

DWS Fixed Maturity, SICAV

2 Boulevard Konrad Adenauer
1115 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B 180.758
(il "fondo")

AVVISO AI DETENTORI DI AZIONI

Per il fondo e i relativi comparti sopracitati entreranno in vigore, a partire dal 30 novembre 2023 ("Data di entrata in vigore"), le seguenti modifiche:

I. Modifiche alla sezione generale del Prospetto informativo

o **Aggiornamenti a seguito della circolare CSSF 22/811**

- Attività di gestione degli OIC

Al fine di riflettere i requisiti della circolare CSSF 22/811 sugli amministratori di OIC datata 16 maggio 2022, il Prospetto verrà aggiornato dividendo l'attività di gestione degli OIC in tre funzioni principali:

- (1) funzione di tenuta dei registri,
- (2) funzione di calcolo e contabilità del NAV,
- (3) funzione di comunicazione con i clienti.

La Società di gestione può, a proprie spese e sotto la propria responsabilità, delegare singole funzioni a terze parti. Il Prospetto informativo ora contiene informazioni sull'entità del supporto che la Società di gestione riceve da terze parti designate per le funzioni sopracitate.

La Società di gestione richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che non vi saranno modifiche rispetto alla precedente gestione del fondo.

- Principi contabili

I principi contabili per il calcolo del valore patrimoniale netto e per la predisposizione dei rendiconti finanziari annuali del fondo saranno resi noti nel Prospetto informativo. Al fondo saranno applicati i principi contabili generalmente accettati in Lussemburgo (LUX GAAP).

- Protezione dei dati

Le informazioni sull'archiviazione e l'elaborazione dei dati personali degli investitori ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 (Regolamento generale sulla protezione dei dati) saranno aggiornate.

o **Aggiornamento in relazione all'Agente di prestito titoli**

La Società di gestione ha nominato DWS Investment GmbH come agente di prestito titoli per il fondo. Le sezioni "Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (operazioni di finanziamento tramite titoli)" e "11. Costi e servizi ricevuti" nella sezione generale del Prospetto informativo verranno specificate nel seguente modo:

- Sezione "Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (operazioni di finanziamento tramite titoli)"

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (operazioni di finanziamento tramite titoli)	Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (operazioni di finanziamento tramite titoli)
(...)	(...)

<p>La Società di gestione ha incaricato DWS Investment GmbH di supportarla nell'avvio, la preparazione e l'implementazione di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (Agente di prestito titoli).</p>	<p>La Società di gestione ha incaricato DWS Investment GmbH di supportarla nell'avvio, la preparazione e l'implementazione di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) (Agente di prestito titoli) di avviare, preparare ed eseguire operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse) per conto del fondo (Agente di prestito titoli).</p>
---	---

- Sezione "11. Costi e servizi ricevuti"

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
<p>11. Costi e servizi ricevuti</p> <p>(...)</p> <p>L'importo rimanente (al netto dei costi della Società di gestione e dei costi diretti) viene versato a DWS Investment GmbH per aver supportato la Società di gestione nell'avvio, la preparazione e l'implementazione delle operazioni di prestito titoli.</p> <p>Per le operazioni di pronti contro termine inverse semplici, ossia quelle che non vengono utilizzate per reinvestire la garanzia in contanti ricevuta nell'ambito di un'operazione di prestito titoli o di un accordo di riacquisto, il rispettivo comparto trattiene il 100% dei ricavi lordi, al netto dei costi di transazione che tale comparto versa a un fornitore di servizi esterno come costi diretti.</p> <p>La Società di gestione è una parte correlata a DWS Investment GmbH.</p> <p>Attualmente, il rispettivo comparto utilizza solo operazioni di pronti contro termine inverse semplici, non di altro tipo. In caso di utilizzo di operazioni di pronti contro termine (inverse) di altro tipo, il Prospetto informativo verrà opportunamente aggiornato. Il rispettivo comparto verserà fino al 30% dei ricavi lordi generati dalle operazioni di pronti contro termine (inverse) come costi/commissioni alla Società di gestione e tratterrà almeno il 70% dei ricavi lordi generati da tali operazioni. Dalla percentuale massima del 30%, la Società di gestione tratterrà il 5% a copertura delle proprie attività di coordinamento e supervisione e verserà i costi diretti (ad esempio, i costi per la gestione di operazioni e garanzie) a fornitori di servizi esterni. L'importo rimanente (al netto dei costi della Società di gestione e dei costi diretti) verrà versato a DWS Investment GmbH per aver supportato la Società di gestione nell'avvio, la preparazione e l'implementazione delle operazioni di pronti contro termine (inverse).</p> <p>(...)</p>	<p>11. Costi e servizi ricevuti</p> <p>(...)</p> <p>L'importo rimanente (al netto dei costi della Società di gestione e dei costi diretti) viene versato a DWS Investment GmbH per aver supportato la Società di gestione nell'avvio, la preparazione e l'implementazione DWS Investment GmbH per l'avvio, la preparazione e l'esecuzione delle operazioni di prestito titoli.</p> <p>Per le operazioni di pronti contro termine inverse semplici, ossia quelle che non vengono utilizzate per reinvestire la garanzia in contanti ricevuta nell'ambito di un'operazione di prestito titoli o di un accordo di riacquisto, il rispettivo comparto trattiene il 100% dei ricavi lordi, al netto dei costi di transazione che tale comparto versa a un fornitore di servizi esterno come costi diretti.</p> <p>La Società di gestione è una parte correlata a DWS Investment GmbH.</p> <p>Attualmente, il rispettivo comparto utilizza solo operazioni di pronti contro termine inverse semplici, non di altro tipo. In caso di utilizzo di operazioni di pronti contro termine (inverse) di altro tipo, il Prospetto informativo verrà opportunamente aggiornato. Il rispettivo comparto verserà fino al 30% dei ricavi lordi generati dalle operazioni di pronti contro termine (inverse) come costi/commissioni alla Società di gestione e tratterrà almeno il 70% dei ricavi lordi generati da tali operazioni. Dalla percentuale massima del 30%, la Società di gestione tratterrà il 5% a copertura delle proprie attività di coordinamento e supervisione e verserà i costi diretti (ad esempio, i costi per la gestione di operazioni e garanzie) a fornitori di servizi esterni. L'importo rimanente (al netto dei costi della Società di gestione e dei costi diretti) verrà versato a DWS Investment GmbH per aver supportato la Società di gestione nell'avvio, la preparazione e l'implementazione delle operazioni di pronti contro termine (inverse) l'avvio, la preparazione e l'esecuzione delle operazioni di pronti contro termine (inverse).</p> <p>(...)</p>

○ **Aggiornamento relativo alla considerazione dei rischi di sostenibilità**

La strategia per considerare i rischi di sostenibilità nel processo di investimento terrà ora conto anche dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e verrà modificata nel seguente modo:

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
<p>Integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento</p> <p>Nelle proprie decisioni di investimento, la gestione del comparto considera, oltre ai dati finanziari, i rischi di sostenibilità. Questa considerazione si applica all'intero processo di investimento, sia nell'analisi fondamentale degli investimenti che nel processo decisionale.</p> <p>Nell'analisi fondamentale, i criteri ESG vengono valutati in particolare a livello di mercato interno. Inoltre, tali criteri vengono integrati in qualsiasi ulteriore ricerca sugli investimenti, incluse l'identificazione delle tendenze globali della sostenibilità e le problematiche e le sfide ESG rilevanti dal punto di vista finanziario.</p> <p>Nella valutazione sono inclusi i rischi che possono derivare dalle conseguenze del cambiamento climatico o i rischi derivanti dalla violazione di linee guida riconosciute a livello internazionale. Le linee guida riconosciute a livello internazionale comprendono, innanzitutto, i dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le fondamentali norme sul lavoro dell'ILO o i Principi Guida dell'ONU su imprese e diritti umani e le Linee Guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali.</p> <p>Per prendere in considerazione i criteri ESG, la gestione del comparto utilizza anche un database ESG interno che incorpora dati ESG ricavati da altre società di ricerca, da fonti pubbliche nonché dalle proprie valutazioni.</p> <p>Gli investimenti effettuati in base a un'analisi fondamentale con criteri ESG integrati continueranno a essere monitorati anche dal punto di vista ESG. Inoltre, si ricerca il dialogo con aziende selezionate, ad esempio, per quanto riguarda una migliore governance aziendale e una maggiore considerazione dei criteri ESG (ad esempio esercitando il diritto di voto e altri diritti degli azionisti).</p> <p>Se il metodo di integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento differisce dall'approccio descritto in precedenza, la sezione specifica del Prospetto informativo specificherà il metodo utilizzato dalla gestione del comparto per integrare i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento.</p>	<p>Considerazione dei rischi di sostenibilità e dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità</p> <p>Oltre ai consueti dati finanziari, la Società di gestione e la gestione del comparto, quando prendono decisioni di investimento, considerano anche i rischi di sostenibilità e i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità.</p> <p>La gestione del comparto effettua le proprie considerazioni in base a un'analisi fondamentale integrata con criteri ESG che comprende l'identificazione di tendenze di sostenibilità globali e di argomenti e problematiche ESG rilevanti dal punto di vista finanziario, in particolare nell'analisi interna degli emittenti.</p> <p>A questo scopo, la gestione del comparto utilizza anche un database ESG interno basato su dati provenienti da alcuni fornitori di dati ESG, fonti pubbliche e valutazioni interne. Le valutazioni interne tengono conto, tra l'altro, dei futuri sviluppi ESG previsti di un emittente, della plausibilità dei dati per quanto riguarda eventi passati o futuri, della disponibilità di un emittente a impegnarsi in un dialogo su questioni ESG e delle decisioni di emittente su questioni ESG.</p> <p>La considerazione ha luogo nell'ambito del rispettivo processo di investimento. Gli investimenti vengono costantemente monitorati per quanto riguarda lo sviluppo di rischi di sostenibilità e i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella misura prevista per il rispettivo comparto.</p> <p>Inoltre, si ricerca il dialogo con aziende selezionate per quanto riguarda le buone pratiche di governance e di governance sostenibile nell'ambito del framework di impegno esteso.</p> <p>Inoltre, in particolare quei rischi che potrebbero derivare dall'impatto del cambiamento climatico o i rischi derivanti dalla violazione di linee guida riconosciute a livello internazionale sono soggetti a una revisione speciale con l'uso dell'analisi fondamentale integrata con ESG e dei processi per il monitoraggio dei rischi di sostenibilità. Le linee guida riconosciute a livello internazionale comprendono, in particolare, i dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le fondamentali norme sul lavoro dell'ILO, i Principi Guida dell'ONU su imprese e diritti umani e le Linee Guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali.</p>

	<p>Qualora il metodo per la considerazione dei rischi di sostenibilità e dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sia diverso dal metodo descritto in precedenza, la rispettiva sezione specifica del Prospetto informativo o l'allegato a tale Prospetto informativo ("Informazioni precontrattuali") renderà noto il metodo utilizzato dalla gestione del comparto per l'inclusione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento.</p>
--	--

o **Aggiornamento della strategia degli haircut**

La strategia di valutazione degli haircut applicati alle attività finanziarie accettate come garanzia ("strategia degli haircut") verrà modificata nel seguente modo:

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
<p>Politica di garanzia per le operazioni sui derivati OTC e le tecniche di gestione efficiente del portafoglio</p> <p>(...)</p> <p>VI. Le garanzie fornite devono essere adeguatamente diversificate per quanto riguarda gli emittenti, i paesi e i mercati. Se la garanzia soddisfa una serie di criteri quali gli standard di liquidità, la valutazione, la solvibilità dell'emittente, la correlazione e la diversificazione, può essere compensata con l'impegno lordo della controparte. Se la garanzia viene compensata, il suo valore può essere ridotto in base alla volatilità del prezzo della garanzia di una determinata percentuale ("haircut"), che assorbirà le fluttuazioni a breve termine del valore dell'impegno e della garanzia. In generale, una garanzia in contanti non è soggetta a haircut.</p> <p>Il criterio di sufficiente diversificazione rispetto alla concentrazione di emittenti si ritiene rispettato se il comparto riceve da una controparte di operazioni su derivati OTC o di operazioni su tecniche di gestione efficiente del portafoglio un paniere di garanzie con un'esposizione massima verso un dato emittente pari al 20% del suo valore patrimoniale netto. Quando un comparto è esposto a diverse controparti, i vari panieri di garanzie devono essere aggregati per calcolare il limite del 20% di esposizione verso un singolo emittente.</p> <p>VII. La Società d'investimento persegue una strategia di valutazione degli haircut applicati alle attività finanziarie accettate come garanzia ("strategia degli haircut"). Gli haircut applicati alla garanzia si riferiscono ai seguenti aspetti:</p>	<p>Politica di garanzia per le operazioni sui derivati OTC e le tecniche di gestione efficiente del portafoglio</p> <p>(...)</p> <p>VI. Le garanzie fornite devono essere adeguatamente diversificate per quanto riguarda gli emittenti, i paesi e i mercati. Se la garanzia soddisfa una serie di criteri quali gli standard di liquidità, la valutazione, la solvibilità dell'emittente, la correlazione e la diversificazione, può essere compensata con l'impegno lordo della controparte. Se la garanzia viene compensata, il suo valore può essere ridotto in base alla volatilità del prezzo della garanzia di una determinata percentuale ("haircut"), che assorbirà le fluttuazioni a breve termine del valore dell'impegno e della garanzia. In generale, una garanzia in contanti non è soggetta a haircut.</p> <p>Il criterio di sufficiente diversificazione rispetto alla concentrazione di emittenti si ritiene rispettato se il comparto riceve da una controparte di operazioni su derivati OTC o di operazioni su tecniche di gestione efficiente del portafoglio, operazioni di prestito titoli o operazioni di pronti contro termine (inverse) un paniere di garanzie con un'esposizione massima verso un dato emittente pari al 20% del suo valore patrimoniale netto. Quando un comparto è esposto a diverse controparti, i vari panieri di garanzie devono essere aggregati per calcolare il limite del 20% di esposizione verso un singolo emittente.</p> <p>In deroga al sottoparagrafo precedente, il comparto può ricevere fino al 100% delle proprie garanzie in titoli e strumenti del mercato monetario derivanti da diverse emissioni emesse o garantite da uno Stato membro dell'Unione europea, dalle rispettive autorità locali, da uno stato terzo o da un organismo pubblico internazionale di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'Unione europea, a condizione che il comparto detenga titoli derivanti da almeno sei diverse emissioni e che i titoli derivanti da ogni singola emissione non superino il 30% del patrimonio netto del comparto.</p> <p>VII. La Società d'investimento persegue una strategia di valutazione degli haircut applicati alle attività finanziarie accettate come garanzia ("strategia degli haircut"). Gli haircut applicati alla garanzia si riferiscono ai seguenti aspetti:</p>

- a) la credibilità della controparte;
- b) la liquidità della garanzia;
- c) la relativa volatilità del prezzo;
- d) la solvibilità dell'emittente;
- e) il paese o il mercato di negoziazione della garanzia;
- f) situazioni di mercato estreme; e/o
- g) se applicabile, qualsiasi termine residuo esistente.

In generale, la garanzia ricevuta in relazione a operazioni su derivati OTC è soggetta a un haircut minimo del 2%, ad esempio titoli di stato a breve termine con rating eccellente. Di conseguenza, il valore di tale garanzia deve superare il valore del credito garantito di almeno il 2% e raggiungere quindi un rapporto di "overcollateralization" (sovradimensionamento della garanzia) pari ad almeno il 102%. Ai titoli con scadenze più lunghe o ai titoli emessi da emittenti con rating inferiore si applica un haircut proporzionalmente più elevato fino al 33% e quindi un rapporto di "overcollateralization" più elevato pari al 133%. In generale, la "overcollateralization" in relazione alle operazioni su derivati OTC rientra in un intervallo compreso tra i seguenti valori:

La garanzia sarà valutata, su base giornaliera, utilizzando i prezzi di mercato disponibili e tenendo conto degli sconti adeguati che saranno determinati in base alla strategia degli haircut. La politica degli haircut tiene conto di una serie di fattori, a seconda della natura della garanzia ricevuta, come l'affidabilità creditizia dell'emittente, la scadenza, la valuta, la volatilità dei prezzi delle attività e, ove applicabile, l'esito delle prove di stress di liquidità effettuate da un comparto in condizioni di liquidità normali ed eccezionali. In genere, non verrà applicato alcun haircut alle garanzie in contanti.

Applicando la strategia degli haircut, la Società d'investimento richiede una collateralizzazione alle sue controparti. Fatta salva specifica indicazione contraria nelle sezioni speciali del comparto, i rapporti di collateralizzazione applicabili a ciascun comparto sono i seguenti:

Rapporto di collateralizzazione per almeno	
Contanti	100%
Reddito fisso (a seconda del rating del credito e del tipo di strumento)	102%
Azioni (a seconda della liquidità)	104%
ETF	102%
Obbligazioni convertibili	104%

La tabella di cui sopra relativa alla collateralizzazione è applicabile alle garanzie ricevute in relazione alle operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine (inverse), nonché alle operazioni su derivati OTC.

- a) la credibilità della controparte;
- b) la liquidità della garanzia;
- c) la relativa volatilità del prezzo;
- d) la solvibilità dell'emittente;
- e) il paese o il mercato di negoziazione della garanzia;
- f) situazioni di mercato estreme; e/o
- g) se applicabile, qualsiasi termine residuo esistente.

In generale, la garanzia ricevuta in relazione a operazioni su derivati OTC è soggetta a un haircut minimo del 2%, ad esempio titoli di stato a breve termine con rating eccellente. Di conseguenza, il valore di tale garanzia deve superare il valore del credito garantito di almeno il 2% e raggiungere quindi un rapporto di "overcollateralization" (sovradimensionamento della garanzia) pari ad almeno il 102%. Ai titoli con scadenze più lunghe o ai titoli emessi da emittenti con rating inferiore si applica un haircut proporzionalmente più elevato fino al 33% e quindi un rapporto di "overcollateralization" più elevato pari al 133%. In generale, la "overcollateralization" in relazione alle operazioni su derivati OTC rientra in un intervallo compreso tra i seguenti valori:

<p>Operazioni su derivati OTC</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” da 102% a 133%</p> <p>Nell’ambito delle operazioni di prestito titoli, un eccellente rating del credito della controparte e della garanzia può impedire l’applicazione di un haircut specifico per la garanzia. Tuttavia, per azioni e altri titoli con rating inferiore è possibile applicare haircut più elevati, prendendo in considerazione la credibilità della controparte. In generale, la “overcollateralization” in relazione alle operazioni di prestito titoli rientra in un intervallo compreso tra i seguenti valori:</p> <p>Operazioni di prestito titoli</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per titoli di stato con rating del credito eccellente almeno 101%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per titoli di stato con rating investment grade inferiore almeno 102%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per obbligazioni societarie con rating del credito eccellente almeno 102%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per obbligazioni societarie con rating investment grade inferiore almeno 103%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” per Blue Chips e Mid Caps almeno 105%</p> <p>VIII. Gli haircut applicati vengono controllati regolarmente, almeno una volta l’anno, per verificarne l’adeguatezza e, se necessario, vengono adeguati.</p> <p>IX. La Società d’investimento (o i suoi delegati) procederanno quotidianamente alla valutazione delle garanzie ricevute. Nel caso in cui il valore della garanzia già concessa risulti insufficiente rispetto all’importo da coprire, la controparte fornirà garanzie aggiuntive a brevissimo termine. Se del caso, si applicheranno margini di sicurezza per prendere in considerazione i rischi di cambio o di mercato inerenti alle attività accettate come garanzia.</p> <p>(...)</p>	<p>Operazioni su derivati OTC</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” da 102% a 133%</p> <p>Nell’ambito delle operazioni di prestito titoli, un eccellente rating del credito della controparte e della garanzia può impedire l’applicazione di un haircut specifico per la garanzia. Tuttavia, per azioni e altri titoli con rating inferiore è possibile applicare haircut più elevati, prendendo in considerazione la credibilità della controparte. In generale, la “overcollateralization” in relazione alle operazioni di prestito titoli rientra in un intervallo compreso tra i seguenti valori:</p> <p>Operazioni di prestito titoli</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per titoli di stato con rating del credito eccellente almeno 101%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per titoli di stato con rating investment grade inferiore almeno 102%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per obbligazioni societarie con rating del credito eccellente almeno 102%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” richiesto per obbligazioni societarie con rating investment grade inferiore almeno 103%</p> <p>Rapporto di “overcollateralization” per Blue Chips e Mid Caps almeno 105%</p> <p>VIII. Gli haircut applicati vengono controllati il rapporti di collateralizzazione applicati vengono controllati regolarmente, almeno una volta l’anno, per verificarne l’adeguatezza e, se necessario, vengono adeguati.</p> <p>IX. La Società d’investimento (o i suoi delegati) procederanno quotidianamente alla valutazione delle garanzie ricevute. Nel caso in cui il valore della garanzia già concessa risulti insufficiente rispetto all’importo da coprire, la controparte fornirà garanzie aggiuntive a brevissimo termine. Se del caso, si applicheranno margini di sicurezza per prendere in considerazione i rischi di cambio o di mercato inerenti alle attività accettate come garanzia.</p> <p>(...)</p>
--	---

o **Modifica alla sezione “6. Calcolo del valore patrimoniale netto per azione”**

Nell’ambito della sezione 6 “Calcolo del valore patrimoniale netto per azione”, il Prospetto informativo verrà integrato con il seguente paragrafo contenente la descrizione del processo di valutazione degli attivi determinato dalla Società di gestione nell’ambito della governance aziendale:

<p>6. Calcolo del valore patrimoniale netto per azione</p> <p>(...)</p> <p>g) La Società di gestione ha adottato, nell’ambito della propria governance, politiche e procedure adeguate per garantire l’integrità del processo di valutazione e per determinare il valore equo delle attività gestite.</p> <p>La valutazione delle attività è in ultima analisi regolata dall’organo direttivo delle Società di gestione, che ha istituito comitati per la determinazione dei prezzi che si assumono la responsabilità della valutazione. Ciò include la definizione, l’approvazione e la revisione periodica dei metodi di determinazione dei prezzi, il monitoraggio e il controllo del processo di valutazione e la gestione dei problemi relativi alla determinazione dei prezzi. Nel caso eccezionale in cui un comitato per la determinazione dei prezzi non riesca a prendere una decisione, il problema potrà essere sottoposto al consiglio di amministrazione della Società di gestione o al consiglio di amministrazione della Società</p>

d'investimento per la decisione finale. Le funzioni coinvolte nel processo di valutazione sono gerarchicamente e funzionalmente indipendenti dalla funzione di gestione del portafoglio.

I risultati della valutazione vengono ulteriormente monitorati e verificati in termini di coerenza nell'ambito del processo di determinazione dei prezzi e di calcolo del valore patrimoniale netto da parte dei team interni responsabili e dei fornitori di servizi coinvolti.

II. Modifiche alla sezione specifica del Prospetto informativo

- Per i comparti **DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2024, DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2024, DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2025 e DWS Fixed Maturity Multi Bonds EUR 2026**

Per quanto riguarda il limite di investimento per le liquidità accessorie, la rispettiva politica di investimento dei comparti sopraelencati sarà chiarita e modificata nel seguente modo:

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
<p>(...) In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, è consentito superare temporaneamente questo limite del 49% se le circostanze lo richiedono e nella misura in cui ciò sembri giustificato nell'interesse degli azionisti.</p> <p>Poiché gli investimenti effettuati dal comparto terranno in considerazione la scadenza del comparto, è possibile superare questo limite del 49% se giustificato nell'interesse degli azionisti in previsione di tale scadenza.</p> <p>Il comparto può detenere liquidità accessorie come specificato nell'articolo 2 B. o) della sezione generale del Prospetto informativo.</p>	<p>(...) In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, è consentito superare temporaneamente questo limite del 49% se le circostanze lo richiedono e nella misura in cui ciò sembri giustificato nell'interesse degli azionisti.</p> <p>Poiché gli investimenti effettuati dal comparto terranno in considerazione la scadenza del comparto, è possibile superare questo limite del 49% per un massimo di 6 mesi se giustificato nell'interesse degli azionisti in previsione di tale scadenza.</p> <p>Il comparto può detenere fino al 20% di liquidità accessorie. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, è consentito detenere temporaneamente più del 20% di liquidità accessorie se le circostanze lo richiedono e nella misura in cui ciò sembri giustificato nell'interesse dei detentori di azioni.come specificato nell'articolo 2 B. o) della sezione generale del Prospetto informativo.</p>

- Per i comparti **DWS Fixed Maturity Global Bonds Dynamic Plus 2024 II, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2024, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2025 II, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 II, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2026 III, DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 e DWS Fixed Maturity Multi Asset 2027 II**

Per quanto riguarda il limite di investimento per le liquidità accessorie, la rispettiva politica di investimento dei comparti sopraelencati sarà chiarita e modificata nel seguente modo:

Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
<p>Il comparto può detenere liquidità accessorie come specificato nell'articolo 2 B. o) della sezione generale del Prospetto informativo.</p>	<p>Il comparto può detenere fino al 20% di liquidità accessorie. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, è consentito detenere temporaneamente più del 20% di liquidità accessorie se le circostanze lo richiedono e nella misura in cui ciò sembri giustificato nell'interesse dei detentori di azioni.come specificato nell'articolo 2 B. o) della sezione generale del Prospetto informativo.</p>

- Per i comparti **DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2024** e **DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2025**

Il nome del rispettivo indice di rischio (benchmark) sarà modificato come indicato nella tabella riportata di seguito. Tale modifica riguarda solo il nome dell'indice di riferimento (benchmark), mentre l'indice stesso non subisce alcuna modifica.

Nome del comparto	Prima della Data di entrata in vigore	A decorrere dalla Data di entrata in vigore
DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2024	100% Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained	100% ICE BofA Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained
DWS Fixed Maturity High Yield Bonds 2025	100% Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained	100% ICE BofA Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained

Informazioni aggiuntive:

I detentori di azioni sono invitati a richiedere la versione aggiornata del Prospetto informativo e le relative informazioni chiave, disponibili a partire dalla Data di entrata in vigore. Il Prospetto informativo aggiornato e le informazioni chiave, nonché le relazioni semestrali e annuali e altro materiale commerciale, sono disponibili presso la Società di gestione e gli uffici di pagamento designati indicati nel Prospetto informativo, ove applicabile. Questi documenti sono disponibili anche nel sito www.dws.com/fundinformation.

I detentori di azioni che non accettano le modifiche qui menzionate possono riscattare le proprie azioni gratuitamente entro il mese successivo alla data di pubblicazione del presente documento presso gli uffici della Società di gestione o presso gli uffici di pagamento elencati nel Prospetto informativo, ove applicabile.

Lussemburgo, ottobre 2023

DWS Fixed Maturity, SICAV