

Auslagerungen

Die Gesellschaft hat die folgenden wesentlichen Tätigkeiten auf nachfolgend aufgeführte Unternehmen ausgelagert (Stand: Juli 2019):

Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
1	BlackRock Financial Management, Inc., New York (USA)	Nutzung der IT-Software zur Unterstützung der Portfolioverwaltung sowie der Überwachung der Einhaltung von Rechtsvorschriften (Anlagegrenzprüfung und Risikomessung)	Variante 1
Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
1a	Oracle Financial Services Software Inc, Bangalore und Mumbai (India)	Weiterverlagerung von Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Erstellung der sogenannten „Green Package Reports“ (Portfolio Risiko Management und Compliance Reports)	Variante 1
1b	BlackRock Capital Management, Inc., Wilmington (USA)	Weiterverlagerung von Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Nutzung der IT-Software Aladdin zur Sicherstellung einer globalen, zeitzonenübergreifenden IT- und Anwenderunterstützung	Variante 1
1c	BlackRock Investment Management, LLC, Wilmington (USA)		
1d	BlackRock Institutional Services, Inc., Wilmington (USA)		
1e	BlackRock Institutional Trust Company, N.A., San Francisco (USA)		
1f	BlackRock Asset Management Investor Services Limited, London (UK)		
1g	BlackRock Investment Management (UK) Limited, German Branch, Frankfurt		
1h	BlackRock Services India Pvt. Ltd, Gurgaon (India)		
1i	BlackRock Japan Co., Ltd., Tokyo (Japan)		
1j	BlackRock Advisors Singapore Pte Limited, Singapore (Singapore)		
1k	BlackRock Hungary Kft. (Hungary)		
Lfd.Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
2	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung im Bereich Risikomanagement	Variante 2
3	DWS Investments Hong Kong Limited	Durchführung des Handels von Wertpapieren, Derivaten und Devisen aus dem asiatisch-pazifischen Raum.	Variante 2

		In Ausnahmesituation können auch Wertpapiere, Derivate und Divisen aus anderen Regionen gehandelt werden.	
4	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	Sicherungsmaßnahmen zur Verhinderung der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung sowie von sonstigen strafbaren Handlungen	Variante 2
5	DWS Group GmbH & Co. KGaA	Sicherungsmaßnahmen zur Verhinderung der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung sowie von sonstigen strafbaren Handlungen	Variante 2
6	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Auslagerung der Durchführung der Orderausführung des Wertpapier-, FX- und Derivatehandels	Variante 2
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
7	DWS Group GmbH & Co. KGaA	Rechtsberatung & Unterstützung bei rechtlichen Belangen	Variante 2
8	DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	Rechtsberatung & Unterstützung bei rechtlichen Belangen	Variante 2
Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
8a	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	Allgemeine Rechtsberatung	Variante 2
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
9	DWS Group GmbH & Co. KGaA	Compliance: Business Line Compliance, Compliance Testing Service	Variante 2
10	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Compliance:Trade Surveillance	Variante 2
11	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	Compliance: Compliance Global, Regional & Länder Management Services, Compliance Betreuung der Infrastruktur Einheiten, Management von Regulatorischen Veränderungen, Mitarbeiter Compliance, Control Room, DB Group Richtlinien Struktur, Position Reporting, Globales Regulatorisches Risiko Assessment, Verhaltens Risiko Compliance Rahmenwerk	Variante 2

Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
11a	DBOI Global Services Private Ltd., Mumbai (India)	Compliance	Variante 2
11b	DBOI Global Services (UK) Limited, UK	Compliance: Employee Compliance, Position Reporting, Conduct Risk Compliance Framework, Control Room	Variante 2
11c	DB USA Core Corporation, New Jersey, USA	Compliance: Position Reporting, Control Room	Variante 2
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
12	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung bei der Überwachung und Einhaltung der Anlagerichtlinien	Variante 2
13	DWS Investment Management Americas Inc., New York Branch (USA)	Durchführung des Handels von Wertpapieren, Derivaten und Devisen für sämtliche Regionen, aber mit Fokus auf den amerikanischen Raum.	Variante 2
14	DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	Vertragsmanagement, einschließlich Prüfung und Aufnahme von Kunden (KYC), Implementierung der Konten für Anlagegrenzprüfung und Ausschreibungsverfahren	Variante 2
Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
14a	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung im Vertragsmanagement sowie bei der Implementierung der Anlagebedingungen für Anlagegrenzprüfung und Ausschreibungsverfahren	Variante 2
14b	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung bei der Prüfung und Aufnahme von Kunden (KYC/KYI)	Variante 2
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
15	DWS Group GmbH & Co. KGaA	Interne Revision	Variante 2
16	DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	Finance (Buchhaltung, Rechnungswesen & Reporting)	Variante 2
Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
16a	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	Finance: Rechnungswesens- & Buchhaltungsdienstleistungen	Variante 2
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
17	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung von produktbezogenen Tätigkeiten, rechtlichen Prüfungen von Investment-Fonds und	Variante 2

		dazugehörigen Fondsdokumenten, Erfassen von Handelstransaktionen sowie Unterstützung im Rahmen der Vertragserstellung von Auslagerungs- und Beratungsverträgen	
18	DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	Operations & Fondsbuchhaltung & Reporting	Variante 2
Lfd. Nr.	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
18a	DBOI Global Services Private Ltd., Mumbai (India)	Unterstützung bei Operations und Fondsbuchhaltung, insbesondere Konten- und Wertpapierabstimmung, Reporterstellung, Datenabgleich	Variante 2
18b	IDS GmbH, München	Erstellung von Solvency II Reports und Analysen für Versicherungskunden	Variante 1
18c	StatPro GmbH, Frankfurt am Main	Performancemessungen	Variante 1
Lfd. Nr.	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
19	State Street Bank International GmbH, München	Collateral Services für OTC – Geschäfte & Wertpapierdarlehensgeschäfte und Wertpapier-Pensionsgeschäfte	Variante 1
20	Telefon-Servicegesellschaft der Deutschen Bank mbH, Frankfurt am Main	Kundeninteraktion	Variante 1
21	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Outsourcing Client Interaction (Service Center)	Variante 2
22	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung für Asset Allocation, Implementierung, Modelportfolioanalyse für den Bereich Active Portfolio Management	Variante 2

	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
23	The Bank of New York Mellon, Zweigniederlassung Brüssel, Belgien	Verwaltung von Sicherheiten für Wertpapier-Darlehensgeschäfte einschließlich gegebenenfalls Derivategeschäfte	Variante 1
	Unter-/Weiterverlagert an:	Teil der Auslagerungsmaßnahme:	Interessenkonflikte
23a	The Bank of New York Mellon, Zweigniederlassung New York, USA	Verwaltung von Sicherheiten für Wertpapier-Darlehensgeschäfte einschließlich gegebenenfalls Derivategeschäfte	Variante 1
23b	The Bank of New York Mellon, Orlando Branch, USA	Verwaltung von Sicherheiten für Wertpapier-Darlehensgeschäfte	Variante 1

		einschließlich gegebenenfalls Derivategeschäfte	
23c	The Bank of New York Mellon, Singapore Branch	Verwaltung von Sicherheiten für Wertpapier-Darlehensgeschäfte einschließlich gegebenenfalls Derivategeschäfte	Variante 1
23d	The Bank of New York Mellon, London Branch, UK	Verwaltung von Sicherheiten für Wertpapier-Darlehensgeschäfte einschließlich gegebenenfalls Derivategeschäfte	Variante 1

	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
	JP Morgan Chase Bank, National Association, London Branch (UK)	Dienstleistungen im Zusammenhang mit Wertpapierdarlehens-Geschäften für das Sondervermögen	Variante 1

	Auslagerungsunternehmen	Auslagerungsmaßnahme	Interessenkonflikte
	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Unterstützung bei der Kundenbetreuung	Variante 2
	Deutsche Bank AG, Wien (Austria)	Unterstützung bei der Kundenbetreuung	Variante 2
	DWS CH AG, Zürich	Unterstützung bei der Kundenbetreuung	Variante 2

Interessenkonflikte bei Auslagerungen:

Variante 1

Es werden keine Interessenkonflikte gesehen. Potentielle Interessenkonflikte wurden durch die Gestaltung des Auslagerungsvertrags mitigiert.

Variante 2

Das Auslagerungsunternehmen ist ein mit der Gesellschaft Verbundenes Unternehmen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Vertrag in anderer Form abgeschlossen worden wäre, wenn eine Verwaltungsgesellschaft involviert wäre, die nicht gesellschaftsrechtlich oder personell verflochten ist.

Zusätzliche Informationen

Die Liste der Auslagerungsunternehmen befindet sich auf dem Stand des auf der Titelseite dieses Informationsdokuments angegebenen Datums. Auf Verlangen übermittelt die Gesellschaft den Anlegern Informationen auf dem neuesten Stand zur Liste der Auslagerungs- und Unterauslagerungsunternehmen sowie zu den Interessenkonflikten, die sich aus den Auslagerungen ergeben können. Die Liste der Auslagerungs- und Unterauslagerungsunternehmen sowie der Interessenkonflikte, die sich aus den Auslagerungen ergeben können, ist zudem auf der Internetseite – <https://institutional.dws.com/home/legal.jsp> – in ihrer jeweils aktuellsten Fassung abrufbar.