

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinoitaineiosta. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.



Tuote

Deutsche Managed Dollar Fund

Osuuslaji: Reserved, ISIN: IE00B5WJFD79, Saksan Turvakoodi: A1T84K, Valuutta: USD

DWS Deutsche Global Liquidity Series plc-rahaston alarahasto. Rahasto on irlantilainen yhteissijoitusyhtiö (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, UCITS). **Rahastonhoitoyhtiö on DWS Investment S.A. (tuotteen kehittäjän), joka kuuluu DWS-konserniin.** Lisätietoja saa osoitteesta www.dws.com/fundinformation/ tai soittamalla numeroon +352 4 21 01-2. Toimivaltaisen viranomaisen (Irlannin keskuspankki) vastuulla on valvoa, että DWS Deutsche Global Liquidity Series plc noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa. Tämä PRIIP-tuotteiden on myönnetty toimilupa Irlannissa. Rahastonhoitoyhtiö DWS Investment S.A. -rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 01.06.2026.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tuote on Irlannin lakien mukaisen avoimen sijoitusyhtiön, jolla on vaihtuva pääoma, yhteissijoitusyhtiön alarahasto.

Sijoitusajaka

Tämä tuote on avoin rahasto, jolla ei ole ennalta määrättyä maturiteettia. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Yhtiö voi kuitenkin keskeyttää lunastuksen, jos poikkeukselliset olosuhteet näyttävät sitä edellyttävän sijoittajien edut huomioon ottaen. Lisäksi yhtiö voi rajoittaa lunastusta. Tuote voidaan lunastaa ennakkoisesti tietyissä olosuhteissa myyntiesitteen mukaisesti. Deutsche Managed Dollar Fund -rahaston osuuslaji Reserved laskettiin liikkeelle vuonna 2011.

Tavoitteet

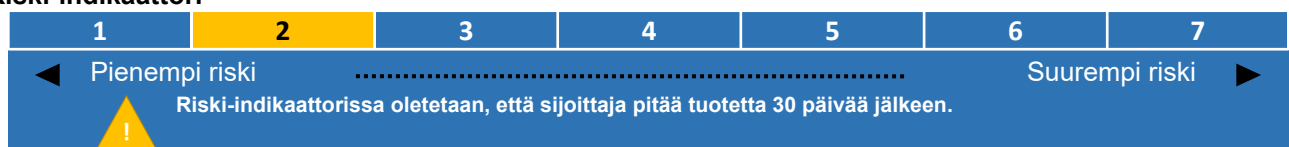
Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti. Rahastoa ei hallinnoida suhteessa vertailuindeksiin. Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia ominaisuuksia, ja siihen sovelletaan kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1 kohdan mukaisia rahoitustuotteen tiedonantovaatimuksia. Lisää ESG-tietoja on saatavilla rahastoesitteessä ja DWS:n verkkosivuilla. Alarahaston tavoitteena on säilyttää pääoman arvo, pysyä likvidinä ja tuottaa suuria valuuttatuloja. Alarahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla hajautettuun salkkuun USD-määräisiä lyhytaikaisia velkainstrumentteja ja velkasidonnaisia instrumentteja, mukaan luettuna kiinteä- ja vaihtuvakorkoiset velkakirjat ja muut rahamarkkinainstrumentit. Instrumenttien liikkeeseen laskijoita ovat Yhdysvaltojen tai muiden maiden hallitukset, virastot, ylikansalliset instituutit, yritykset ja rahoituslaitokset. Kaikilla sijoituksilla on oltava yksi tunnustetun tilastollisen luokituslaitoksen kahdesta korkeimmasta lyhytaikaisen velan luokitusluokasta ja/tai niillä katsotaan olevan verrattain korkea luottoluokitus rahastonhoitajan luottoluokitusarviointimenettelyn pohjalta. Sijoitusten erääntymisaika on enintään 397 päivää ja painotettu keskimääräinen erääntymisaika ei saisi ylittää 60 päivää. Alarahastolla on päivittäinen - sama päivä - likviditeetti ja sille on myönnetty toimilupa lyhytaikaisena alhaisen volatiliiteetin nettoarvon rahamarkkinarahastona (LVNAV) rahamarkkinarahastosta koskevan asetuksen (MMFR) mukaan. Alarahasto noudattaa institutionaalisten rahamarkkinarahastojen liiton (IMMFA) toimintaohjeistoa. Alarahasto pyrkii pitämään vakaan substanssiarvon osuuksien, joihin tämä osuuslaji sisältyy, substanssiarvon vakaasti USD 1.00:ssa. Alarahasto on saanut luottoluokituksen kansainvälisesti tunnustetulta luokituslaitoksesta. Alarahasto maksaa luokituksen. Sijoituskohteiden valintaprosessi ottaa taloudellisen menestyksen lisäksi huomioon yrityksen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään yrityshallintotapaan (ESG) liittyvät ominaisuudet. Rahastonhoitaja valitsee yksittäiset sijoituskohteet oman harkintansa mukaan. Tuotteen tuotto saadaan päivittäin lasketusta osuuskohtaisesta substanssiarvosta ja mahdollisesta jaettavasta tuotto-osuudesta. Alarahaston valuutta on USD. Tuotot jaetaan kuukausittain ja sijoitetaan joka kuukausi uudelleen merkityksellä lisää rahaston saman osuuslajin osuuksia elleivät osuuksien haltijat nimenomaan pyydä, että tuotto jaetaan sähkepankkisiirrolla. Tämä rahasto on DWS Deutsche Global Liquidity Series plc-rahaston alarahasto, rahastoesite ja vuosikertomukset laaditaan koko sateenvarjorahastolle. Kunkin alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain määräysten mukaisesti. Tämän vuoksi alarahaston omaisuutta ei voi käyttää rahastoyhtiön muiden alarahastojen veloitteiden maksamiseen. Rahastossa saattaa olla lisää osuuslajeja - katso lisätietoja rahastoesitteen asianomaisesta luvusta. Osuudet voidaan monissa tapauksissa vaihtaa saman tai toisen DWS Deutsche Global Liquidity Series plc alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin. Lisätietoja on rahastoesitteen luvussa "Osuuksien vaihtaminen". Säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Irlanti. Yksityiskohtaiset tiedot tästä rahastosta, kuten rahastoesite sekä ajantasaiset vuosikertomukset ja puolivuotiskertomukset, ovat saatavilla maksutta verkossa osoitteessa www.dws.com/fundinformation/. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi. Asiakirjat ja muut tiedot (mukaan lukien ajankohtaiset osuushinnat) ovat saatavilla maksutta.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Alarahasto on tarkoitettu yksityissijoittajille, ammattisijoittajille ja sopiville vastapuolille, joilla on perustietoa ja kokemusta ja jotka kestävät tappioita. Tyyppillisellä sijoittajalla on lyhyt sijoitushorisontti. Alarahasto soveltuu pääoman kerryttämiseen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan matalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kykyyn maksaa sijoittajalle.

Seuraavaa sovelletaan, jos merkitset tai lunastat osuuksia eri valuutassa kuin rahaston tai osuuslajin valuutassa: Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Seuraat riskit voivat olla rahaston kannalta erityisen merkityksellisiä: Luottoriski, Rahamarkkinarahaston riski. Rahaston riskien yksityiskohtaisempi kuvaus ja muuta yleistä tietoa on rahastoesitteen luvussa Riskit. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Riskisi rajoittuu sijoitettuun määrään. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonoita, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelun sijoitusaika: Esimerkki sijoituksesta:	30 päivää 10.000 USD	
Jos sijoittaja irtautuu 30 päivää jälkeen		
Näkymät		
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.	
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	9.820 USD -1,8 %
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.000 USD 0,0 %
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.020 USD 0,2 %
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.030 USD 0,3 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Seuraava koskee suositeltua sijoitusaikaa: Täsmäntyyppinen näkö (Suotuisa näkö, Kohtuullinen näkö, Epäsuotuisa näkö) tapahtui sijoitukselle aikavälillä (Suotuisa näkö: 01.08.2023-31.08.2023, Kohtuullinen näkö: 01.10.2019-31.10.2019, Epäsuotuisa näkö: 29.10.2021-30.11.2021).

Mitä tapahtuu, jos DWS Investment S.A. on maksukyvytön?

Rahaston varat säilytetään erillään rahastoyhtiön DWS Investment S.A. omista varoista. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei saisi johtaa siihen, että rahasto kärsii taloudellisia menetyksiä suhteessa sen varoihin. Säilytysyhteisön State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Irlanti maksukyvyttömyyden yhteydessä säilytysyhteisön rahaston puolesta pitämiä arvopapereiden tulisi olla suojattuja, mutta rahasto voi kärsiä tappiota käteisen ja tietyn muun omaisuuden suhteen, jota ei ole suojattu. Jos rahastolla on käteistalletuksia muissa luottolaitoksissa, sijoittajille voi aiheutua myös taloudellista vahinkoa, mikäli talletukset eivät kuulu olemassa olevien talletussuojajärjestelmien piiriin. Rahastoon sijoittaminen ei kuulu minkään sijoittajan korvaus- tai takuujärjestelmän piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukaisesti. Sijoitus 10.000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu 30 päivää jälkeen
Kokonaiskulut	2 USD
Vaikutus tuottoon (*)	0,0 %

*Tämä on esimerkki kulujen vaikutuksesta alle vuoden pituisena sijoitusaikana. Tätä prosentiosuutta ei voida suoraan verrata muita PRIIP-tuotteita koskeviin kustannusvaikutuslukuun.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 30 päivää jälkeen
Osallistumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri merkintäpalkkiota.	0 USD
Irtautumiskulut	Liikkeeseenlaskija ei peri lunastuspalkkiota.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,15 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden 30.06.2025 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin.	1 USD
Liiketoimikulut	0,05 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä.	0 USD

	Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Liikkeeseenlaskija ei peri tulosperusteista palkkiota.	0 USD

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelut sijoitusaika: 30 päivää. Tuotteella ei ole vähimmäissijoitusaikaa.

Tällä tuotteella ei ole edellytettyä vähimmäissijoitusaikaa. Suositeltu sijoitusaika on valittu sen sijoitusstrategian vuoksi ja siksi, että se on suunniteltu lyhyen aikavälin sijoitushorisontille. Rahaston sijoitustavoitteen odotetaan olevan mahdollista saavuttaa tässä ajassa. Osuudet voidaan periaatteessa lunastaa jokaisena arvostuspäivänä. Kehittäjä ei peri tällaisesta maksuja tai sakkoja.

Tuotteen riskituotto profiili ei muutu, kun lunastat osakkeet ennenaikaisesti. Rahastoyhtiö voi keskeyttää osuuksien merkinnän ja lunastuksen, jos se poikkeuksellisten olosuhteiden vuoksi vaikuttaa tarpeelliselta, ottaen huomioon sijoittajien edut. Likviditeettiriskien hallitsemiseksi rahastoyhtiö voi käyttää seuraavia menettelytapoja: Se voi rajoittaa lunastuksia, jos sijoittajien lunastustoimeksiannot saavuttavat aiemmin määritellyn kynnyksiarvon, jonka jälkeen lunastustoimeksiannot ei voida enää toteuttaa kaikkien sijoittajien edun mukaisesti. Lisätietoa on rahastoositteessä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset sellaisen henkilön toiminnasta, joka on neuvonut sijoittajaa tuotteeseen liittyen tai myynyt tuotteen sijoittajalle, tulee osoittaa suoraan kyseiselle henkilölle. Valitukset tuotteesta tai tämän tuotteen kehittäjästä tulee osoittaa seuraavaan osoitteeseen:

DWS Investment S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxemburg; Sähköposti: info@dws.com; www.dws.com

Käsitlemme pyyntösi ja vastaamme siihen mahdollisimman pian. Yhteenveto valitusten käsittelymenettelystämme löytyy maksutta osoitteesta <https://funds.dws.com/en-lu/footer/disclaimer/>.

Muut olennaiset tiedot

Lainkäyttöalueellasi rahastoon sovellettavat verojärjestelmät voivat vaikuttaa henkilökohtaiseen verotustilanteeseesi. Sijoittajien tulisi ottaa selvää tällaisista verotusjärjestelmistä ja tarvittaessa pyytää niistä neuvoja. Lisää tietoa rahastoyhtiön palkkiopolitiikasta, mukaan luettuna palkkioiden ja etujen laskentatapa, löytyy osoitteesta <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. Tiedot toimitetaan tilauksesta veloitusetta paperitulosteena.

Tietoa tämän rahaston arvonkehityksestä viimeisten 10 kalenterivuoden ajalta on saatavilla osoitteesta <https://download.dws.com/product-documents/IE00B5WJFD79/Past%20Performance/FI/FI> ja tietoa aiemmista tuottonäkymistä on saatavilla osoitteesta <https://download.dws.com/product-documents/IE00B5WJFD79/Previous%20Performance/FI/FI>.