

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25.754

MEDDELELSE TIL ANDELSHAVERNE I FCP: DWS Floating Rate Notes (K1076) ("Fonden")

Følgende ændringer træder i kraft for fonden med virkning fra den 25. april 2025 ("statusdato"):

I. Tilpasninger i salgsprospektets generelle del:

- 1. Tilpasning af modulerne "Bæredygtighedsrisici - miljø, social og forvaltning, ESG" og "Overvejelse af bæredygtighedsrisici og de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer"**
Ovenstående afsnit vil blive revideret.
- 2. Nominee-aftaler**
Da administrationsselskabet ikke længere indgår nominee-aftaler, slettes det relevante afsnit om indgåelse af nominee-aftaler med kreditinstitutter, fagfolk i den finansielle sektor (PSF'er) og/eller sammenlignelige virksomheder i henhold til udenlandsk lov fra salgsprospektet.
- 3. Ombytning af aktier**
Afsnittet "Ombytning af aktier" vil blive suppleret med bemærkningen om, at ombytning mellem aktieklasser med forskellige afviklingscykluser ikke er muligt. Det præciseres også, at ombytning mellem aktieklasser, der er denomineret i forskellige valutaer, ikke er muligt.
- 4. Tilpasning af omkostningsdelen**
Afsnittet "Omkostninger og modtagne ydelser" revideres. Denne justering har til formål at give investorer en bedre forståelse af omkostningsfordeling og betalingsstrukturer. Tilpasningen har ingen indflydelse på de faktiske omkostninger, der ikke vil ændre sig som følge heraf.

II. Justeringer af den særlige del af salgsprospektet:

- 1. Justeringer i overensstemmelse med ESMA's retningslinjer for fondsnavne med ESG- og bæredygtighedsrelaterede termer**
Fondens ESG-vurderingsmetodologi vil blive opdateret i de prækontraktuelle oplysninger. Fremover vil det være som følger:

Fra standdatoen
<u>ESG-vurderingsmetode</u> Fonden søger at opnå de fremmede miljømæssige og sociale karakteristika ved at evaluere potentielle investeringer, uanset deres økonomiske udsigter, vha. en intern ESG-vurderingsmetode samt udelukkelseskriterier, der er afledt af denne vurdering. ESG-vurderingsmetoden bruger et proprietært softwareværktøj, der udnytter data fra en eller flere ESG-dataudbydere, offentlige kilder og/eller interne vurderinger til at udlede overordnede

vurderinger. Metoden til at bestemme disse overordnede vurderinger kan være baseret på forskellige tilgange. Eksempelvis kan en specifik dataleverandør prioriteres. Alternativt kan vurderingen baseres på den dårligste værdi (worst of-princippet) eller på en tilgang, der anvender en gennemsnitsværdi. De interne vurderinger kan tage højde for faktorer såsom en udsteders forventede fremtidige ESG-udvikling, troværdigheden af data for så vidt angår tidligere eller fremtidige begivenheder, parathed til at gå i dialog om ESG-spørgsmål og/eller en virksomheds ESG-relaterede beslutninger. Derudover kan interne ESG-vurderinger for virksomheder, der er investeret i, overveje relevansen af udelukkelseskriterier for virksomhedens markedssektor.

Det proprietære softwareværktøj bruger blandt andet fremgangsmåderne beskrevet nedenfor til at vurdere overholdelse af annoncerede ESG-karakteristika og til at afgøre, om de virksomheder, som det investerer i, anvender god virksomhedsledelsespraksis. Værdiansættelsesmetoderne omfatter f.eks. anvendelse af udelukkelse baseret på omsætning genereret fra kontroversielle sektorer eller på grundlag af deltagelse i disse kontroversielle sektorer. Nogle ratingmetoder tildeler udstedere en af seks mulige ratings på en skala fra "A" (bedste rating) til "F" (dårligste rating). Hvis en af værdiansættelsesmetoderne fører til udelukkelse af en udsteder, kan fonden ikke investere i denne udsteder.

Afhængigt af investeringsuniverset, porteføljesammensætningen og positioneringen i visse sektorer, kan værdiansættelsesmetoderne beskrevet nedenfor være mere eller mindre relevante, hvilket afspejles i antallet af udstedere, der faktisk er ekskluderet.

• **Evaluering af normkontroverser**

Vurderingen af normkontroverser vurderer virksomhedernes adfærd med hensyn til generelt accepterede internationale standarder og principper for ansvarlig forretningsadfærd, herunder principperne i FN's Global Compact, FN's vejledende principper, standarderne fra Den Internationale Arbejdsorganisation og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Disse standarder og principper omhandler blandt andet menneskerettighedskrænkelser, krænkelser af arbejdstagerrettigheder, børne- eller tvangsarbejde, negative miljøpåvirkninger og etisk forretningsadfærd. Ved vurderingen af normkontroverser inddrages indberettede overtrædelser af de førnævnte internationale standarder. Virksomheder med den dårligste rating på "F" for normkontroverser er udelukket fra investeringer.

• **Freedom House-status**

Freedom House er en international ikke-statslig organisation, der klassificerer lande efter deres niveau af politisk frihed og borgerrettigheder. Baseret på Freedom House-status er lande klassificeret som "ikke frie" udelukket fra investeringer.

• **Deltagelse i kontroversielle sektorer**

Virksomheder, der opererer inden for bestemte økonomiske sektorer og er involveret i forretningsaktiviteter i kontroversielle områder ("kontroversielle sektorer"), udelukkes bedømt ud fra deres andel af den samlede omsætning, som de opnår inden for følgende kontroversielle sektorer:

- a. Fremstilling og/eller distribution af civile håndvåben eller ammunition: 5 % eller mere
- b. Fremstilling af tobaksprodukter: 5 % eller mere
- c. Udvinning af oliesand: 5 % eller mere
- d. Virksomheder, der får 25 % eller mere af deres indtægter fra udvinding og produktion af strøm fra termisk kul, samt virksomheder med udvidelsesplaner for termisk kul, såsom yderligere kuludvinding, -produktion eller -anvendelse. Virksomheder med planer om udvidelse med

termisk kul udelukkes på baggrund af en intern identifikationsmetode. I tilfælde af ekstraordinære omstændigheder, såsom regeringspålagte foranstaltninger for at imødegå udfordringer i energisektoren, kan administrationsselskabet beslutte midlertidigt at suspendere anvendelsen af de kulrelaterede udelukkelse for individuelle virksomheder/geografiske regioner.

• Deltagelse i kontroversielle våben

Virksomheder vil blive udelukket, hvis de identificeres som værende involveret i produktion eller distribution af kontroversielle våben eller nøglekomponenter af kontroversielle våben (antipersonelminer, klyngeammunition og/eller kemiske og biologiske våben). For udelukkelse kan der også tages hensyn til investeringer inden for en koncernstruktur.

• Vurdering af provenuobligationer

Denne vurdering er specifikt skræddersyet til dette unikke finansielle instrument. Investering i provenuobligationer er kun tilladt, hvis følgende kriterier er opfyldt. Først bliver alle provenuobligationer vurderet med henblik på overensstemmelse med Climate Bonds Standards, lignende branchestandarder for grønne obligationer (Green Bonds), sociale obligationer (Social Bonds) eller bæredygtige obligationer (Sustainability Bonds) (som for eksempel ICMA-principperne) eller EU's standard for grønne obligationer, eller om obligationerne har gennemgået en uafhængig revision. For det andet anvendes visse ESG-kriterier for obligationsudstederen. Dette kan føre til, at udstedere og deres obligationer udelukkes som investeringer.

• Målfondsvurdering

Målfonde vurderes ud fra deres underliggende virksomheder og er tilladt, hvis disse virksomheder opfylder kriterierne for vurdering af normovertrædelser og involvering i kontroversielle våben (antipersonelminer, klyngeammunition og/eller kemiske og biologiske våben). Investeringer i virksomheder med den dårligste normkontroversvurdering på "F" er tilladt op til en vis tærskel. I betragtning af tolerancetærsklen, mangfoldigheden af dataudbydere og metoder, den tilgængelige datadækning og den regelmæssige rebalancering af målfondsporteføljen, kan denne fond være indirekte positioneret i visse aktiver, som ville blive udelukket fra en direkte investering, eller for hvilke der ikke er nogen eller ufuldstændig datadækning tilgængelig.

Bæredygtighedsvurdering af investeringer

For at bestemme andelen af bæredygtige investeringer måler DWS desuden bidraget til et eller flere af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG'er) og/eller andre miljømæssige bæredygtige mål. Dette sker gennem virksomhedens egen bæredygtighedsvurdering af investeringer, som vurderer potentielle investeringer ud fra forskellige kriterier med hensyn til, om en investering kan klassificeres som bæredygtig, som beskrevet i afsnittet "Hvad er formålene med de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt skal delvist opnå, og hvordan bidrager den bæredygtige investering til disse mål?" forklaret mere detaljeret.

2. Investeringer i målfonde

I overensstemmelse med og for at tilpasse sig ESMA 34-43-392 Spørgsmål 6a, skal fondens investeringspolitik suppleres med en specifik erklæring om, at investeringsstrategier og/eller restriktioner for en målfond kan afvige fra fondens investeringsstrategi og begrænsninger.

III. Tilpasninger til administrationsreglementet:

2. Artikel 12 "Omkostninger og modtagne tjenester"

Artikel 12 "Omkostninger og modtagne tjenester" justeres i overensstemmelse med justeringen i den generelle del af salgsprospektet:

Før statusdatoen		Fra standdatoen	
Artikel 12	Omkostninger og modtagne tjenesteydelser	Artikel 12	Omkostninger og modtagne tjenesteydelser Vederlag og udgifter
Fonden betaler et fast gebyr på op til 0,6 % om året af fondens nettoformue baseret på den indre værdi fastsat på værdiansættelsesdatoen.		Fonden betaler et fast gebyr til administrationsselskabet for hver dag i regnskabsåret på op til 0,6 % om året på fondens nettoformue (svarende til 1/365 (i et skudår 1/366) af det faste gebyr, baseret på nettoværdien bestemt på vurderingsdagen. På hver dag, der er en værdiansættelsesdato, beregnes det faste gebyr baseret på nettoværdien af den foregående værdiansættelsesdato og registreres som en forpligtelse i den indre værdi af den aktuelle vurderingsdato, der tages i betragtning med en reducerende effekt. På enhver dag, der ikke er en vurderingsdag, beregnes det faste gebyr baseret på den indre værdi af den foregående vurderingsdag og indgår som en forpligtelse i den indre værdi af næste vurderingsdato, der tages i betragtning med en reducerende effekt. Det faste vederlag omkostningsbeløb er anført i den særlige del af salgsprospektet. Det faste vederlag omkostningsgebyr fratrækkes fonden for alle kalenderdage i en måned frem til den 10. kalenderdag i den efterfølgende måned, som regel i slutningen af måneden. Dette faste vederlag beløb bruges til at betale især administration,	
Det faste beløb for det faste gebyr er anført i salgsprospektets særlige afsnit. Det faste gebyr hæves normalt fra fonden i slutningen af måneden. Dette vederlag bruges til at betale især			

administration, fondsforvaltning, distribution (hvis relevant) og depotbank. Ud over det faste gebyr kan følgende udgifter pålægges fonden: – alle skatter, der pålægges fondens aktiver og fonden selv (især abonnementsskat) samt eventuelle skatter, der måtte opstå i forbindelse med omkostninger til administration og opbevaring; – omkostninger afholdt i forbindelse med erhvervelse og afhændelse af aktiver; – ekstraordinære omkostninger (f.eks. sagsomkostninger) afholdt for at beskytte fondens investorers interesser; beslutningen om dækning af omkostninger træffes i detaljer af administrationsselskabet og skal vises særskilt i årsrapporten; – Omkostninger til at informere fondens investorer ved hjælp af et varigt medium med undtagelse af omkostningerne til information ved fondssammenlægninger og tiltag i forbindelse med regnefejl ved opgørelse af andelsværdier eller ved overtrædelse af investeringsgrænser. Herudover kan der betales et resultatafhængigt honorar, hvis størrelse ligeledes fremgår af salgsprospektets særlige afsnit. (...)	fondsforvaltning, distribution (hvis relevant) og depotbank. Ud over det faste vederlag og omkostningsbeløbet kan følgende udgifter pålægges fonden: – alle skatter, der pålægges fondens aktiver og fonden selv (især taxe d'abonnement) samt eventuelle skatter, der måtte opstå i forbindelse med omkostninger til administration og opbevaring; – omkostninger afholdt i forbindelse med erhvervelse og afhændelse af aktiver; – ekstraordinære omkostninger (f.eks. sagsomkostninger) afholdt for at beskytte fondens investorers interesser; beslutningen om dækning af omkostninger træffes i detaljer af administrationsselskabet og skal vises særskilt i årsrapporten; – Omkostninger til at informere fondens investorer ved hjælp af et varigt medium, dog med undtagelse af omkostningerne til information ved fondssammenlægninger, fondssammensmeltninger og tiltag i forbindelse med regnefejl under opgørelsen af andelsværdien eller ved overtrædelse af investeringsgrænser. Herudover kan der betales et resultatafhængigt honorar, hvis størrelse ligeledes fremgår af salgsprospektets særlige afsnit. (...)
---	---

3. Artikel 16 "Opløsning af fonden"

Af præciseringshensyn er artikel 16 suppleret med særskilt oplysning om transaktionsomkostninger til afvikling af porteføljen. Tidligere indgik transaktionsomkostninger som en del af likvidationsomkostningerne. Den separate fremstilling sigter mod at opnå en mere præcis gengivelse af omkostningerne, så eventuelle uklarheder kan undgås.

Før statusdatoen	Fra standdatoen
[...] 7. Depotbanken skal fordele likvidationsindtægterne med fradrag af eventuelle likvidationsomkostninger og gebyrer, alt efter hvad der er relevant, mellem Fondens investorer i henhold til deres berettigelse, efter instruks fra administrationsselskabet eller, hvor det er relevant, de likvidatorer, der er udpeget af administrationsselskabet eller af depotbanken efter aftale med tilsynsmyndigheden. Nettolikvidationsprovenu, der ikke er indsamlet fra	[...] 7. Depotbanken fordeler likvidationsprovenuet, med fradrag af eventuelle likvidationsomkostninger , transaktionsomkostninger til afvikling af porteføljen og gebyrer, mellem fondens investorer i overensstemmelse med deres berettigelse, efter instruks fra administrationsselskabet eller, hvor det er relevant, de likvidatorer, der er udpeget af administrationsselskabet eller af depotbanken efter aftale med tilsynsmyndigheden.

investorerne ved afslutningen af likvidationsproceduren, vil blive deponeret af depositaren, efter afslutningen af likvidationsproceduren, for de berettigede investorers regning i Caisse de Consignation i Storhertugdømmet Luxembourg, hvor disse beløb vil blive fortabt, hvis de ikke gøres krav på der inden for den lovbestedte frist.	Nettolikvidationsprovenu, der ikke er indsamlet fra investorerne ved afslutningen af likvidationsproceduren, vil blive deponeret af depositaren, efter afslutningen af likvidationsproceduren, for de berettigede investorers regning i Caisse de Consignation i Storhertugdømmet Luxembourg, hvor disse beløb vil blive fortabt, hvis de ikke gøres krav på der inden for den lovbestedte frist.
[...]	[...]

NOTER

Det anbefales, at investorer rekvirerer det opdaterede salgsprospekt og de relevante dokumenter med basisoplysninger, som er tilgængelige fra statusdatoen. Det opdaterede salgsprospekt, basisoplysningerne, års- og halvårsrapporter og andre salgsdokumenter kan rekvireres gratis fra administrationsselskabet og, hvor det er relevant, fra de betalingsagenter eller informationsagenter, der er nævnt i salgsprospektet. Disse dokumenter er også tilgængelige på www.dws.com/fundinformation.

Investorer, der ikke accepterer de nævnte ændringer, kan returnere deres enheder gratis til administrationsselskabet og til alle betalingsagenter, der er nævnt i salgsprospektet, inden for en måned efter denne offentlige meddelelse.

Luxembourg, marts 2025

DWS Investment S.A.