Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Deutsche Managed Sterling Fund

Deelbewijscategorie: Reserved, ISIN: IE00B5PFKZ95, Duitse Beveiligingscode: A0BMXW, Valuta: GBP

een compartiment van DWS Deutsche Global Liquidity Series plc. Het fonds is een in Ierland gevestigde icbe (instellingen voor collectieve beleggingen in effecten). **De Beheersmaatschappij is DWS Investment S.A. (ontwikkelaar), een lid van de DWS Group.** Zie www.dws.com/fundinformation/ of bel +352 4 21 01-2 voor meer informatie. De bevoegde autoriteit Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op DWS Deutsche Global Liquidity Series plc in verband met dit essentiële-informatiedocument. Dit priip's is toegelaten in Ierland. De Beheersmaatschappij DWS Investment S.A. is goedgekeurd in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Deze essentiële informatie is correct op 16.02.2026.

Wat is dit voor een product?

Soort

Het product is een icbe-compartiment van een open-ended beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Iers recht.

Looptijd

Dit product is een open-ended fonds zonder vooraf bepaalde vervaldatum. Rechten van deelneming kunnen in principe op elke waarderingsdag worden ingeleverd. De Vennootschap mag de inkoop evenwel opschorten indien dit, rekening houdend met de belangen van de beleggers, in buitengewone omstandigheden noodzakelijk zou blijken. Voorts kan de vennootschap de inkoop beperken. Het product kan voortijdig worden ingekocht in bepaalde omstandigheden zoals uiteengezet in het verkoopprospectus. De aandeelcategorie Reserved van Deutsche Managed Sterling Fund werd gelanceerd in 2011.

Doelstellingen

Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark. Het fonds promoot sociale en milieukenmerken en is onderworpen aan de vereisten voor openbaarmaking van een financieel product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector. Meer informatie over ESG is beschikbaar in het verkoopprospectus en op de website van DWS. Het doel van het sub-fonds is behoud van kapitaal, zorgen voor liquiditeit en zoeken naar hoge inkomsten. Het compartiment streeft naar de realisatie van de beleggingsdoelstelling door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van in Britse pond uitgedrukt kortlopend schuldpapier en aan schuldpapier gerelateerde instrumenten, met inbegrip van vast en variabel rentende effecten en andere geldmarktinstrumenten. De instrumenten zijn uitgegeven door financiële instellingen, ondernemingen, supranationale entiteiten, instanties en soevereine overheden van binnen of buiten het Verenigd Koninkrijk. Alle beleggingen moeten ratings hebben in een van de twee hoogste ratingcategorieën voor kortlopend schuldpapier die zijn uitgegeven door een erkende statistische ratingorganisatie en/of die van een vergelijkbaar hoge kredietkwaliteit worden geacht volgens de kredietkwaliteitbeoordelingsprocedures van de beleggingsbeheerder. De resterende looptijd van de instrumenten moet beperkt zijn tot hoogstens 397 dagen en de gewogen gemiddelde resterende looptijd van de beleggingen tot hoogstens 60 dagen. Het compartiment beschikt over een dagelijkse - binnen dezelfde dag - liquiditeit en is erkend als een kortlopend geldmarktfonds met een intrinsieke waarde en een lage volatiliteit (LVNAV MMF) als bedoeld in de geldmarktfondsverordening (MMFR). Het compartiment is tevens gebonden aan de gedragscode (Code of Practice) van de IMMFA (International Money Markets Funds Association). Het compartiment streeft naar het behoud van een stabiele intrinsieke waarde van 1,00 GBP voor de aandelen van de stabiele intrinsieke waarde, waar ook deze aandeelcategorie toe behoort. Het compartiment heeft een door het compartiment zelf gefinancierde kredietrating ontvangen van een internationaal erkend ratingbureau. Bij de selectie van beleggingen wordt naast de financiële prestaties ook rekening gehouden met de milieu- en sociale aspecten en de principes van deugdelijk bestuur (Environmental, Social & Corporate Governance of ESG). De selectie van individuele beleggingen gebeurt naar het inzicht van de beleggingsbeheerder. Het rendement van het product wordt weergegeven door de dagelijks berekende deelbewijsprijs en eventuele uitkeringen. De valuta van het compartiment is de GBP. Opbrengsten en winsten worden maandelijks uitgekeerd en herbelegd via inschrijving op bijkomende deelbewijzen van dezelfde categorie van het compartiment, tenzij deelbewijshouders expliciet de betaling van dividenden via overschrijving aanvragen. Dit fonds is een compartiment van DWS Deutsche Global Liquidity Series plc, waarvoor het prospectus en de periodieke rapporten in hun geheel worden opgesteld. De activa en passiva van elk compartiment zijn wettelijk gescheiden. Activa van een compartiment zijn daarom niet beschikbaar in geval van vorderingen op, of insolventie van, een ander compartiment. Mogelijk zijn er meer aandeelcategorieën beschikbaar voor dit fonds - zie het betreffend deel van het prospectus voor meer bijzonderheden. Aandelen kunnen in veel gevallen ook worden omgewisseld voor aandelen in een andere vermogenscategorie van hetzelfde of een ander compartiment van DWS Deutsche Global Liquidity Series plc. Meer bijzonderheden zijn terug te vinden in het gedeelte "Omwisseling van aandelen" van het verkoopprospectus. De bewaarder is State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Ierland. Nadere informatie over dit fonds, zoals het prospectus en het meest recente jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar online op www.dws.com/fundinformation/. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels.

Retailbeleggersdoelgroep

Het compartiment is ontworpen voor retailbeleggers, professionele beleggers en daarvoor in aanmerking komende tegenpartijen met een basiskennis en -ervaring en die in staat zijn om verliezen te doorstaan. De typische belegger heeft een beleggingshorizon op korte termijn. Het compartiment is geschikt ten behoeve van de opbouw van kapitaal.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico Indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is de laagste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel laag is.

Het volgende is van toepassing wanneer u inschrijft op aandelen of deze afwikkelt in een andere valuta dan de valuta van het fonds of de aandelencategorie: Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Mogelijk zijn de volgende risico's van bijzonder belang voor het fonds: Kredietrisico, Risico van geldmarktfondsen. Een nadere beschrijving van de risico's en andere algemene informatie is terug te vinden in de een of meer gedeeltes over risico's in het prospectus. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Uw risico is beperkt tot het belegde bedrag. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: **Voorbeeld belegging:**		30 dagen 10.000 GBP
		Als u uitstapt na 30 dagen
Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	3.690 GBP -63,1 %
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	9.880 GBP -1,2 %
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	10.000 GBP 0,0 %
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	10.120 GBP 1,2 %

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Voor de aanbevolen periode van bezit geldt: Dit soort scenario (Gunstig, Gematigd, Ongunstig) deed zich voor bij een belegging tussen (Gunstig: 01.03.2022-31.03.2022, Gematigd: 01.10.2018-31.10.2018, Ongunstig: 01.12.2020-31.12.2020).

Wat gebeurt er als DWS Investment S.A. niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden gescheiden gehouden van die van de beheermaatschappij, DWS Investment S.A.. Het fonds mag geen financiële verliezen in verband met haar activa lijden ten gevolge van een insolventie of in gebreke blijven van de beheermaatschappij. Bij een insolventie of in gebreke blijven van de bewaarder State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Ierland moeten namens het fonds door de bewaarder in bewaring gehouden effecten beschermd zijn, maar kan het fonds verlies lijden in verband met contanten en bepaalde andere activa die geen bescherming genieten. Op deposito's in contanten van het fonds bij andere kredietinstellingen kunnen beleggers financieel verlies lijden indien deze deposito's niet gedekt zijn onder bestaande depositogarantiestelsels. Beleggingen in het fonds zijn onder geen enkel beleggerscompensatie- of garantiestelsel gedekt.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat: u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario. 10.000 GBP wordt belegd.

	Als u uitstapt na 30 dagen
Totale kosten	2 GBP
Effect van de kosten (*)	0,0 %

*This illustrates the effect of costs over a holding period of less than 1 year. Dit illustreert het effect van de kosten over een periode van bezit van minder dan één jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de cijfers van het effect van de kosten die voor andere priip's worden gegeven.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 30 dagen**
Instapkosten	Wij rekenen geen instapvergoeding aan.	0 GBP
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan.	0 GBP
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,15 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het jaar afgesloten op 30.06.2025.	1 GBP

Transactiekosten	0,04 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 GBP
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	Wij rekenen geen prestatievergoeding aan.	0 GBP

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 30 dagen. Het product heeft geen minimumperiode van bezit.

Het product heeft geen vereiste minimumperiode van bezit. De aanbevolen periode van bezit is gekozen vanwege de beleggingsstrategie en de korte beleggingshorizon waarvoor het is ontworpen. Naar verwachting zal de beleggingsdoelstelling van het fonds binnen dit tijdsbestek kunnen worden gerealiseerd. Rechten van deelneming kunnen in principe op elke waarderingsdag worden ingeleverd. De ontwikkelaar zal voor dergelijke transactie geen kosten of sancties aanrekenen.

Het risico/rendement-profiel van het product verandert niet wanneer u uw aandelen vervroegd verkoopt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, dienen rechtstreeks aan die persoon te worden gericht. Klachten over het product of het gedrag van de ontwikkelaar van dit product dienen aan het volgende adres te worden gericht:

DWS Investment S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxembourg; E-mail: info@dws.com; www.dws.com

We nemen uw verzoek dan in behandeling en geven u zo snel mogelijk feedback. Een samenvatting van onze klachtenbehandelingsprocedure is kosteloos beschikbaar online op https://funds.dws.com/en-lu/footer/disclaimer/.

Andere nuttige informatie

Belastingstelsels die op het fonds van toepassing zijn in uw rechtsgebied kunnen invloed hebben op uw persoonlijke belastingsituatie. Potentiële beleggers dienen zelf informatie, of desgevallend advies, in te winnen over deze belastingstelsels. Informatie over het huidige vergoedingsbeleid van de Beheersmaatschappij, met een beschrijving van hoe de vergoeding en voordelen worden berekend, is op het internet bekendgemaakt onder https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Op vraag wordt de informatie u kosteloos op papier toegestuurd.

Informatie over de prestaties van dit fonds over de voorbije 10 kalenderjaren is beschikbaar op https://download.dws.com/product-documents/IE00B5PFKZ95/Past%20Performance/NL/NL en informatie over vroegere prestatiescenario's is beschikbaar op https://download.dws.com/product-documents/IE00B5PFKZ95/Previous%20Performance/NL/NL.