

DWS Invest
2 Boulevard Konrad Adenauer
1115 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B 86.435
(il "Fondo")

AVVISO AI DETENTORI DI QUOTE

In relazione al fondo e ai suoi comparti, le seguenti modifiche entreranno in vigore il 25 aprile 2025 (la "Data di entrata in vigore"):

Rettifica dell'avviso agli azionisti pubblicato a marzo 2025,

A. In relazione al comparto **"DWS Invest ESG Healthy Living"** (il "Comparto"), l'avviso gli azionisti indicava

- modifiche alla politica di investimento del comparto, ma conteneva l'affermazione errata che il comparto avrebbe dovuto investire almeno l'80% del suo patrimonio netto a livello globale in titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni di mercato attive nei settori dell'assistenza sanitaria e del benessere.
- la modifica del comparto da un prodotto con rendicontazione ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR a uno con rendicontazione ai sensi dell'articolo 6 del regolamento SFDR, ma ometteva le informative relative alla finanza sostenibile, comprese le esclusioni specifiche ESG ancora applicabili.

I punti sopra indicati sono stati corretti e la nota consolidata è la seguente:

Per il comparto **DWS Invest ESG Healthy Living**

1. Il Comparto non promuove più caratteristiche ambientali e sociali e pertanto non viene più segnalato come prodotto ai sensi dell'articolo 8 (1) SFDR. In futuro, il Comparto sarà classificato come articolo 6 SFDR. Pertanto, il Subfondo verrà rinominato **DWS Invest WellCare** e la politica di investimento verrà rivista come segue:

Alla data di decorrenza
politica di investimento Questo comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali e rendiconta come prodotto in conformità all'articolo 8 (1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Sebbene il comparto non abbia come obiettivo un investimento sostenibile, investirà una quota minima dei suoi asset in investimenti sostenibili come definiti dall'articolo 2 (17) SFDR. L'obiettivo della politica d'investimento di DWS Invest WellCare ESG Healthy Living è conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine investendo almeno il 51% del proprio patrimonio netto a livello globale in titoli azionari di società di tutte le capitalizzazioni di mercato attive nei settori della sanità e del benessere settori della salute del consumatore. Tali società forniscono tecnologie, prodotti o servizi collegati alle terapie moderne, al rilevamento precoce e/o alla prevenzione (secondo quanto definito di seguito), secondo la valutazione qualitativa effettuata dalla gestione del comparto mediante analisi fondamentale. L'obiettivo del comparto è investire nell'intero percorso dell'assistenza sanitaria, dalla prevenzione alla promozione del benessere fisico e mentale, fino al trattamento delle malattie croniche. Per essere considerato parte del settore sanitario o della salute dei consumatori, le aziende devono generare una parte dei loro ricavi da quel settore. Le industrie del settore della sanità comprendono farmaceutica, biotecnologia, tecnologia medica, attrezzature e forniture mediche, servizi sanitari e tecnologia sanitaria, nonché gestione sanitaria e strumenti per le scienze biologiche. Le aziende Life Science Tools sono fornitori di prodotti e soluzioni per applicazioni di ricerca e produzione biofarmaceutica, ad esempio analisi cellulare, strumentazione per la preparazione e la separazione dei campioni, reagenti, terreni di coltura cellulare, bioreattori, applicazioni di sequenziamento del DNA di nuova generazione, ecc. La gestione del portafoglio considera le aziende del settore sanitario per i consumatori come aziende che forniscono prodotti o servizi che promuovono o aiutano a raggiungere uno stile di vita sano (ad esempio, aziende di alimentazione e nutrizione sane, abbigliamento sportivo e gestori di palestre). Nell'ambito di Modern Treatment, la gestione del comparto prende in considerazione terapie, dispositivi e modalità che migliorano l'esito e l'esperienza di salute del paziente e del fornitore, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, procedure minimamente invasive, facilitatori e produttori di terapie più

mirate e personalizzate, facilitatori e fornitori di terapie volte a curare/invertire la malattia. Per essere considerate parte del segmento Modern Treatment, le aziende devono generare almeno il 20% dei propri ricavi da attività economiche in uno o più dei seguenti settori/gruppi industriali (come definiti dagli standard globali di classificazione industriale, GICS): Attrezzature e servizi sanitari o prodotti farmaceutici, biotecnologie e scienze della vita.

Nell'ambito della rilevazione precoce, la gestione del comparto prende in considerazione processi di identificazione di una malattia o di una condizione in una fase precoce, spesso prima della comparsa dei sintomi. L'obiettivo è quello di ridurre l'onere complessivo dell'assistenza sanitaria per il paziente e per il sistema sanitario attraverso interventi precoci quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, test di screening, strumenti e reagenti diagnostici, monitoraggio e analisi dei dati, controlli periodici e analisi genomiche. Per essere considerate parte del segmento Early Detection, le aziende devono generare almeno il 20% dei propri ricavi da attività economiche in uno o più dei seguenti settori/gruppi industriali (come definiti dagli standard globali di classificazione industriale, GICS): Attrezzature e servizi sanitari o prodotti farmaceutici, biotecnologie e scienze della vita.

Nell'ambito della prevenzione, la gestione del comparto prende in considerazione azioni e strategie volte a ridurre il rischio di sviluppare malattie, minimizzandone l'impatto o ritardandone l'insorgenza, come scelte di vita sane, iniziative di sanità pubblica, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, attività fisica, alternative dietetiche più sane, maggiori misure igieniche e sanitarie, prodotti e servizi che migliorano la cura personale e il benessere mentale, misure di sicurezza personale/pubblica. Per essere considerate parte del segmento Prevenzione, le aziende devono generare almeno il 20% dei propri ricavi da attività economiche in uno o più dei seguenti settori/gruppi industriali (come definiti dagli standard globali di classificazione industriale, GICS): Servizi al consumatore, distribuzione e vendita al dettaglio di beni principali di consumo, software e servizi, media e intrattenimento, assicurazioni, beni di consumo durevoli e abbigliamento, servizi commerciali e professionali, alimenti e bevande, prodotti chimici speciali, prodotti per la casa e per l'igiene personale, tecnologia, hardware e apparecchiature tecniche, distribuzione e vendita al dettaglio di beni di consumo voluttuari.

La gestione del comparto può discostarsi dalla soglia del 20% dei ricavi e prendere in considerazione criteri aggiuntivi per selezionare una società nei segmenti sopra menzionati, ad esempio in caso di una quota di mercato significativa o di una forte crescita nel segmento di riferimento o in caso di spese in conto capitale o investimenti in ricerca e sviluppo significativi in quel segmento.

(...)

~~Almeno il 60% del patrimonio netto del comparto è investito in attività che rispettano le caratteristiche ambientali e sociali promosse. All'interno di questa categoria, almeno il 25% del patrimonio netto del comparto si qualifica come investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 2 (17) SFDR.~~

~~Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo comparto nonché sui principali indicatori negativi considerati nei fattori di sostenibilità sono disponibili nell'allegato al presente Prospetto d'offerta.~~

~~Complessivamente si potrà investire fino al 10% del patrimonio del comparto in use of proceeds bond.~~

(...)

Esclusioni aggiuntive

Per il proprio processo decisionale relativo agli investimenti, la gestione del comparto esamina i seguenti approcci di valutazione ed esclude le società dall'universo di investimento in base al risultato della rispettiva valutazione. La gestione del comparto considera i seguenti approcci di valutazione utilizzando uno strumento software proprietario: La valutazione delle controversie sulle norme, l'esposizione a settori controversi e l'esposizione ad armi controversie.

Lo strumento software proprietario ricava i dati da uno o più fornitori di dati ESG, fonti pubbliche e/o valutazioni interne per ricavare valutazioni complessive. All'interno della Norm Controversy Assessment, gli emittenti ricevono una delle sei possibili valutazioni, dove "A" rappresenta la valutazione migliore e "F" quella peggiore. Nell'ambito di altri approcci di valutazione, lo strumento software proprietario fornisce valutazioni separate relative ai ricavi generati da settori controversi o al grado di coinvolgimento nelle armi controversie. Se un emittente viene escluso in base a un approccio di valutazione, al comparto è vietato investire in tale emittente.

I seguenti approcci di valutazione non si applicano agli investimenti in fondi target.

Valutazione delle controversie normative

La Valutazione delle controversie normative analizza il comportamento delle aziende in relazione agli standard e ai principi internazionali di condotta aziendale responsabile generalmente accettati, nell'ambito, tra gli altri, del quadro dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, dei Principi guida delle Nazioni Unite, degli standard dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali. Esempi di argomenti trattati in questi standard e principi includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, violazioni dei diritti umani, violazioni dei diritti dei lavoratori, lavoro minorile o forzato, impatti ambientali negativi ed etica aziendale. La valutazione delle controversie normative valuta le violazioni segnalate delle norme internazionali summenzionate. Le società con la peggiore valutazione delle controversie normative, ovvero "F", vengono escluse dall'investimento.

Esposizione a settori controversi

Le società che ottengono il 25% o più delle proprie entrate dall'estrazione di carbone termico e dalla produzione di energia elettrica basata sul carbone termico sono escluse dagli investimenti (ciò non si applica agli use of proceeds bond i cui proventi vengono utilizzati per (ri)finanziare

progetti ambientali e/o sociali), come pure le società con piani di ampliamento delle attività connesse al carbone termico, come un'espansione dell'estrazione, della produzione o dell'utilizzo del carbone. Le aziende con piani di espansione del carbone termico vengono escluse in base a una metodologia di identificazione interna. In caso di circostanze eccezionali, come misure imposte da un governo per affrontare le sfide nel settore energetico, la Società di gestione può decidere di sospendere temporaneamente l'applicazione delle esclusioni relative al carbone a singole aziende/regioni geografiche.

Esposizione ad armi controverse

Vengono escluse le aziende identificate come coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse o di componenti chiave di armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo e/o armi chimiche e biologiche). Inoltre, ai fini delle esclusioni possono essere prese in considerazione anche le partecipazioni azionarie all'interno di una struttura di gruppo.

Il comparto non promuove alcuna caratteristica ambientale o sociale e non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

Ai sensi dell'articolo 7 (1) del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, per il comparto viene comunicato quanto segue: I principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità non vengono considerati separatamente dalla gestione del comparto per questo prodotto finanziario, in quanto la strategia di investimento non persegue caratteristiche ambientali o sociali.

Di seguito si riporta l'informativa ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro per favorire gli investimenti sostenibili: Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

2. In conformità e ai fini dell'allineamento alla Domanda 6a dell'ESMA 34-43-392, la rispettiva Politica d'investimento del Prospetto d'offerta viene integrata da un'apposita informativa secondo la quale le strategie e/o le limitazioni all'investimento di un fondo target potrebbero discostarsi dalla strategia e dalle limitazioni all'investimento del comparto.

B. In relazione al comparto "**DWS Invest Net Zero Transition**", si informano gli azionisti che il comparto non investirà più in azioni di altri OICVM e/o altri OIC. La politica di investimento viene aggiornata di conseguenza.

Preavviso aggiuntivo:

I detentori di azioni sono esortati a richiedere la versione aggiornata del prospetto e le relative informazioni chiave, disponibili a partire dalla data di decorrenza. Il prospetto aggiornato, le informazioni chiave, i rendiconti semestrali e annuali e ulteriore documentazione relativa alle vendite sono disponibili presso la Società di Gestione e gli uffici di pagamento designati indicati nel prospetto, se pertinente. Questi documenti sono disponibili anche su www.dws.com/fundinformation.

I detentori di quote che non accettano le variazioni qui menzionate possono riscattare le proprie quote senza commissioni di rimborso aggiuntive a favore della Società di Gestione entro il mese successivo alla data di pubblicazione del presente documento, presso gli uffici della Società di Gestione o gli uffici di pagamento elencati nel prospetto secondo opportunità.

Lussemburgo, aprile 2025

DWS Invest, SICAV