u></b>
제2부 9. 가. 투자전략 및 위험관리 (iii) DWS 아시아 대표 50 주식 펀드 (DWS Invest Top 50 Asia)	글로벌 투자설명서 갱신	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. 관련된 참조포트폴리오는 전세계의 주식으로 구성되어 있습니다	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다 <b><u>DWS 아시아 대표 50 주식 펀드 (DWS Invest Top 50 Asia)의 참조포트폴리오는 50% MSCI Equities AC FAR EAST FREE ex JAPAN USD TR, 50% MSCI Equities AC FAR EAST FREE USD TR 입니다.</u></b>  레버리지는 투자하는 하위펀드 자산가치의 2배를 초과하지 않습니다. 그러나, 공시되는 예상 레버리지 수준은 하위펀드에게 추가 노출한도를 부과하고자 함은 아닙니다.
제2부 9. 가. 투자전략 및 위험관리 (iv) DWS 중국 주식 펀드 (DWS Invest Chinese)	글로벌 투자설명서 갱신	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. 관련된 참조포트폴리오는 중국 기업들로 구성되어 있습니다.	참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다 <b><u>DWS 중국 주식 펀드 (DWS Invest Chinese Equities)의 참조포트폴리오는 MSCI-China 10/40 Index 입니다.</u></b>  레버리지는 투자하는 하위펀드 자산가치의 2배를 초과하지

항목	정정사유	정정 전		정정 후	
Equities)				않습니다. 그러나, 공시되는 예상 레버리지 수준은 하위펀드에게 추가 노출한도를 초과하고자 함은 아닙니다.	
제2부 9. 가. 투자전략 및 위험관리 위험관리 - 주 1) 비교지수	비교지수 변경	하위펀드	비교지수	하위펀드	비교지수
		DWS 브릭 플러스 펀드 (DWS Invest BRIC Plus)	MSCI BRIC	DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)	MSCI Emerging Markets TR Net Index
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	룩셈부르크 핵심투자자정보(KIID) 상 위험등급 추가	기재되어 있지 않음		룩셈부르크 핵심투자자정보(KIID) 상 위험등급 및 위험등급 분류 기준 추가  * 자세한 내용은 일괄신고서 본문을 참고하시기 바랍니다.	
제2부 10. 집합투자기구의 투자위험. 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 - 국내 위험등급	국내 위험등급 분류기준 갱신	기존 내용이 기재되어 있었음		국내 위험등급 분류기준 갱신  * 자세한 내용은 일괄신고서 본문을 참고하시기 바랍니다.	
제2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준	글로벌 투자설명서 갱신	-		<b>총보수비용비율</b> 총보수비용비율은 발생 거래비용을 제외한 하위펀드 평균 자산에 대해 각 하위펀드 지출이 나타내는 비율로 정의됩니다. 실제 TER은 매년 산정되며 연차보고서에 공시됩니다.  <b>수령한 운용보수를 일부 투자자들에게 반환</b> 외국집합투자업자는 재량에 따라 개별(individual) 투자자들에게 수령한 운용보수의 일부를 반환하는데 동의합니다. 이는 특히 장기적으로 상당량을 직접 투자하는 기관투자자들의 경우 해당됩니다. DWS Investment S.A.의 “기관판매” 부서가 이러한 내용을 담당하고 있습니다.	
제2부 12. 가. (ii) 주식의 발행 및 환매와 주당	글로벌 투자설명서 갱신	-		- 하위펀드가 다른 집합투자기구(혹은 그 하위펀드)의 자펀드인 경우, 다른 집합투자기구(혹은 그 하위펀드)가 일시적으로 주식 환매를 중지한	

항목	정정사유	정정 전	정정 후
순자산가치 산정의 중지			<p>기간동안;</p> <p>- 어느 하위펀드와 다른 하위펀드간 혹은 다른 집합투자기구(혹은 그 하위펀드)간 합병의 경우, 만약 투자자의 권리를 보호하기 위해 중지하는 것이 적합한 경우.</p>
제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	과세문구 갱신	<p><b>국내에서의 과세</b></p> <p>국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 <u>하위 집합투자기구</u> 주식간의 전환으로부터 발생하는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 <u>주민세</u>를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. <u>이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세됩니다.</u> 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 <u>대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에</u> 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.</p>	<p><b>국내에서의 과세</b></p> <p>국내의 경우 거주자인 개인이 받은 <b>본 하위펀드</b> 주식의 환매 및 <b>본 하위펀드</b> 주식간의 전환으로부터 발생하는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 <b>지방소득세</b>를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.</p>
제5부 5. 마. 기타	글로벌 투자설명서 갱신	-	<p>마. 기타</p> <p>특별 통지</p> <p>투자자는 자신의 명의로 펀드 주식을 청약한 경우에만 특히 정기주주총회 참여권 등 펀드에 대하여 직접적으로 투자자의 권리를 모두 행사할 수 있음에 주목하여 주시기 바랍니다. 투자자가 판매대행회사를 통하여 펀드에 투자하였고 동 판매대행회사가 투자자를 위하여 자신의 명의로 투자하는</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
			경우, 투자자들은 펀드에 직접 주주의 권리를 행사할 수 있는 것은 아닙니다. 투자자들은 자신의 권리에 대해 자문을 받으시기 바랍니다.
첨부 1. 운용전문인력에 관한 사항	운용전문인력 변경	DWS 브릭 플러스 펀드(DWS Invest BRIC Plus)  Robert Kalin의 관련 정보가 2011.12.31.자로 기재됨	DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드(DWS Invest Global Emerging Markets Equities)  Marco Ravagli의 관련정보가 2013.4.15일자로 기재됨.
첨부 2. 하위펀드별 세부 내용	글로벌 투자설명서 갱신	-	일부 통화에 대한 매입 및 환매 주문에 대한 평가일은 본문의 주식 클래스 내역에 기재된 평가일과 하루 차이 날 수 있습니다.

(주 1)

#### (변경 전)

##### (i) DWS 브릭 플러스 펀드 (DWS Invest BRIC Plus)

DWS 브릭 플러스 펀드 (DWS Invest BRIC Plus)에 대하여, 이 증권신고서에 기재된 내용에 추가로 다음 조항이 적용됩니다.

#### 투자방침

DWS 브릭 플러스 펀드 (DWS Invest BRIC Plus)의 투자의 목적은 유로화로 투자된 자본에 대하여 가능한 최대의 가치상승을 달성하고자 하는 것입니다. 하위펀드는 주식, 이자부 증권, 전환사채, 전환채권(convertible debentures), 워런트 연계 채권, 참여증서 및 배당증서와 주식 워런트를 취득할 수 있습니다. 하위펀드 자산의 최소 70%가 그 등록사무소를 특히 브라질(Brazil), 러시아(Russia), 인도(India) 및 중국(China) 등 신흥국가에 두거나 주요 사업 활동을 영위하는 회사의 주식에 투자됩니다. 등록사무소를 홍콩에 둔 회사들은 중국 회사로 간주됩니다. 하위펀드 자산의 30%까지 기타 국가에 소재한 회사의 주식에 투자할 수 있습니다.

신흥시장국가에 기반한 회사들이란 그 주요 사업 활동을 해당 국가에서 영위하는 회사나 투자의 대부분이 신흥시장국가에 기초한 회사들을 대상으로 이루어지는 회사를 말합니다. 회사의 수익이나 이익 대부분이 신흥시장국가에서 발생하는 경우 회사의 주요 사업활동이 신흥시장국가에서 이루어진다고 봅니다.

신흥시장국가란 국제통화기금(IMF), 세계은행, 국제금융공사(IFC) 또는 대규모 해외 투자은행 중 하나가, 투자시점에 비선진 산업국가로 정의한 국가를 말합니다.

다.

현재, 하위펀드에 가장 큰 의미가 있는 신흥국가는 대부분 (그러나 이에 한정하는 것은 아님) 아시아, 동부 유럽 및 남아메리카에 소재하고 있으며, 특히 아르헨티나, 브라질, 칠레, 중국, 헝가리, 인도, 인도네시아, 이스라엘, 한국, 말레이시아, 멕시코, 폴란드, 러시아, 남아프리카, 대만, 태국 및 터키를 포함합니다.

만약 정규시장이 없는 국가에 투자되는 경우, 이러한 증권은 비상장 금융상품으로 간주됩니다.

주식을 선별할 때 다음이 고려됩니다:

- 사업 분야에서 발행회사의 높은 시장 점유율
- 건전한 재무비율
- 탄탄한 장기 수익을 달성하는 데 집중하는 평균 이상의 기업 경영
- 회사의 전략지향
- 주주 중심의 정보 정책

따라서, 회사는 전체 시장에서 평균을 상회하는 성과 및/또는 주가를 달성할 것이라고 예상하는 회사의 주식을 취득합니다.

하위펀드는 러시아 거래시스템 (RTS) 또는 모스크바 은행간 외환거래소 (MICEX)에서 거래되는 증권에 하위펀드 자산의 10% 이상을 투자할 수 있습니다.

다른 UCITS 및/또는 제2부 8. 가. A. (e)에 정의된 다른 UCI 주식에의 투자에 대하여 제2부 8. 나. A. (i)에 기재된 10% 투자제한에도 불구하고, 5% 투자제한이 이 하위펀드에 적용됩니다.

한국에서의 등록으로 인해 다음의 투자제한이 적용됩니다.

하위펀드는 순자산의 60%이상을 원화표시가 아닌 자산에 투자하여야 합니다.

또한, 하위펀드의 자산은 기타 모든 허용자산에 투자될 수 있습니다.

## **위험관리**

상대 VaR를 사용하는 것은 하위펀드의 시장위험을 제한하기 위해 사용됩니다.

하위펀드의 잠재적인 시장위험은 파생상품이포함안된 참조 포트폴리오(reference portfolio)를 사용하여 측정됩니다

참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. 관련된 참조포트폴리오는 브라질, 러시아, 인도, 중

국기업들의 각각 1/4씩 구성되어 있습니다.

**(변경 후)**

**(i) DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)**

DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)에 대하여, 이 증권신고서에 기재된 내용에 추가로 다음 조항이 적용됩니다.

**투자방침**

DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)의 투자 목적은 평균을 상회하는 수익을 달성하는 것입니다. 하위펀드 자산의 최소 70%가 이머징 시장 국가에 등록된 회사들, 이머징 시장 국가들에서 주요 사업 활동을 영위하는 국가들 혹은 지주회사로서 이머징 시장 국가들에 등록된 회사들의 지분을 주로 보유하고 있는 회사들의 주식에 투자됩니다. 회사의 수익이나 이익 대부분이 이머징 시장 국가에서 발생하는 경우 회사의 주요 사업활동이 이머징 시장 국가에서 이루어진다고 봅니다.

이머징 시장 국가란 국제통화기금(IMF), 세계은행, 국제금융공사(IFC) 또는 대규모 해외 투자은행 중 하나가, 투자시점에 비선진 산업국가로 정의한 국가를 말합니다.

현재, 하위펀드에 가장 중요한 이머징 국가는 대부분 (그러나 이에 한정하는 것은 아님) 아시아, 동부 유럽 및 남아메리카에 소재하고 있으며, 특히 브라질, 중국, 인도, 인도네시아, 한국, 말레이시아, 멕시코, 러시아, 남아프리카, 대만, 태국 및 터키를 포함합니다.

만약 정규시장이 없는 국가에 투자되는 경우, 이러한 증권은 비상장 금융상품으로 간주됩니다.

증권신고서의 제2부의 내용 중 8. 나. A. “투자제한”을 준수하면서, 이 하위펀드는 투자목적 달성과 투자전략을 이행하기 위해 특히 선도, 선물, 단일주식선물, 옵션 혹은 주식 스왑 등을 포함하나 이에 한정하지 않고 파생기법을 사용할 수 있습니다.

상기 기재한 증권 투자는 인정된 증권거래소 및 시장에 상장된 해외주식예탁증서(GDR, 1:1 증서만 해당, 내재된 파생상품은 포함되지 않음, 즉 레버리지 없음) 혹은 일류의 해외 금융기관이 발행한 미주식예탁증서(ADR, 1:1 증서만 해당, 내재된 파생상품은 포함되지 않음, 즉 레버리지 없음)을 통해 이루어질 수 있습니다.

하위펀드는 모스크바 거래소 (MICEX-RTS)에서 거래되는 증권에 하위펀드 자산의 10% 이상을 투자할 수 있습니다.

하위펀드 자산의 최대 30% 까지는 전 항의 요건을 충족하지 않는 주식, 주권, 참여권 및 배당권, 전환사채 및 주식 워런트에 투자할 수 있습니다.

하위펀드 자산의 30% 까지는 단기 예금, 단기금융상품 및 은행 잔고에 투자될 수 있습니다. 다른 UCITS 및/또는 제2부 8. 가. A. (e)에 정의된 다른 UCI 주식에의 투자에 대하여 제2부 8. 나. A. (i)에 기재된 10% 투자제한에도 불구하고, 5% 투자제한이 이 하위펀드에 적용됩니다.

한국에서의 등록으로 인해 다음의 투자제한이 적용됩니다.

하위펀드는 순자산의 60%이상을 원화표시가 아닌 자산에 투자하여야 합니다.

또한, 하위펀드의 자산은 증권신고서의 제2부의 내용 중 8. 가. (A) (j)에 기재된 자산을 포함하여 제2부의 내용 중 8. 나. “투자제한”에 기재된 기타 모든 허용자산에 투자될 수 있습니다.

#### 위험관리

하위펀드의 시장위험을 제한하기 위해 상대적인 VaR이 사용됩니다.

증권신고서에 기재된 내용에 추가로, 하위펀드의 잠재적인 시장위험은 파생상품이 포함되지 않은 참조 포트폴리오(reference portfolio)를 사용하여 측정됩니다

참조포트폴리오는 파생상품의 사용으로부터 생기는 레버리지효과를 포함하고 있지 않은 포트폴리오입니다. **DWS 글로벌 이머징 마켓 펀드 (DWS Invest Global Emerging Markets Equities)**의 참조포트폴리오는 **MSCI Emerging Markets TR Net Index** 입니다.

레버리지는 투자하는 하위펀드 자산가치의 2배를 초과하지 않습니다. 그러나, 공시되는 예상 레버리지 수준은 하위펀드에게 추가 노출한도를 부과하고자 함은 아닙니다.