Unterverwahrung

Die Informationen dieser Anlage hat die Gesellschaft von der Verwahrstelle mitgeteilt bekommen. Die Gesellschaft hat diese Informationen nur auf Plausibilität geprüft. Sie ist auf die Zulieferung der Information durch die Verwahrstelle angewiesen und kann die Richtigkeit und Vollständigkeit im Einzelnen nicht überprüfen.

Die Verwahrstelle hat verschiedene Zwischen-Unterverwahrer mit der Verwahrung der Vermögensgegenstände beauftragt. Die Zwischen-Unterverwahrer wiederum haben die Verwahraufgaben auf verschiedene weitere Unterverwahrer übertragen, die in den in der Unterverwahrliste jeweils aufgeführten Ländern ansässig sind, um die jeweiligen Vermögensgegenstände in den jeweiligen Ländern zu verwahren.

Folgende Interessenkonflikte könnten sich aus der Unterverwahrung ergeben:

Variante 1

Sofern in der von der Verwahrstelle zur Verfügung gestellten Unterverwahrliste Gesellschaften mit der Bezeichnung „Deutsche Bank …“ genannt sind, handelt es sich um Niederlassungen oder Tochtergesellschaften der Deutsche Bank Gruppe und um ein mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenes Unternehmen.

Variante 2

Mit Unterverwahrern, die nicht unter die Variante 1 fallen, werden keine Interessenskonflikte gesehen. Potentielle Interessenkonflikte würden durch die Gestaltung des Verwahrstellen-/ Unterverwahrervertrags gesteuert werden.

Die Verwahrstelle geht nach eigenen Angaben mit den Interessenkonflikten wie folgt um:

Die Verwahrstelle hat angemessene und wirksame interne Regelwerke eingeführt, um eigene potentielle Interessenkonflikte entweder vollständig zu vermeiden bzw. in den Fällen, in denen dies nicht möglich ist, eine potentielle Schädigung der Anlegerinteressen auszuschließen. Zudem überprüft die Verwahrstelle im Falle der Auslagerung der Portfolioverwaltung durch die Gesellschaft, dass der mit der Portfolioverwaltung beauftragte Manager nicht auch als Unterverwahrer der Verwahrstelle tätig ist oder wird (d.h. räumliche, personelle und funktionale Trennung von Verwahrstellenfunktion bzw. von Unterverwahrstellenfunktion von anderen Dienstleisteistungsbereichen). Die Einhaltung der internen Regelwerke und die Trennung von Portfolioverwaltung und Verwahrtätigkeit werden durch die Verwahrstelle regelmäßig geprüft.

Zusätzliche Informationen der Gesellschaft:

Die Liste der Unterverwahrer befindet sich auf dem Stand des auf der Titelseite dieses Informationsdokuments angegebenen Datums. Auf Verlangen übermittelt die Gesellschaft den Anlegern jeweils aktuelle Informationen zur Verwahrstelle und ihren Pflichten, zu den Unterverwahrern sowie zu möglichen und tatsächlichen Interessenkonflikten in Zusammenhang mit der Tätigkeit der Verwahrstelle oder der Unterverwahrer. Die Liste der Unterverwahrer ist zudem auf der Internetseite - https://www.dws.com/de/footer/Rechtliche Hinweise/ - in ihrer jeweils aktuellen Fassung abrufbar.

Die Verwahrstelle hat die Verwahrung der Vermögensgegenstände in den nachfolgenden Ländern auf die angegebenen Unterverwahrer übertragen:

Anlage zum Verwahrstellenvertrag - Länderliste

Stand: 24. Februar 2025

Market	Zwischen-Unterverwahrer	Sub-Custodian	Relationship with HSBC	Sub Custodian - 3 Point declaration	CSD - 3 Point declaration	AIFMD / UCITS compliant
Argentina	local	HSBC BANK ARGENTINA SA	Affiliate / 99.99% indirectly owned by HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	CSD declines (20.12.2011 16:37)	No
Australia	local	HSBC BANK AUSTRALIA LIMITED	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 05.07.2011	Yes
Austria (Infrastructure CSD)	local	OeKB CSD GMBH	none	n/a as direct CSD Link	completed 20.09.2016	Yes
Bahrain	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED BAHRAIN BRANCH	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 17.09.2017	Yes
Bangladesh	via HSBC Bank plc.	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 10.02.2013	Yes
Belgium	via Euroclear	EUROCLEAR BANK SA/NV	none	completed 15.03.2021	completed Euroclear BE 30.04.2009; NBB 14.04.2011	Yes
Bermuda	via HSBC Bank plc.	HSBC BANK BERMUDA LIMITED	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 23.06.2011	Yes
Bosnia and Herzegovina	via HSBC Bank plc.	UNICREDIT BANK D.D.	none	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Yes
Brazil	local	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	none	completed 06.04.2022	B3 completed 08.11.2017; Selic declines (06.04.2022)	Yes
Botswana	via HSBC Bank plc.	STANDARD CHARTERED BANK BOTSWANA LTD	none	completed 02.02.2017	completed 10.11.2016	Yes
Bulgaria	via HSBC Bank plc.	UNICREDIT BULBANK	none	completed 04.09.2023	completed 11.05.2011 (CDAD); completed 29.05.2018 (BNB)	Yes
Canada	local	ROYAL BANK OF CANADA	none	completed 24.03.2017	completed 02.03.2017	Yes
Chile	via HSBC Bank plc.	BANCO SANTANDER CHILE	none	completed 25.08.2011	CSD declines (22.12.2011 16:26)	Yes
China - Mainland (RQFII/CIBM)	local	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LTD.	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	Outstanding	Yes
China - Shanghai	local	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LTD.	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 09.06.2011	Yes
China - Shenzhen	local	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LTD.	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 27.06.2011	Yes
Colombia	local	S3 CACEIS COLOMBIA S.A., SOCIEDAD FIDUCIARIA	none	completed 05.11.2021	completed DCV-CB 29.09.2021; DECAVAL 06.10.2021	Yes
Croatia	via HSBC Bank plc.	PRIVREDNA BANKA ZAGREB	none	completed 13.06.2011	completed 06.04.2011	Yes
Cyprus	local	BNP PARIBAS SA, Athens Branch	none	completed 18.04.2023	completed 03.03.2023	Yes
Czech Republic	via Clearstream	UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S	none	completed 07.11.2012	completed CDCP: 15.10.2012; CNB: 26.05.2011	Yes
Denmark	local	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	none	completed 26.03.2012	completed 01.06.2011	Yes
Egypt	local	HSBC BANK EGYPT SAE	Affiliate / Indirect majority (94.53%)-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	CSD declines (22.12.2011 15:33)	Yes
Estonia	via Clearstream	AS SEB EESTI UHISPANK	none	completed 31.03.2011	completed 16.10.2017	Yes
Finland	local	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	none	completed 26.03.2012	completed 13.07.2011	Yes
France	via Euroclear	EUROCLEAR BANK SA/NV	none	completed 15.03.2021	completed 27.04.2009	Yes
Germany	local	HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY	Affiliate	n/a (Self-Clearer in Germany)	n/a (Self-Clearer in Germany)	Yes
Ghana	via HSBC Bank plc.	STANBIC BANK GHANA LIMITED	none	completed 09.12.2011	completed 12.01.2012	Yes
Greece	local	BNP PARIBAS SA, Athens Branch	none	completed 18.04.2023	completed BOG 23.06.2011; ATHEXCSD 11.01.2023	Yes
China - Hong Kong (SAR)	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed HKSCC: 06.02.2017; CMU: 26.09.2011	Yes
China - HK Stock Connect	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	requested for StockConnect Programme	Yes
China - HK Bonds Connect	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	requested for BondConnect Programme	Yes
Hungary	via Clearstream	KELER LTD.	none	Direkt CSD Link	completed 12.09.2014	Yes
India	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	CSD declines (14.09.2011 12:06)	Yes
Indonesia	local	PT BANK HSBC INDONESIA	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 10.05.2011	Yes
Israel	local	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	none	completed 30.06.2023	completed 18.10.2023	Yes
Italy	local	BNP Paribas S.A., Succursale Italia	none	completed 24.09.2013	completed by BdB	Yes
Ireland	local	HSBC BANK PLC	Affiliate / Direct wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 28.11.2011	completed 05.06.2009	Yes
Japan	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed by BdB 01.04.2009	Yes
Jordan	via HSBC Bank plc.	BANK OF JORDAN	none	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Yes
Kazakhstan	via HSBC Bank plc.	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN	none	completed 15.01.2015	CSD declines as per Mail 20.12.13	No
Kenya	via HSBC Bank plc.	STANBIC BANK KENYA LIMITED	none	completed 08.12.2011	completed 06.08.2012	Yes
Kuwait	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED KUWAIT BRANCH	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 09.06.2011	Yes
Latvia	via Clearstream	AS SEB EESTI UHISPANK	none	completed 31.03.2011	completed 19.09.2017	Yes
Lithuania	via Clearstream	AS SEB EESTI UHISPANK	none	completed 31.03.2011	completed 19.09.2017	Yes

Stand: 24. Februar 2025

Market	Zwischen-Unterverwahrer	Sub-Custodian	Relationship with HSBC	Sub Custodian - 3 Point declaration	CSD - 3 Point declaration	AIFMD / UCITS compliant
Luxembourg (Hedgefunds)	local	HSBC CONTINENTAL EUROPE, LUXEMBOURG	none	completed 01.04.2017	completed Transfer Agent	Yes
Luxembourg (Local Custody)	via Clearstream	CLEARSTREAM BANKING SA	none	Direkt CSD Link	completed 30.08.2013	Yes
Malaysia	local	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 10.08.2011	Yes
Malta	via Clearstream	CLEARSTREAM BANKING AG (FRANKFURT)	none	Direkt CSD Link	completed 03.04.2012	Yes
Mauritius	via HSBC Bank plc.	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 23.12.2011	Yes
Mexico	local	S3 CACEIS MEXICO S.A.	none	completed 28.07.2023	completed 20.07.2023	Yes
Morocco	via HSBC Bank plc.	CITIBANK MOROCCO	none	completed 04.08.2014	completed 25.02.2014	Yes
Netherlands	via Euroclear	EUROCLEAR BANK SA/NV	none	completed 15.03.2021	completed 05.06.2009	Yes
New Zealand	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed by BdB	Yes
Nigeria	via HSBC Bank plc.	STANBIC IBTC BANK	none	completed 22.11.2011	completed 21.12.2011	Yes - Restricted (approved only for T-Bills, Government Debt and Equities**)
Norway	local	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	none	completed 26.03.2012	completed 19.09.2011	Yes
Pakistan	via HSBC Bank plc.	CITIBANK NA	none	completed 01.06.2011	completed 10.09.2012	Yes
Palestine	via HSBC Bank plc.	BANK OF JORDAN PLC, PALESTINE BRANCH	none	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Not requested yet, please advise if any investments are due.	Yes
Peru	local	CITIBANK DEL PERU	none	completed 08.07.2019	CSD declines (23.12.2011 11:41)	Yes
Philippines	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 01.08.2011	Yes
Poland	via HSBC Bank plc.	BANK POLSKA KASA OPIEKI SPOLKA	none	completed 18.11.2011	completed 08.01.2018	Yes
Portugal	via Clearstream	BNP PARIBAS	none	completed 20.10.2015	completed 23.06.2015	Yes
Qatar	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED, QATAR BRANCH	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 18.10.2016	Yes
Romania	local	CITIBANK EUROPE PLC DUBLIN ROMANIA BRANCH	none	completed 08.07.2019	completed CSDA: 25.02.2014; NBR: 27.03.2014	Yes
Russia	local	AO CITIBANK	none	completed 28.01.2014	completed 29.01.2014 (NSD) No 3PDs of Registrars available after movement of assets due to Pres.decree 840	Yes
Saudi Arabia	local	HSBC SAUDI ARABIA LIMITED	Affiliate / Indirectly owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 28.01.2016	Yes
Serbia	via HSBC Bank plc.	UNICREDIT BANK SERBIA JSC	none	completed 09.12.2011	completed 18.12.2020	Yes
Singapore	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 07.07.2011	Yes
Slovak Republic	via Clearstream	CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA A.S.	none	Direkt CSD Link	completed 24.06.2011	Yes
Slovenia	via HSBC Bank plc.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA DD	none	completed 20.06.2011	completed 30.01.2012	Yes
South Africa	local	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA	none	completed 31.01.2012	completed 11.10.2011	Yes
South Korea	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 24.05.2011	Yes
Spain	local	BNP Paribas S.A., Sucursal en España	none	completed 31.10.2013	completed 31.08.2011	Yes
Sri Lanka	via HSBC Bank plc.	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 29.02.2012	Yes
Sweden	local	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	none	completed 18.09.2012	completed 24.10.2016	Yes
Switzerland	local	CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD	none	completed 03.06.2015	completed 13.05.2014	Yes
Switzerland (Infrastructure CSD)	local	SIX SIS	none	n/a as direct CSD Link	completed 29.08.2017	Yes
Taiwan	local	HSBC BANK (TAIWAN) LIMITED	Wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 17.03.1999	Yes
Tanzania	via HSBC Bank plc.	STANDARD CHARTERED BANK (MAURITIUS) LTD	none	completed 11.02.2022	completed 14.02.2023	Yes
Thailand	local	THE HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED	Branch / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 14.06.2011	Yes
Tunisia	via HSBC Bank plc.	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES TUNISIA	none	completed 25.11.2011	completed 18.09.2014	Yes
Turkey	local	TURK EKONOMI BANKASI A.S. (TEB)	none	completed 08.11.2022	29.11.2012 (MKK); 13.06.2017 (CBT)	Yes
Uganda	via HSBC Bank plc.	STANBIC BANK UGANDA LIMITED	none	completed 12.12.2011	completed 03.01.2012	Yes - Restricted (approved only for T-Bills and Government Debt)
UAE - DFM	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings pl	completed 23.11.2020	completed 19.12.2012	Yes
UAE - NASDAQ Dubai	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings pl	completed 23.11.2020	completed 10.01.2018	Yes
UAE - ADX	local	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED	Affiliate / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings pl	completed 23.11.2020	completed 05.05.2015	Yes
United Kingdom and Ireland	local	HSBC BANK PLC	Affiliate / Direct wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 28.11.2011	completed 05.06.2009	Yes

Market	Zwischen-Unterverwahrer	Sub-Custodian	Relationship with HSBC	Sub Custodian - 3 Point declaration	CSD - 3 Point declaration	AIFMD / UCITS compliant
United States of America	local	HSBC BANK USA NA	Affiliate / Direct wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 31.03.2017	completed DTC: 01.06.2017; FED: 06.10.2017	Yes
Vietnam	local	HSBC (VIETNAM) LTD	Direct wholly-owned subsidiary / Indirect wholly-owned subsidiary of HSBC Holdings plc	completed 23.11.2020	completed 25.05.2011	Yes
Zambia	via HSBC Bank plc.	STANBIC BANK ZAMBIA LIMITED	none	completed 15.12.2016	completed 13.12.2016	Yes - Restricted (approved only for Government Debt, Corporate Debt and Equities)
Clearstream (Infrastructure ICSD)	local	CLEARSTREAM BANKING SA	none	No 3PD in place for Infrastructure (AGBs)	Completed as per Market on Clearstream's Internet website	Yes
Euroclear (Infrastructure ICSD)	local	EUROCLEAR BANK SA/NV	none	completed 15.03.2021	Completed as per Market (3PDs available on record)	Yes
Euroclear Fundsettle	local	EUROCLEAR BANK SA/NV	none	completed 15.03.2021	completed (some 3PDs from TAs available on record)	Yes
Germany (Infrastructure CSD)	local	CLEARSTREAM BANKING AG (FRANKFURT)	none	No 3PD in place for Infrastructure (AGBs)	No 3PD in place for Infrastructure (AGBs)	Yes

Verfahren zur Änderung der Länderliste:
Sofern sich Änderungen dieser Liste ergeben, muss die Länderliste durch einen Vertragsnachtrag zum Verwahrstellenvertrag ausgetauscht werden. Die Änderung der Liste wird erst mit Inkrafttreten des Vertragsnachtrages wirksam.

Umgehen der Verwahrstelle mit Interessenkonflikten:
Die Verwahrstelle hat angemessene und wirksame interne Regelwerke eingeführt, um eigene potentielle Interessenkonflikte entweder vollständig zu vermeiden bzw. in den Fällen, in denen dies nicht möglich ist, eine potentielle Schädigung der Anlegerinteressen auszuschließen. Zudem überprüft die Verwahrstelle im Falle der Auslagerung der Portfolioverwaltung durch die Gesellschaft, dass der mit der Portfolioverwaltung beauftragte Manager nicht auch als Unterverwahrer der Verwahrstelle tätig ist oder wird. Die Einhaltung der internen Regelwerke und die Trennung von Portfolioverwaltung und Verwahrtätigkeit wird durch die Verwahrstelle regelmäßig geprüft.