

DWS Invest, SICAV

2 Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 86,435

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS

Met ingang van 31 december 2021 (de "ingangsdatum") worden voor het fonds de volgende wijzigingen van kracht:

I. Wijzigingen in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus

1. Verhoogde borgingsgraad voor effectenleningtransacties

De waarden voor de verhoogde borg in verband met effectenleningtransacties worden bijgewerkt als volgt:

Vóór de ingangsdatum	Na de ingangsdatum
De op het onderpand toegepaste waardereducties ("haircuts") hebben betrekking op: a) de kredietwaardigheid van de tegenpartij; b) de liquiditeit van het onderpand; c) hun prijsvolatiliteit; d) de solvabiliteit van de emittent; e) het land of de markt waar het onderpand wordt verhandeld; (...) Vereiste verhoogde borgingsgraad voor staatsobligaties met een uitstekende kredietrating 103% tot 105% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor staatsobligaties met een lagere investment grade 103% tot 115% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor bedrijfsobligaties met een uitstekende kredietrating 105% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor bedrijfsobligaties met een lagere investment grade 107% tot 115% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor blue chips en midcaps 105%	De op het onderpand toegepaste waardereducties ("haircuts") hebben betrekking op: a) de kredietwaardigheid van de tegenpartij; b) de liquiditeit van het onderpand; c) hun prijsvolatiliteit; d) de solvabiliteit van de emittent; e) het land of de markt waar het onderpand wordt verhandeld; f) extreme marktsituaties; en/of g) eventueel resterende looptijd. (...) Vereiste verhoogde borgingsgraad voor staatsobligaties met een uitstekende kredietrating minstens 101% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor staatsobligaties met een lagere investment grade minstens 102% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor bedrijfsobligaties met een uitstekende kredietrating minstens 102% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor bedrijfsobligaties met een lagere investment grade minstens 103% Vereiste verhoogde borgingsgraad voor blue chips en midcaps minstens 105%

2. Wijziging in verband met duurzaamheidsrisico's

In zijn beleggingsbeslissingen houdt de compartimentbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's, die voortaan worden bepaald met de "ESG Integration"-methode of met individuele benaderingen van bepaalde compartimentbeheerders, in plaats van met de "Smart Integration"-methode. Een nadere beschrijving is terug te vinden in het algemene en specifieke gedeelte van het verkoopprospectus.

3. Gebruik van synthetic dynamic underlyings

Voortaan zal een compartiment ook kunnen opteren om gebruik te maken van SDU's (synthetic dynamic underlyings). In het betreffende specifieke gedeelte van het verkoopprospectus wordt uitdrukkelijk gepreciseerd of het compartiment al dan niet gebruik zal maken van SDU's.

Het algemene gedeelte van het verkoopprospectus wordt aangepast met de volgende beschrijving van SDU's:

<p>SDU (synthetic dynamic underlying)</p> <p>SDU's (synthetic dynamic underlyings) zijn specifiek bedoeld om de mogelijkheid te bieden om total return swaps te verwerven op strategieën waarvan de onderliggende waarde geen financiële index is, maar een dynamisch samengestelde mand van effecten die binnen de beleggingslimieten ook via directe beleggingen kunnen worden verworven. Het betreffende compartiment mag gebruikmaken van SDU's, vooropgesteld dat (a) een passend risicobeheersysteem is ingesteld en (b) deze belegging past binnen het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen van dit compartiment. Het betreffende compartiment mag in dat geval volgens artikel 41 (1) g) van de Wet van 2010 via specifieke instrumenten zoals swaps en forwards deelnemen aan de waardeontwikkeling van een synthetische portefeuille die notioneel bestaat uit bepaalde cashinstrumenten, transacties met kredietderivaten en andere beleggingen. Indien de synthetische portefeuille ook derivaatcomponenten inhoudt, moet worden verzekerd dat de betreffende onderliggende waarden van deze derivaatcomponenten uitsluitend bestaan uit activa die in aanmerking komen voor beleggingsfondsen conform de gewijzigde versie van de icbe-richtlijn. De synthetische portefeuille wordt beheerd door een vooraanstaande financiële instelling die de samenstelling ervan vastlegt en aan eenduidig omschreven portefeuillerichtlijnen is gebonden. De waardering van de synthetische activa wordt op het ogenblik van of na de sluitingstijd van de betreffende compartiment- en risicorapporten uitgegeven. Voor het overige vallen deze beleggingen onder artikel 43 (1) van de Wet van 2010 en onder artikel 8 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008.</p> <p>(...)</p> <p>6. Berekening van de NAV per aandeel</p> <p>(...)</p> <p>G. In afwijking van de voorgaande paragrafen is het volgende van toepassing op compartimenten die gebruikmaken van SDU's: derivaten en hun onderliggende instrumenten kunnen worden gewaardeerd op een ander tijdstip op de betreffende waarderingsdag van de respectieve compartimenten.</p>
--

4. Uitsluiting van inkopen in natura

Vanaf de ingangsdatum zal de Beheermaatschappij geen aanvragen voor inkooptransacties in natura aanvaarden. Daarom wordt de desbetreffende informatie betreffende inkopen in natura geschrapt uit het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.

II. Wijzigingen in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus

1. Transparantie in het kader van de taxonomieverordening

Aanvullende informatie wordt bekendgemaakt in overeenstemming met Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (taxonomieverordening). Deze informatie wordt verstrekt op grond van reglementaire voorschriften voor openbaarmaking en voor transparantiedoelinden. Het houdt geen wijziging van het beleggingsbeleid in.

2. Voor de compartimenten DWS Invest Artificial Intelligence, DWS Invest Convertibles, DWS Invest Corporate Hybrid Bonds, DWS Invest Global Agribusiness, DWS Invest Global Bonds, DWS Invest Global Infrastructure, DWS Invest Global Real Estate Securities, DWS Invest Multi Opportunities en DWS Invest Top Dividend

Wijziging van het beleggingsbeleid

De voornoemde compartimenten zullen voortaan sociale en milieukeurmerken promoten in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR").

Het respectieve beleggingsbeleid van de compartimenten wordt gewijzigd als volgt:

Vanaf de ingangsdatum

Beleggingsbeleid

Dit compartiment promoot sociale en milieukeurmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

(Individueel beleggingsbeleid van het respectieve compartiment)

Minstens 51% van het compartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van sociale en milieukeurmerken en deugdelijke bestuurspraktijken.

De portefeuillebeheerder van dit compartiment wil de sociale en milieukeurmerken realiseren door potentiële beleggingen te beoordelen aan de hand van een bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethodologie die losstaat van hun vooruitzichten op economisch succes. Deze methodiek levert gecombineerde scores op uit een ESG-database met gegevens van diverse ESG-gegevensverstrekkers (zie de lijst van gegevensverstrekkers op www.dws.com/solutions/esg), openbare bronnen en bedrijfsinterne beoordelingen (op basis van een bepaalde beoordelings- en classificatiemethodologie). De ESG-database is dus enerzijds gebaseerd op cijfers en gegevens en anderzijds op interne beoordelingen die factoren buiten de verwerkte cijfers en gegevens beschouwen, waaronder de verwachte toekomstige ESG-evolucie van een emittent, de plausibiliteit van de gegevens voor vroegere of toekomstige gebeurtenissen en de bereidheid van een emittent om de dialoog over ESG-kwesties of bedrijfsbeslissingen aan te gaan.

De ESG-database levert in verschillende categorieën beoordelingen op met een codescore van A tot F, zoals hieronder nader beschreven. Binnen elke categorie krijgen emittenten een van zes mogelijke scores toegewezen, van de hoogste score "A" tot de laagste score "F". Als wordt geconcludeerd dat een emittent in één categorie niet in aanmerking komt op grond van zijn score, mag de portefeuillebeheer in die emittent niet beleggen, ook als die voor andere categorieën wel in aanmerking zou komen. Elke letterscore wordt afzonderlijk bekeken en kan leiden tot de uitsluiting van een emittent.

De ESG-database werkt met diverse beoordelingscategorieën om te beoordelen of de sociale en milieukeurmerken die worden gepromoot ook worden gehaald, waaronder:

• DWS Climate Risk Assessment

De DWS Climate Risk Assessment beoordeelt emittenten op het vlak van milieu- en klimaatveranderingen, bv. in verband met een verlaagde uitstoot van broeikasgassen en spaarzaam gebruik van water. Emittenten die minder bijdragen tot de klimaatverandering en andere negatieve veranderingen in het milieu of met een lagere blootstelling aan dit soort risico's, krijgen een betere score. Emittenten met een buitensporig klimaatrisicoprofiel (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging.

• DWS Norm Assessment

De DWS Norm Assessment beoordeelt het gedrag van emittenten, bijvoorbeeld in het kader van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en gedrag binnen algemeen aanvaarde internationale normen en principes. Zo onderzoekt de Norm Assessment bijvoorbeeld schendingen van mensenrechten en van rechten van werknemers, kinder- of dwangarbeid, ongunstige milieueffecten en bedrijfsethiek. Emittenten met de hoogste ernstgraad voor normkwesties (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging.

• DWS Sovereigns Assessment

De DWS Sovereigns Assessment evalueert de beoordeling van politieke en burgerrechten. Zeer of buitensporig controversiële staatsemittenten in verband met politieke en burgerrechten (d.i. letterscore "E" of "F") worden uitgesloten als belegging.

• Blootstelling aan controversiële sectoren

De ESG-database bestempelt bepaalde sectoren en bedrijfsactiviteiten als relevant. Sectoren en bedrijfsactiviteiten worden als relevant bestempeld als ze betrekking hebben op de productie of distributie van producten in een controversiële bedrijvigheid ("controversiële sectoren"). De wapenindustrie, tabak en porno worden bijvoorbeeld als controversiële sectoren bestempeld. Andere sectoren en bedrijfsactiviteiten die de productie of distributie van producten in andere sectoren beïnvloeden worden als relevant bestempeld. Andere voorbeelden van relevante sectoren zijn steenkoolmijnen en -centrales.

Emittenten worden beoordeeld op basis van het percentage van de totale inkomsten die ze behalen uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten. Hoe kleiner het percentage inkomsten uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten, hoe beter de score.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een matige, hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "D", "E" of "F") door hun betrokkenheid in tabak, controversiële wapens en civiele vuurwapens worden uitgesloten als belegging.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "E" of "F") door hun betrokkenheid in de defensiesector worden uitgesloten als belegging.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "F") door hun betrokkenheid in steenkoolmijnen en -centrales of andere controversiële sectoren en bedrijfspraktijken worden uitgesloten als belegging.

Voor zover het compartiment de minimumnormen voor sociale en milieukeurmerken en deugdelijk bestuurspraktijken die het promoot ook nastreeft via beleggingen in doelfondsen, moeten deze laatste voldoen aan de hierboven beschreven normen voor Climate Risk Assessment en Norm Assessment.

Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt gescreend aan de hand van niet-financiële criteria.

Meer informatie over de werking van de ESG-beleggingsmethodologie, haar integratie in het beleggingsproces, de beschrijving van de scorecodes A tot F binnen de verschillende beoordelingscategorieën en ons ESG-beleid vindt u op onze website op www.dws.com/solutions/esg/esg-engine.

Daarnaast kan met individuele emittenten worden overgegaan tot een overlegactiviteit over aangelegenheden zoals strategie, financiële en niet-financiële prestaties, risico's, kapitaalstructuur, sociale gevolgen, impact op het milieu en deugdelijk bestuur, alsook kwesties zoals transparantie, cultuur en verloning. Deze dialoog kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of overlegbrieven.

3. Voor de compartimenten DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest CROCI Euro, DWS Invest CROCI Global Dividends, DWS Invest CROCI Japan, DWS Invest CROCI Sectors Plus, DWS Invest CROCI US, DWS Invest CROCI US Dividends, DWS Invest CROCI World, DWS Invest Emerging Markets Corporates, DWS Invest Euro Corporate Bonds, DWS Invest Euro High Yield Corporates, DWS Invest Euro-Gov Bonds, DWS Invest European Equity High Conviction, DWS Invest German Equities, DWS Invest Global High Yield Corporates, DWS Invest Short Duration Credit, DWS Invest Short Duration Income en DWS Invest Top Asia

De voornoemde compartimenten zullen voortaan sociale en milieukeurmerken promoten in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR").

Het respectieve beleggingsbeleid van de compartimenten wordt gewijzigd als volgt:

Vanaf de ingangsdatum
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>Dit compartiment promoot sociale en milieukeurmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p><i>(Individueel beleggingsbeleid van het respectieve compartiment)</i></p> <p>Minstens 51% van het compartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van sociale en milieukeurmerken en deugdelijke bestuurspraktijken.</p> <p>De portefeuillebeheerder van dit compartiment wil de sociale en milieukeurmerken realiseren door potentiële beleggingen te beoordelen aan de hand van een bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethodologie die losstaat van hun vooruitzichten op economisch succes. Deze methodiek levert gecombineerde scores op uit een ESG-database met gegevens van diverse ESG-gegevensverstrekkers (zie de lijst van gegevensverstrekkers op www.dws.com/solutions/esg), openbare bronnen en bedrijfsinterne beoordelingen (op basis van een bepaalde beoordelings- en classificatiemethodologie). De ESG-database is dus enerzijds gebaseerd op cijfers en gegevens en anderzijds op interne beoordelingen die factoren buiten de verwerkte cijfers en gegevens beschouwen, waaronder de verwachte toekomstige ESG-evolutive van een emittent, de plausibiliteit van de gegevens voor vroegere of toekomstige gebeurtenissen en de bereidheid van een emittent om de dialoog over ESG-kwesties of bedrijfsbeslissingen aan te gaan.</p> <p>De ESG-database levert in verschillende categorieën beoordelingen op met een codescore van A tot F, zoals hieronder nader beschreven. Binnen elke categorie krijgen emittenten een van zes mogelijke scores toegewezen, van de hoogste score "A" tot de laagste score "F". Als wordt geconcludeerd dat een emittent in één categorie niet in aanmerking komt op grond van zijn score, mag de portefeuillebeheer in die emittent niet beleggen, ook als die voor andere categorieën wel in aanmerking zou komen. Elke letterscore wordt afzonderlijk bekeken en kan leiden tot de uitsluiting van een emittent.</p> <p>De ESG-database werkt met diverse beoordelingscategorieën om te beoordelen of de sociale en milieukeurmerken die worden gepromoot ook worden gehaald, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • DWS Climate Risk Assessment De DWS Climate Risk Assessment beoordeelt emittenten op het vlak van milieu- en klimaatveranderingen, bv. in verband met een verlaagde uitstoot van broeikasgassen en spaarzaam gebruik van water. Emittenten die minder bijdragen tot de klimaatverandering en andere negatieve veranderingen in het milieu of met een lagere blootstelling aan dit soort risico's, krijgen een betere score. Emittenten met een buitensporig klimaatrisicoprofiel (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging. • DWS Norm Assessment De DWS Norm Assessment beoordeelt het gedrag van emittenten, bijvoorbeeld in het kader van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en gedrag binnen algemeen aanvaarde internationale normen en principes. Zo onderzoekt de Norm Assessment bijvoorbeeld schendingen van mensenrechten en van rechten van werknemers, kinder- of dwangarbeid, ongunstige milieueffecten en bedrijfsethiek. Emittenten met de hoogste ernstgraad voor normkwesties (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging. • DWS Sovereigns Assessment De DWS Sovereigns Assessment evalueert de beoordeling van politieke en burgerrechten. Zeer of buitensporig controversiële staatsemittenten in verband met politieke en burgerrechten (d.i. letterscore "E" of "F") worden uitgesloten als belegging. • Blootstelling aan controversiële sectoren De ESG-database bestempelt bepaalde sectoren en bedrijfsactiviteiten als relevant. Sectoren en bedrijfsactiviteiten worden als relevant bestempeld als ze betrekking hebben op de productie of distributie van producten in een controversiële

bedrijvigheid ("controversiële sectoren"). De wapenindustrie, tabak en porno worden bijvoorbeeld als controversiële sectoren bestempeld.

Andere sectoren en bedrijfsactiviteiten die de productie of distributie van producten in andere sectoren beïnvloeden worden als relevant bestempeld. Andere voorbeelden van relevante sectoren zijn steenkoolmijnen en -centrales.

Emittenten worden beoordeeld op basis van het percentage van de totale inkomsten die ze behalen uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten. Hoe kleiner het percentage inkomsten uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten, hoe beter de score.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een matige, hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "D", "E" of "F") door hun betrokkenheid in tabak, controversiële wapens en civiele vuurwapens worden uitgesloten als belegging.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "E" of "F") door hun betrokkenheid in de defensiesector worden uitgesloten als belegging.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "F") door hun betrokkenheid in steenkoolmijnen en -centrales of andere controversiële sectoren en bedrijfspraktijken worden uitgesloten als belegging.

Voor zover het compartiment de minimumnormen voor sociale en milieukeurmerken en deugdelijk bestuurspraktijken die het promoot ook nastreeft via beleggingen in doelfondsen, moeten deze laatste voldoen aan de hierboven beschreven normen voor Climate Risk Assessment en Norm Assessment.

Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt gescreend aan de hand van niet-financiële criteria.

De referentiebenchmark van dit compartiment is niet verenigbaar met de door dit compartiment gepromote sociale en milieukeurmerken. Meer informatie over de referentiebenchmark vindt u op de website [*respectieve referentiewebsite van de beheerder*].

Meer informatie over de werking van de ESG-beleggingsmethodologie, haar integratie in het beleggingsproces, de beschrijving van de scorecodes A tot F binnen de verschillende beoordelingscategorieën en ons ESG-beleid vindt u op onze website op www.dws.com/solutions/esg/esg-engine.

Daarnaast kan met individuele emittenten worden overgegaan tot een overlegactiviteit over aangelegenheden zoals strategie, financiële en niet-financiële prestaties, risico's, kapitaalstructuur, sociale gevolgen, impact op het milieu en deugdelijk bestuur, alsook kwesties zoals transparantie, cultuur en verloning. Deze dialoog kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of overlegbrieven.

4. Voor de compartimenten DWS Invest Global Emerging Markets Equities, DWS Invest Qi LowVol World en DWS Invest Top Euroland

a) Naamsveranderingen

Voortaan zullen de volgende compartimenten gekwalificeerd zijn als product onder Artikel 8 (1) SFDR. Om de nieuwe duurzame beleggingsstrategie te weerspiegelen, worden de compartimenten omgedoopt als volgt:

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
DWS Invest Global Emerging Markets Equities	DWS Invest ESG Emerging Markets Equities
DWS Invest Qi LowVol World	DWS Invest ESG Qi LowVol World
DWS Invest Top Euroland	DWS Invest ESG Top Euroland

Het compartiment DWS Invest Global Emerging Markets Equities wordt omgedoopt tot DWS Invest ESG Emerging Markets Equities, aangezien de term "Emerging Markets" al verwijst naar de regionale oriëntatie in het beleggingsbeleid van het compartiment.

b) Wijziging van het beleggingsbeleid

Voortaan zullen de voornoemde compartimenten sociale en milieukeurmerken promoten in overeenstemming met art. 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR").

Het beleggingsbeleid van het compartiment wordt gewijzigd als volgt:

Vanaf de ingangsdatum
Beleggingsbeleid (...) (<i>Individueel beleggingsbeleid van het respectieve compartiment</i>)

Minstens 51% van het compartimentvermogen wordt belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van sociale en milieukeurmerken en deugdelijke bestuurspraktijken.

De portefeuillebeheerder van dit compartiment wil de sociale en milieukeurmerken realiseren door potentiële beleggingen te beoordelen aan de hand van een bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethodologie die losstaat van hun vooruitzichten op economisch succes. Deze methodiek levert gecombineerde scores op uit een ESG-database met gegevens van diverse ESG-gegevensverstrekkers (zie de lijst van gegevensverstrekkers op www.dws.com/solutions/esg), openbare bronnen en bedrijfsinterne beoordelingen (op basis van een bepaalde beoordelings- en classificatiemethodologie). De ESG-database is dus enerzijds gebaseerd op cijfers en gegevens en anderzijds op interne beoordelingen die factoren buiten de verwerkte cijfers en gegevens beschouwen, waaronder de verwachte toekomstige ESG-evolutie van een emittent, de plausibiliteit van de gegevens voor vroegere of toekomstige gebeurtenissen en de bereidheid van een emittent om de dialoog over ESG-kwesties of bedrijfsbeslissingen aan te gaan.

De ESG-database levert in verschillende categorieën beoordelingen op met een codescore van A tot F, zoals hieronder nader beschreven. Binnen elke categorie krijgen emittenten een van zes mogelijke scores toegewezen, van de hoogste score "A" tot de laagste score "F". Als wordt geconcludeerd dat een emittent in één categorie niet in aanmerking komt op grond van zijn score, mag de portefeuillebeheer in die emittent niet beleggen, ook als die voor andere categorieën wel in aanmerking zou komen. Elke letterscore wordt afzonderlijk bekeken en kan leiden tot de uitsluiting van een emittent.

De ESG-database werkt met diverse beoordelingscategorieën om te beoordelen of de sociale en milieukeurmerken die worden gepromoot ook worden gehaald, waaronder:

• **DWS Climate Risk Assessment**

De DWS Climate Risk Assessment beoordeelt emittenten op het vlak van milieu- en klimaatveranderingen, bv. in verband met een verlaagde uitstoot van broeikasgassen en spaarzaam gebruik van water. Emittenten die minder bijdragen tot de klimaatverandering en andere negatieve veranderingen in het milieu of met een lagere blootstelling aan dit soort risico's, krijgen een betere score. Emittenten met een buitensporig klimaatrisicoprofiel (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging. Emittenten met een hoog klimaatrisicoprofiel (d.i. letterscore "E") worden beperkt tot 5% van het nettocompartimentvermogen.

• **DWS Norm Assessment**

De DWS Norm Assessment beoordeelt het gedrag van emittenten, bijvoorbeeld in het kader van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en gedrag binnen algemeen aanvaarde internationale normen en principes. Zo onderzoekt de Norm Assessment bijvoorbeeld schendingen van mensenrechten en van rechten van werknemers, kinder- of dwangarbeid, ongunstige milieueffecten en bedrijfsethiek. Emittenten met de hoogste ernstgraad voor normkwesties (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging. Emittenten met een hoge ernstgraad voor normkwesties (d.i. letterscore "E") worden beperkt tot 5% van het nettocompartimentvermogen.

• **DWS ESG Quality Assessment**

DWS ESG Quality Assessment maakt een onderscheid tussen bedrijfs- en staatsemittenten.

Bij bedrijfsemittenten laat de DWS ESG Quality Assessment de vergelijking met een peergroup toe op grond van een consensus tussen de leveranciers over de globale ESG-beoordeling (best-in-class-methode), voor wat bijvoorbeeld de aanpak van milieuveranderingen, productveiligheid, personeelsbeheer of bedrijfsethiek betreft. De peergroup bestaat uit emittenten uit dezelfde sector en in dezelfde regio. Emittenten die bij deze peergroupvergelijking een betere score halen, worden hoger ingeschat dan emittenten die een relatief mindere score halen. Bedrijfsemittenten met een relatief mindere score dan hun peergroup (d.i. letterscore "E" of "F") worden uitgesloten als belegging.

Bij staatsemittenten evalueert de DWS ESG Quality Assessment het deugdelijk bestuur van een land holistisch, onder meer rekening houdend met de beoordeling van politieke en burgerrechten. Staatsemittenten met grote of buitensporige controverses op het vlak van deugdelijk bestuur (d.i. letterscore "E" of "F") worden uitgesloten als belegging.

Verder worden emittenten met letterscore "D" in de DWS ESG Quality Assessment beperkt tot 15% van het nettocompartimentvermogen.

• **Blootstelling aan controversiële sectoren**

De ESG-database bestempelt bepaalde sectoren en bedrijfsactiviteiten als relevant. Sectoren en bedrijfsactiviteiten worden als relevant bestempeld als ze betrekking hebben op de productie of distributie van producten in een controversiële bedrijvigheid ("controversiële sectoren"). De wapenindustrie, tabak en porno worden bijvoorbeeld als controversiële sectoren bestempeld. Andere sectoren en bedrijfsactiviteiten die de productie of distributie van producten in andere sectoren beïnvloeden worden als relevant bestempeld. Andere voorbeelden van relevante sectoren zijn steenkoolmijnen en -centrales.

Emittenten worden beoordeeld op basis van het percentage van de totale inkomsten die ze behalen uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten. Hoe kleiner het percentage inkomsten uit controversiële sectoren en bedrijfsactiviteiten, hoe beter de score.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een matige, hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "D", "E" of "F") worden uitgesloten als belegging.

Emittenten (behalve doelfondsen) met een hoge of buitensporige blootstelling (d.i. letterscore "E" of "F") door hun betrokkenheid in steenkoolmijnen en -centrales worden uitgesloten als belegging.

Voor zover het compartiment de minimumnormen voor sociale en milieukeurmerken en deugdelijk bestuurspraktijken die het promoot ook nastreeft via beleggingen in doelfondsen, moeten deze laatste voldoen aan de hierboven beschreven normen van de Climate Risk, Norm- en ESG Quality Assessment (met uitsluiting van de Sovereigns Assessment).

Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt gescreend aan de hand van niet-financiële criteria.

De referentiebenchmark van dit compartiment is niet verenigbaar met de door dit compartiment gepromote sociale en milieukeurmerken. Meer informatie over de referentiebenchmark vindt u op de *website van de beheerder*.

Meer informatie over de werking van de ESG-beleggingsmethodologie, haar integratie in het beleggingsproces, de beschrijving van de scorecodes A tot F binnen de verschillende beoordelingscategorieën en ons ESG-beleid vindt u op onze website op www.dws.com/solutions/esg/esg-engine.

Daarnaast kan met individuele emittenten worden overgegaan tot een overlegactiviteit over aangelegenheden zoals strategie, financiële en niet-financiële prestaties, risico's, kapitaalstructuur, sociale gevolgen, impact op het milieu en deugdelijk bestuur, alsook kwesties zoals transparantie, cultuur en verloning. Deze dialoog kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of overlegbrieven.

c) Voor het compartiment DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Om de duurzame beleggingsstrategie te weerspiegelen, werd de prestatiebenchmark geschrapt.

5. Voor de compartimenten DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest ESG Asian Bonds, DWS Invest ESG Climate Tech, DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend, DWS Invest ESG Equity Income, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds, DWS Invest ESG Euro High Yield, DWS Invest ESG European Small/Mid Cap, DWS Invest ESG Floating Rate Notes, DWS Invest ESG Global Corporate Bonds, DWS Invest ESG Multi Asset Income, DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure, DWS Invest ESG USD Corporate Bonds, DWS Invest ESG Healthy Living en DWS Invest Low Carbon Bonds

Het gedeelte waarin de ESG-strategie binnen het beleggingsbeleid van het compartiment wordt beschreven, werd bijgewerkt in lijn met de wijzigende regelgeving.

6. Voor het compartiment DWS Invest ESG Euro High Yield

Het gedeelte waarin de ESG-strategie binnen het beleggingsbeleid van het compartiment wordt beschreven, werd bijgewerkt in lijn met de wijzigende regelgeving. Verder worden emittenten met letterscore "D" in de DWS ESG Quality Assessment beperkt tot 25% van het nettocompartimentvermogen, omdat het beleggingsuniversum van hoogrentende bedrijven kleiner is dan dat van bedrijven met een hogere rating.

7. Voor de compartimenten DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest China Bonds, DWS Invest Chinese Equities en DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Voor de voornoemde compartimenten wordt in het beleggingsbeleid het volgende toegevoegd. Merk op dat de compartimenten producten conform artikel 6 SFDR blijven.

Vanaf de ingangsdatum

In zijn beleggingsbeslissingen neemt de compartimentbeheerder ESG-criteria in overweging ("ESG-criteria" voor de respectieve termen Environmental, Social & Governance). Om te bepalen of en in hoeverre de activa van het compartiment aan de ESG-criteria voldoen, worden activa op ESG-criteria beoordeeld aan de hand van een bedrijfseigen ESG-database.

De ESG-database verwerkt gegevens van diverse ESG-gegevensverstrekkers, openbare bronnen en bekijkt bedrijfsinterne beoordelingen op basis van een welbepaalde beoordelings- en classificatiemethodologie. De ESG-database is dus enerzijds gebaseerd op cijfers en gegevens en anderzijds op beoordelingen die factoren buiten de verwerkte cijfers en gegevens beschouwen, waaronder de verwachte toekomstige ESG-evolutie, de plausibiliteit van de gegevens voor vroegere of toekomstige gebeurtenissen en de bereidheid van een emittent om de dialoog over ESG-kwesties en zijn bedrijfsbeslissingen aan te gaan. De ESG-database beoordeelt of de beleggingen aan de ESG-criteria voldoen met een reeks beoordelingscategorieën, waaronder DWS Norm Assessment, DWS Climate Risk Assessment, DWS ESG Quality Assessment, blootstelling in controversiële sectoren. Aan de hand van de analyse met de ESG-database krijgen doelbeleggingen een van zes mogelijke scores toegewezen, van de hoogste score "A" tot de laagste score "F".

De compartimentbeheerder neemt enkel de Climate Risk Assessment en Norm Assessment in overweging.

- DWS Climate Risk Assessment:

De DWS Climate Risk Assessment beoordeelt emittenten op het vlak van milieu- en klimaatveranderingen, bv. in verband met een verlaagde uitstoot van broeikasgassen en spaarzaam gebruik van water. Emittenten die minder bijdragen tot de klimaatverandering en andere negatieve veranderingen in het milieu of met een lagere blootstelling aan dit soort risico's, krijgen een betere score. Emittenten met een buitensporig klimaatrisicoprofiel (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging en zijn voor het compartiment ongeschikt.

- DWS Norm Assessment:

De DWS Norm Assessment beoordeelt het gedrag van emittenten, bijvoorbeeld in het kader van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en gedrag binnen algemeen aanvaarde internationale normen en principes. Zo onderzoekt de Norm Assessment bijvoorbeeld schendingen van mensenrechten en van rechten van werknemers, kinder- of dwangarbeid, ongunstige milieueffecten en bedrijfsethiek. Emittenten met de hoogste ernstgraad voor normkwesties (d.i. letterscore "F") worden uitgesloten als belegging en zijn voor het compartiment ongeschikt.

Het compartiment promoot geen sociale of milieukeurmerken of combinatie van deze kenmerken. In de beleggingsbeslissingen waarin ESG-criteria worden overwogen in de vorm van de hierboven beschreven uitsluitingen, wordt niet gestreefd naar een ESG- en/of duurzaam beleggingsbeleid.

8. Voor de compartimenten DWS Invest ESG Multi Asset Income en DWS Invest Multi Opportunities

Voortaan zullen de voornoemde compartimenten ook kunnen opteren om gebruik te maken van TRS (total return swaps) en SDU's (synthetic dynamic underlyings). Het beleggingsbeleid wordt daarom aangepast als volgt:

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
<p>(...)</p> <p>In overeenstemming met de beleggingsbeperkingen in artikel 2 B. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus mag het beleggingsbeleid ook worden geïmplementeerd door het gebruik van geschikte financiële derivaatinstrumenten. Deze financiële derivaatinstrumenten kunnen onder meer bestaan uit opties, forwards, futures, termijncontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, alsook door onderlinge overeenkomst afgesloten OTC-contracten op alle soorten financiële instrumenten, met inbegrip van swaps, forward-starting swaps, inflation swaps, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps.</p> <p>(...)</p> <p>De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>	<p>(...)</p> <p>In overeenstemming met de beleggingsbeperkingen in artikel 2 B. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus mag het beleggingsbeleid ook worden geïmplementeerd door het gebruik van geschikte financiële derivaatinstrumenten. Deze financiële derivaatinstrumenten kunnen onder meer bestaan uit opties, forwards, futures, futurescontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, alsook door onderlinge overeenkomst afgesloten OTC-contracten op allerlei financiële instrumenten, met inbegrip van swaps, forward-starting swaps, inflation swaps, total return swaps, excess return swaps, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps.</p> <p>(...)</p> <p>Het beschreven beleggingsbeleid mag ook worden uitgevoerd door middel van SDU's (synthetic dynamic underlyings).</p> <p>(...)</p> <p>De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p> <p>Aanvullende informatie</p>

<p>(...)</p>	<p>Waar de beleggingsstrategie wordt geïmplementeerd met de voornoemde total return swaps, moet op het volgende worden gelet:</p> <p>Het aandeel van het nettocompartmentvermogen waarop total return swaps kunnen worden genomen, berekend als de som van de notionele waarden van de total return swaps gedeeld door de waarde van het nettocompartmentvermogen, zal naar verwachting oplopen tot 30%, maar kan, naargelang de heersende marktomstandigheden, ten behoeve van het efficiënt portefeuillebeheer en in het belang van de beleggers oplopen tot 60%. De berekening wordt uitgevoerd conform de richtlijnen in CESR/10-788. De genoemde verwachte hefboomwerking is niet bedoeld als bijkomende beperking op de blootstelling voor het compartiment.</p> <p>Nadere informatie over total return swaps is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus, onder meer in de paragraaf "Efficiënte portefeuillebeheertechnieken". De selectie van tegenpartijen bij total return swaps is onderworpen aan de principes beschreven in het gedeelte "Selectie van tegenpartijen" van het verkoopprospectus. Nadere informatie over de tegenpartijen wordt bekendgemaakt in het jaarverslag. Voor meer informatie over de specifieke risico's in verband met total return swaps worden de beleggers verwezen naar het gedeelte "Algemene waarschuwingen betreffende de risico's", en met name het gedeelte "Risico's in verband met transacties met derivaten" van het verkoopprospectus.</p> <p>(...)</p>
--------------	--

9. Voor het compartiment DWS Invest Chinese Equities

Op grond van CSSF Circular 20/764 ("Guidelines on Performance Fees in UCITS and Certain Types of AIFs"), die verwijst naar de "Guidelines on Performance Fees in UCITS and Certain Types of AIFs (05/11/2020 | ESMA34-39-992 EN)", wordt de regeling voor prestatiegebonden vergoedingen van het compartiment **met ingang van 01.01.2022** bijgewerkt op basis van de voornoemde verordeningen:

<p>Prestatiegebonden vergoeding (...)</p> <p>Voor de aandelencategorieën LC, NC, FC en TFC ontvangt de Beheermaatschappij een prestatiegebonden vergoeding. Het bedrag van de prestatiegebonden vergoeding bedraagt tot 25% van het bedrag waarmee de waardeontwikkeling van de vermogenswaarde van een aandelencategorie (na aftrek van alle kosten) de waardeontwikkeling van de MSCI China 10/40 Index in EUR (benchmark) overtreft. Dit bedrag mag echter niet groter zijn dan 4% van de gemiddelde NAV van de desbetreffende aandelencategorie tijdens de afrekeningsperiode. De referentieperiode voor de waardeontwikkeling, op het einde waarvan het compensatiemechanisme voor een eerdere, negatief afwijkende waardeontwikkeling in werking kan treden, begint te lopen vanaf de lancering van de desbetreffende aandelencategorie en bedraagt vijf jaar.</p> <p>De benchmark is een index van het nettorendement die de waardeontwikkeling van aandelen in Chinese opkomende markten repliceert. Daarom is deze geschikt als benchmark voor de waardeontwikkeling van dit compartiment.</p> <p>De resultaatgebonden vergoeding wordt op elke waarderingsdag bij de berekening van de NAV bepaald, na aftrek van alle kosten en rekening houdend met het gemiddelde aantal aandelen in circulatie. Als de waardeontwikkeling van de NAV per aandeel van de respectieve aandelencategorie (na aftrek van alle kosten) volgens de vergelijking op elke waarderingsdag boven de waardeontwikkeling van de benchmark (positieve waardeontwikkeling) uitkomt, en een eventuele afwijking in negatieve zin over de voorgaande 5 jaar bovendien werd goedge maakt, wordt een eventueel opgebouwde prestatiegebonden vergoeding ingehouden. Als de waardeontwikkeling van de NAV per aandeel van de respectieve aandelencategorie (na aftrek van alle kosten) volgens de vergelijking op elke waarderingsdag onder de waardeontwikkeling van de benchmark (negatieve waardeontwikkeling) uitkomt, wordt een tot dan toe ingehouden prestatiegebonden vergoeding pro rata weer opgeheven.</p> <p>Een ingehouden prestatiegebonden vergoeding wordt in principe op jaarbasis aan de desbetreffende ontvanger gecrediteerd, als de waardeontwikkeling van de NAV per aandeel van de respectieve aandelencategorie op het einde van de afrekeningsperiode boven de waardeontwikkeling van de benchmark uitkomt.</p> <p>De afrekeningsperiode begint op 1 januari en eindigt op 31 december van elk kalenderjaar. De eerste afrekeningsperiode begint te lopen vanaf de berekening van de initiële NAV per aandeel van de desbetreffende aandelencategorie. Als het compartiment of een aandelencategorie tijdens de afrekeningsperiode wordt gesloten of gefuseerd, of de beleggers hun aandelen teruggeven of omwisselen en er voor de betrokken aandelen een</p>

prestatiegebonden vergoeding verschuldigd is, wordt deze op de sluitings-, fusie- of omwisseldatum van deze aandelen pro rata aan de begunstigde gecrediteerd.

De prestatiegebonden vergoeding kan ook worden ingetrokken als de NAV per aandeel op het einde van de afrekeningsperiode onder de NAV per aandeel aan het begin van de afrekeningsperiode uitkomt, mits de waardeontwikkeling van de NAV per aandeel die van de benchmark overtreft.

(...)

Meer informatie, met een illustratief rekenvoorbeeld, vindt u terug in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus voor het compartiment.

10. DWS Invest China Bonds

Het beleggingsdoel van het compartiment is te beleggen in obligaties van emittenten met hoofdkantoor of hoofdactiviteiten in de Chinese regio. Om meer directe beleggingen in China uit te voeren, worden beleggingen in binnenlandse effecten via de Chinese onshoremarkt, uitgevoerd via de Bond Connect, als volgt gewijzigd. Deze wijziging verandert niets aan de aard van het compartiment of de beleggingsstrategie in het algemeen.

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>(...)</p> <p>Beleggingen in binnenlandse effecten via de Chinese onshoremarkt verlopen via beursgenoteerde effecten, via rechtstreekse toegang tot de interbancaire obligatiemarkt (CIBM) of via de Bond Connect. Voor beleggingen via de Bond Connect moet de beleggingsbeperking van 10% als bedoeld in artikel 41 (2) a) van de Wet van 2010 in acht worden genomen.</p> <p>(...)</p>	<p>Beleggingsbeleid</p> <p>(...)</p> <p>Beleggingen in binnenlandse effecten via de Chinese onshoremarkt verlopen via beursgenoteerde effecten, via rechtstreekse toegang tot de interbancaire obligatiemarkt (CIBM) of via de Bond Connect. Eventuele beleggingen via de Bond Connect moeten beperkt blijven tot maximaal 50% van het compartimentvermogen.</p> <p>(...)</p>

11. Voor het compartiment DWS Invest Short Duration Income

Voortaan zullen beleggingen in binnenlandse effecten verlopen via de Chinese inshoremarkt.

Beleggingen via de China Bond Connect zullen alleen dienen als aanvulling op de portefeuille, zodat de portefeuillebeheerder meer alternatieve beleggingsmogelijkheden ter beschikking heeft. Deze wijziging verandert niets aan de aard van het compartiment of de beleggingsstrategie in het algemeen.

Het beleggingsbeleid verandert als volgt:

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
<p>(...)</p> <p>Minstens 90% van het compartimentvermogen zal in EUR of afgedekt in EUR zijn.</p>	<p>(...)</p> <p>Minstens 90% van het compartimentvermogen zal in EUR of afgedekt in EUR zijn.</p> <p>Beleggingen in binnenlandse effecten via de Chinese onshoremarkt verlopen via beursgenoteerde effecten, via rechtstreekse toegang tot de interbancaire obligatiemarkt (CIBM) of via de Bond Connect. Voor beleggingen via de Bond Connect moet de beleggingsbeperking van 10% als bedoeld in artikel 41 (2) a) van de Wet van 2010 in acht worden genomen.</p> <p>Als alternatief kunnen beleggingen plaatsvinden via het R-QFII-schema (Renminbi Qualified Foreign Institutional), waarvoor de compartimentbeheerder een R-QFII-licentie moet verkregen hebben van de CSRC (China Securities Regulatory Commission). Bovendien dient aan de compartimentbeheerder mogelijk een quota voor R-QFII-beleggingen te zijn verleend door de SAFE (State Administration of Foreign Exchange). Omdat de door het compartiment uitgevoerde beleggingen en gegenereerde inkomsten in renminbi</p>

<p>In overeenstemming met de beleggingsbeperkingen in artikel 2 B. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus mag het beleggingsbeleid ook worden geïmplementeerd door het gebruik van geschikte financiële derivaatinstrumenten. Deze financiële derivaatinstrumenten kunnen onder meer bestaan uit opties, forwards, futures, futurescontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, alsook door onderlinge overeenkomst afgesloten OTC-contracten op allerlei financiële instrumenten, met inbegrip van swaps, forward-starting swaps, inflation swaps, total return swaps, excess return swaps, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps. (...)</p>	<p>kunnen zijn, moeten beleggers rekening houden met een eventuele waardevermindering van de renminbi.</p> <p>In overeenstemming met de beleggingsbeperkingen in artikel 2 B. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus mag het beleggingsbeleid ook worden geïmplementeerd door het gebruik van geschikte financiële derivaatinstrumenten. Deze financiële derivaatinstrumenten kunnen onder meer bestaan uit opties, forwards, futures, futurescontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, alsook door onderlinge overeenkomst afgesloten OTC-contracten op allerlei financiële instrumenten, met inbegrip van swaps, forward-starting swaps, inflation swaps, total return swaps, excess return swaps, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps. (...)</p>
--	--

12. Voor het compartiment DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Om de duurzame beleggingsstrategie te weerspiegelen, wordt het compartiment omgedoopt in DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG.

13. Voor het compartiment DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Vanaf de ingangsdatum mag het compartiment het in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus beschreven swing-pricing-mechanisme toepassen.

14. Voor het compartiment DWS Invest German Equities

De orderaanname voor alle orders voor inschrijving, inkoop en omwisseling wordt gewijzigd van prijsbepaling op dezelfde dag naar een forward-pricing-mechanisme. De aanpassing van prijsbepaling op dezelfde dag naar forward-pricing is bedoeld om arbitrage door market timing-praktijken te voorkomen. Tegelijkertijd ondersteunt dit het effectieve gebruik van instrumenten voor liquiditeitsbeheer

Alle orders voor inschrijving, inkoop en omwisseling vinden plaats op basis van een niet-gekende NAV per aandeel. Orders die uiterlijk om 16.00 uur Luxemburgse tijd op een waarderingsdag bij de Transfer Agent worden ontvangen, worden afgerekend op basis van de NAV per aandeel op de eerstvolgende waarderingsdag. Orders die na 16.00 uur Luxemburgse tijd worden ontvangen, worden afgerekend op basis van de NAV per aandeel voor de daaropvolgende waarderingsdag.

Bijkomende kennisgeving

Aandeelhouders wordt aangeraden het vanaf de ingangsdatum beschikbare, bijgewerkte verkoopprospectus en het relevante Essentiële beleggersinformatiedocument op te vragen. Het bijgewerkte verkoopprospectus, het Essentiële beleggersinformatiedocument en de halfjaar- en jaarverslagen zijn verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en, waar van toepassing, de in het verkoopprospectus genoemde aangestelde betaalkantoren. Deze documenten zijn ook beschikbaar op www.dws.com.

Aandeelhouders die de hierin vermelde wijzigingen niet aanvaarden, mogen hun aandelen binnen één maand na deze bekendmaking kosteloos verkopen in de kantoren van de Beheermaatschappij en, waar van toepassing, in alle in het verkoopprospectus genoemde betaalkantoren.

Luxemburg, november 2021

DWS Invest, SICAV