

## DWS Invest, SICAV

2 Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B 86.435

### KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS

Met ingang van 15 februari 2021 (de "ingangdatum") worden voor het fonds de volgende wijzigingen van kracht:

#### I. Wijzigingen in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus:

- **Inachtneming van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces**

Gezien de eisen voor informatieverschaffing in Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, werd in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus informatie opgenomen over de wijze waarop in het beleggingsproces rekening wordt gehouden met de duurzaamheidsrisico's.

Verder werd het algemene gedeelte van het verkoopprospectus aangevuld met passende informatie over het duurzaamheidsrisico, het marktrisico in verband met duurzaamheidsrisico's en risico's door strafbare handelingen, wanbeheer, natuurrampen en gebrek aan aandacht voor duurzaamheid.

- **Informatie over de inkoop van aandelen**

De paragraaf over de inkoop van aandelen werd bijgewerkt, met name over de inkoop van aandelen ter waarde van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment. Voortaan worden inkopen verwerkt als volgt:

Aandeelhouders mogen alle of een deel van hun aandelen van alle aandelencategorieën aanbieden voor inkoop. De Raad van Bestuur heeft het recht om omvangrijke inkopen pas uit te voeren zodra de overeenstemmende activa van het compartiment zijn verkocht. Inkoopaanvragen van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment worden algemeen aanzien als omvangrijke inkoopaanvragen en de Raad van Bestuur is niet verplicht te voldoen aan inkoopaanvragen voor aandelen ter waarde van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment.

Rekening houdend met het principe van gelijke behandeling van alle aandeelhouders, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om af te zien van minimale inkoopbedragen (waar die voorzien zijn).

Met inachtneming van de billijke en gelijke behandeling van de aandeelhouders en van de belangen van de overige aandeelhouders van een compartiment, kan de Raad van Bestuur beslissen de inkoopaanvragen op te schorten als volgt:

Als voor een waarderingsdag (de "oorspronkelijke waarderingsdag") inkoopaanvragen worden ontvangen ter waarde van, individueel of samen met andere ontvangen aanvragen voor die oorspronkelijke waarderingsdag, meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment, behoudt de Raad van Bestuur zich het recht voor om alle inkoopaanvragen voor die oorspronkelijke waarderingsdag voor het volle bedrag op te schorten tot een andere waarderingsdag (de "opgeschorte waarderingsdag"), doch uiterlijk 15 werkdagen vanaf de oorspronkelijke waarderingsdag (een "opschorting").

De opgeschorte waarderingsdag wordt bepaald door de Raad van Bestuur, onder meer rekening houdend met het liquiditeitsprofiel van het betreffende compartiment en de heersende marktomstandigheden.

In geval van opschorting worden voor de oorspronkelijke waarderingsdag ontvangen inkoopaanvragen verwerkt op basis van de NAV per aandeel, berekend vanaf de opgeschorte waarderingsdag. Alle voor de oorspronkelijke waarderingsdag ontvangen inkoopaanvragen worden voor het volle bedrag verwerkt aan de opgeschorte waarderingsdag.

Voor de oorspronkelijke waarderingsdag ontvangen inkoopaanvragen worden bij voorrang verwerkt tegenover voor daaropvolgende waarderingsdagen ontvangen inkoopaanvragen. Voor latere waarderingsdagen ontvangen inkoopaanvragen worden opgeschort volgens dezelfde opschortingsprocedure en met dezelfde voornoemde opschortingstermijn totdat een finale waarderingsdag wordt bepaald waarop de procedure van opgeschorte inkopen wordt afgehandeld.

Volgens deze voorwaarden worden aanvragen voor omwisseling behandeld zoals inkoopaanvragen.

De Beheermaatschappij zal voor de beleggers die de inkoop hebben aangevraagd informatie bekendmaken over de beslissing om een opschortingsprocedure op te starten, en over het einde van die opschorting, op de website [www.dws.com](http://www.dws.com). De opschorting van de inkoop en omwisseling van aandelen zal geen effect hebben op andere compartimenten.

#### Voor de compartimenten DWS Asian Bonds en DWS Invest Chinese Equities

De bovenstaande update van de paragraaf betreffende inkoopaanvragen van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment geldt niet voor de compartimenten DWS Invest Asian Bonds en DWS Invest Chinese Equities. In het desbetreffende specifieke gedeelte van het

verkoopprospectus werd een speciale disclaimer over het inkoopvolume opgenomen. De voorheen geldende, onderstaande regel blijft van kracht:

<p>Aandeelhouders mogen alle of een deel van hun aandelen van alle aandelen categorieën aanbieden voor inkoop.</p> <p>De Beheermaatschappij is niet verplicht te voldoen aan inkoop aanvragen voor aandelen ter waarde van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment. Rekening houdend met het principe van de gelijke behandeling van alle aandeelhouders behoudt de Beheermaatschappij zich het recht voor om af te zien van minimale inkoopbedragen (indien van toepassing).</p> <p>Speciale procedure voor inkoop aanvragen ter waarde van meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment Als op een waarderingsdag inkoop aanvragen worden ontvangen (de "eerste waarderingsdag") ter waarde van, individueel of samen met andere ontvangen aanvragen, meer dan 10% van de intrinsieke waarde van een compartiment, behoudt de Raad van Bestuur zich naar eigen inzicht (en rekening houdend met de belangen van de overige aandeelhouders) het recht voor om het aantal aandelen van elke afzonderlijke inkoop aanvraag voor deze eerste waarderingsdag pro rata te beperken, zodat de waarde van de op deze eerste waarderingsdag ingekochte of omgewisselde aandelen niet meer bedraagt dan 10% van de intrinsieke waarde van het betreffende compartiment. Wanneer een inkoop aanvraag niet volledig wordt uitgevoerd door de uitoefening van het recht om op deze eerste waarderingsdag een pro-ratabeperking uit te voeren, moet deze aanvraag worden behandeld alsof de aandeelhouder een andere inkoop aanvraag voor het niet-uitgevoerde deel heeft afgediend voor de volgende waarderingsdag en, waar nodig, ook voor maximaal zeven daaropvolgende waarderingsdagen. Aanvragen ontvangen voor de eerste waarderingsdag worden prioritair verwerkt tegenover latere aanvragen die voor inkoop worden ontvangen op daaropvolgende waarderingsdagen. Onder dit voorbehoud worden later ontvangen inkoop aanvragen echter verwerkt zoals bepaald in de vorige zin.</p> <p>"Op basis van deze voorwaarden worden aanvragen voor omwisseling behandeld als inkoop aanvragen."</p> <p>De Beheermaatschappij heeft het recht om omvangrijke inkopen pas uit te voeren zodra de overeenstemmende activa van het compartiment zonder verwijl zijn verkocht.</p>
--

- **Aanpassing van deel 15.C "Fusie van compartimenten en aandelen categorieën"**

De informatie in deel 15.C van het verkoopprospectus wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>C. Volgens de bepalingen en voorwaarden van de Wet van 2010 kan elk compartiment, hetzij als fuserend compartiment of als ontvangend compartiment, worden gefuseerd met een ander compartiment van de Beleggingsvennootschap, met een buitenlandse of Luxemburgse icbe of compartiment of buitenlandse icbe of Luxemburgse icbe. De Raad van Bestuur is bevoegd om te beslissen over dergelijke fusies.</p> <p>De aandeelhouders ontvangen een kennisgeving van de fusie. De aandeelhouders krijgen gedurende een termijn van minstens dertig dagen de gelegenheid om kosteloos hetzij de wederinkoop of de omwisseling van hun aandelen aan te vragen, zoals nader bekendgemaakt in de bijbehorende publicatie.</p> <p>De Raad van Bestuur kan beslissen om aandelen categorieën binnen een compartiment te fuseren. Dergelijke fusie betekent dat de beleggers in de te annuleren aandelen categorie een aantal aandelen krijgen van de ontvangende aandelen categorie op basis van de verhouding tussen de NAV's per aandeel van de betrokken aandelen categorieën, berekend op het moment waarop de fusie plaatsvindt en eventueel met een vereffening van het restsaldo.</p>	<p>C. Volgens de bepalingen en voorwaarden van de Wet van 2010 kan elk compartiment, hetzij als fuserend compartiment of als ontvangend compartiment, worden gefuseerd met een ander compartiment van de Beleggingsvennootschap, met een buitenlandse of Luxemburgse icbe of compartiment of buitenlandse icbe of Luxemburgse icbe. De Raad van Bestuur is bevoegd om te beslissen over dergelijke fusies.</p> <p><b>Tenzij dit in individuele gevallen anders is bepaald, wordt de fusie uitgevoerd alsof het fuserend compartiment wordt ontbonden zonder te worden geliquideerd en alsof alle activa door het ontvangende compartiment of de ontvangende icbe, naargelang het geval, tegelijk worden overgenomen overeenkomstig de wettelijke bepalingen. De beleggers ontvangen een aantal aandelen van het ontvangende fonds/compartiment of de ontvangende icbe, naargelang het geval, op basis van de verhouding tussen de NAV's per aandeel van de betrokken fondsen/compartimenten of icbe's, berekend op het moment waarop de fusie plaatsvindt en eventueel met een vereffening van het restsaldo.</b></p> <p>De aandeelhouders worden in kennis gesteld van de fusie <b>op de website van de Beheermaatschappij en, indien vereist, in de officiële publicatiemediën van de respectieve rechtsgebieden waarin de aandelen aan het publiek te koop worden aangeboden.</b> De aandeelhouders krijgen gedurende een termijn van minstens dertig dagen de gelegenheid om kosteloos hetzij de wederinkoop of de omwisseling van hun aandelen aan te vragen, zoals nader bekendgemaakt in de bijbehorende publicatie.</p> <p>De Raad van Bestuur kan beslissen om aandelen categorieën binnen een compartiment te fuseren. Dergelijke fusie betekent dat de beleggers in de te annuleren aandelen categorie een aantal aandelen krijgen van de ontvangende aandelen categorie op basis van de verhouding tussen de NAV's per aandeel van de betrokken aandelen categorieën, berekend op het moment</p>

	waarop de fusie plaatsvindt en eventueel met een vereffening van het restsaldo.
--	---

## II. Wijzigingen in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus:

- Voor de compartimenten **DWS Invest Brazilian Equities, DWS Invest Convertibles, DWS Invest European Equity High Conviction, DWS Invest ESG Equity Income, DWS Invest Global Agribusiness, DWS Invest Global Infrastructure, DWS Invest Global Real Estate Securities** en **DWS Invest Top Dividend**

Voor de volgende aandelencategorieën wordt de orderaanname voor alle orders voor inschrijving, inkoop en omwisseling 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:

Compartiment	aandelencategorieën
DWS Invest Brazilian Equities	Alle aandelencategorieën van het compartiment
DWS Invest Convertibles	FC, LC, LD, NC, USD LCH, USD FCH, GBP DH RD, CHF FCH, FD, CHF LCH, PFC, SEK FCH, SEK LCH, TFC, TFD en USD TFCH
DWS Invest European Equity High Conviction	Alle aandelencategorieën van het compartiment
DWS Invest ESG Equity Income	FC, FD, LC, LD, XC, XD, NC, PFC, TFC, TFD, WFD, GBP D RD, USD IC, IC, ID, ND en PFD
DWS Invest Global Agribusiness	Alle aandelencategorieën van het compartiment
DWS Invest Global Infrastructure	FC, LC, NC, LD, USD LC, CHF LCH, USD FC, GBP D RD, FD, USD FDM, USD ID, USD LD, IC, ID, PFC, TFC, TFD, ND, USD IDQ, USD IC250 en USD ID250
DWS Invest Global Real Estate Securities	LD, USD FC, USD LC, FC, FD, USD ID en USD TFC
DWS Invest Top Dividend	LC, LD, FC, GBP LD DS, NC, USD LC, ND, SDG LDQ, SDG LC, FD, GBP D RD, USD FC, USD LDQ, PFC, PFD, USD LDM, GBP C RD, IC, IDQ en TFC

Alle orders voor inschrijving, inkoop en omwisseling vinden plaats op basis van een niet-gekende intrinsieke waarde. 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."

- Voor de compartimenten **DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest Asian IG Bonds, DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest China Bonds, DWS Invest Chinese Equities, DWS Invest Global Emerging Markets Equities** en **DWS Invest Top Asia**

Het compartiment wordt beheerd met een volledige uitbestedingsmethode. Dit wordt in het verkoopprospectus weergegeven als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
DWS Investment GmbH en DWS Investments Hong Kong Limited, Level 52, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hongkong. De Beheermaatschappij heeft een overeenkomst voor beleggingsbeheer afgesloten met DWS Investment GmbH, Frankfurt/Main. DWS Investment GmbH, Frankfurt/Main, heeft onder haar toezicht, controle en verantwoordelijkheid en op eigen kosten een overeenkomst voor beleggingsbeheer afgesloten met DWS Investments Hong Kong Limited. Het portefeuillebeheer van het compartiment wordt uitgevoerd door beide vennootschappen in nauwe samenwerking en met gemeenschappelijke processen en IT-systemen.	DWS Investment GmbH en, <b>als onderbeheerder</b> , DWS Investments Hong Kong Limited, Level 52, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hongkong.

- Voor de compartimenten **DWS Invest CROCI Euro, DWS Invest CROCI Europe SDG, DWS Invest CROCI Global Dividends, DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest CROCI Japan, DWS Invest CROCI Sectors, DWS Invest CROCI Sectors Plus, DWS Invest CROCI US, DWS Invest CROCI US Dividends, DWS Invest CROCI World** en **DWS Invest CROCI World SDG**

Het compartiment wordt beheerd met een volledige uitbestedingsmethode. Dit wordt in het verkoopprospectus weergegeven als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
DWS Investment GmbH en DWS Investments UK Limited, 1 Great Winchester Street, Londen EC2N 2DB, Verenigd Koninkrijk. De Beheermaatschappij heeft een overeenkomst voor beleggingsbeheer afgesloten met DWS Investment GmbH, Frankfurt/Main. DWS Investment GmbH, Frankfurt/Main heeft onder haar toezicht, controle en verantwoordelijkheid en op eigen kosten een overeenkomst voor beleggingsbeheer afgesloten met DWS Investments UK Limited. Het portefeuillebeheer van het compartiment wordt uitgevoerd door beide vennootschappen in nauwe samenwerking en met gemeenschappelijke processen en IT-systemen.	DWS Investment GmbH en, <b>als onderbeheerder</b> , DWS Investments UK Limited, 1 Great Winchester Street, Londen EC2N 2DB, Verenigd Koninkrijk.

- Voor de compartimenten **DWS Invest China Bonds, DWS Invest Corporate Hybrid Bonds, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Floating Rate Notes** en **DWS Invest Global Bonds**

In het kader van het risicobeheer wordt de verwachte limiet voor de absolute Value-at-Risk niet meer bekendgemaakt in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus. Voor elk compartiment garandeert de Beheermaatschappij dat het globaal risico dat verband houdt met financiële derivaatinstrumenten voldoet aan de eisen van artikel 42 (3) van de Wet van 2010. Zoals vermeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus bedraagt het marktrisico voor de compartimenten niet meer dan 20%.

Deze schraping heeft geen invloed op de beleggingsstrategie, het risiconiveau of de volatiliteit van het fonds. Beleggers hebben het recht om de momenteel geldende absolute Value-at-Risk-limiet op te vragen bij de Beheermaatschappij.

- Voor de compartimenten **DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest ESG Climate Tech, DWS Invest ESG Equity Income, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds, DWS Invest ESG European Small/Mid Cap, DWS Invest ESG Floating Rate Notes, DWS Invest ESG Global Corporate Bonds, DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure, DWS Invest ESG USD Corporate Bonds** en **DWS Invest Euro High Yield**

In het kader van de uitvoering van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, werd in de update van het gedeelte betreffende de ESG-strategie binnen het beleggingsbeleid van de compartimenten gepreciseerd dat de compartimenten ecologische en sociale kenmerken promoten, hoe ze aan die kenmerken voldoen en dat de compartimenten zijn gekwalificeerd als producten in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088. Deze updates veranderen niets aan het bestaande beleggingsbeleid.

- Voor de compartimenten **DWS Invest CROCI Europe SDG, DWS Invest CROCI World SDG** en **DWS Invest SDG Global Equities**

In het kader van de uitvoering van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector, werd in de update van het gedeelte betreffende de ESG-strategie binnen het beleggingsbeleid van de compartimenten gepreciseerd dat de compartimenten een duurzame doelstelling nastreven, hoe ze die doelstelling behalen en dat de compartimenten zijn gekwalificeerd als producten in overeenstemming met artikel 9(1) van Verordening (EU) 2019/2088.

In dit verband werd het gedeelte over ESG en SDG in de compartimenten bijgewerkt als volgt:

Dit compartiment heeft duurzaam beleggen als doelstelling en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieversterving over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

(...)

De compartimentbeheerder belegt ten minste 80% van het compartimentvermogen in economische activiteiten die bijdragen tot de sociale en milieudoelstellingen en tot minstens één van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de

VN ('SDG').

De compartimentbeheerder wil zijn duurzame doelstelling realiseren door potentiële beleggingen te evalueren met een bedrijfseigen ESG-beleggingsmethodologie. Deze methodologie integreert beleggingsnormen aan de hand van een ESG-database die bedrijfseigen, gecombineerde scores voor verschillende sociale en milieudoelstellingen afleidt uit gegevens van meerdere toonaangevende ESG-gegevensverstrekkers en interne en openbare bronnen. De methodologie kent één van zes mogelijke bedrijfseigen scores toe aan elke mogelijke emittent. Deze scores behelzen een screening voor (i) controversiële sectoren (waaronder steenkool, tabak, defensie-industrie, pornografie, gokken en kernenergie), (ii) betrokkenheid bij controversiële wapens (kernwapens, verarmd uranium, clustermunitie en antipersoonsmijnen) of (iii) inbreuken tegen internationaal aanvaarde normen, maar laten ook een actieve selectie van emittenten toe voor categorieën zoals klimaat- en overgangsrisico, normnaleving of best-in-class ESG-scores voor de voornoemde sociale en milieudoelstellingen. De methodologie kent aan elke mogelijke emittent één van zes mogelijke bedrijfseigen letterscores van A tot F toe, waarbij emittenten met A- en B-scores als toppers in hun categorie en emittenten met C-scores als de hogere middenmoot van hun categorie worden beschouwd. Deze letterscores kunnen berusten op inkomsten uit controversiële sectoren of de mate van betrokkenheid bij controversiële wapens, de ernstgraad van betrokkenheid van de emittent bij inbreuken op internationale normen, beoordeling van het klimaat- en overgangsrisico op basis van, bijvoorbeeld, de koolstofintensiteit of het risico van gestrande activa, of van best-in-class ESG-scores.

De SDG-bijdrage van een emittent wordt gemeten aan de hand van specifieke SDG-scores, die het resultaat zijn van een algoritme in de ESG-beleggingsmethodologie met twee niveaus. Op het eerste niveau worden emittenten geïdentificeerd en gescoord op SDG-gerelateerde inkomsten (positieve bijdrage) en op welke punten die inkomsten hoger of lager liggen dan vergelijkbare maatregelen bij andere emittenten. Het tweede niveau bevestigt de ESG-kwaliteit van deze emittenten op bepaalde minimumnormen voor ecologische, sociale en corporate governance-factoren. Naast de SDG-bijdrage wordt ook nagegaan dat emittenten de SDG-doelstelling zeker niet in de weg staan (met een globale negatieve netto SDG-bijdrage).

Bij zijn vermogensallocatie houdt de compartimentbeheerder rekening met de scores uit de ESG-database. Minstens 80% van het compartimentvermogen wordt belegd in emittenten die na toepassing van de SDG-beleggingsmethodologie de hoogste drie scores (A-C) van de bedrijfseigen ESG-score hebben verkregen.

De ESG en SDG-prestaties van een emittent worden, los van hun financieel succes, beoordeeld op een reeks factoren. Tot deze factoren behoren bijvoorbeeld de volgende aandachtspunten:

Milieu:

- behoud van flora en fauna;
- bescherming van natuurlijke hulpbronnen, lucht en binnenwateren;
- beperking van bodemdegradatie en klimaatverandering;
- voorkoming van aantasting van ecosystemen en verlies aan biodiversiteit.

Sociaal:

- algemene mensenrechten,
- verbod op kinder- en dwangarbeid;
- verplichting tot non-discriminatie;
- veiligheid en preventie op het werk;
- billijke werkomstandigheden en passende verloning.

Deugdelijk bestuur:

- principes betreffende deugdelijk bestuur van het International Corporate Governance Network;
- anticorruptieprincipes van het Global Compact.

Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN:

- klimaatverandering
- waterschaarste
- afvalbeheer
- beschikbaarheid van voedsel
- gezondheid & welzijn
- levens verbeteren en demografie

Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt met de ESG-database gescreend volgens niet-financiële criteria.

Meer informatie over de werking van de ESG-beleggingsmethodologie, de integratie in het beleggingsproces, de selectiecriteria en ons ESG-beleid vindt u op onze website [www.dws.com/solutions/esg](http://www.dws.com/solutions/esg).

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 corporate governance, alsook kwesties zoals transparantie, cultuur en verloning. Deze dialoog kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of engagement-brieven.

- Voor de compartimenten **DWS Invest CROCI Europe SDG, DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest CROCI World SDG, DWS Invest ESG Climate Tech, DWS Invest ESG Equity Income, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds, DWS Invest ESG European Small/Mid Cap, DWS Invest ESG Floating Rate Notes, DWS Invest ESG Global Corporate Bonds, DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure, DWS Invest ESG USD Corporate Bonds** en **DWS Invest SDG Global Equities**

In lijn met de bijgewerkte methodologie betreffende de slimme integratie van ecologische, sociale en corporate governance-aspecten (ESG) in het beleggingsproces van de beheerder, wordt de paragraaf met specifieke ESG- en SDG-methodologie bijgewerkt in het specifieke gedeelte van de respectieve compartimenten.

- Voor de compartimenten **DWS Invest CROCI Europe SDG** en **DWS Invest CROCI World SDG** In het kader van de uitvoering van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingen met betrekking tot duurzaamheid in de financiële dienstensector en de realisatie van een duurzame doelstelling werden de prestatiebenchmarks geschrapt. Voortaan past het compartiment geen prestatiebenchmark meer toe.

Naam van het compartiment	Oude prestatiebenchmark	Nieuwe prestatiebenchmark
DWS Invest CROCI Europe SDG	MSCI Europe Net Return EUR Index	–
DWS Invest CROCI World SDG	MSCI Daily TR Net World	–

- Voor het compartiment **DWS Invest Asian Bonds**
  - a) Om conceptuele redenen wordt de minimaal belegde som voor de volgende aandelencategorieën als volgt gewijzigd:

	aandelencategorie	Valuta van de aandelencategorie	Instapvergoeding (ten laste van de belegger)	Vergoeding aan de Beheermaatschappij per jaar (ten laste van het compartiment)*	Servicevergoeding per jaar (ten laste van het compartiment)*	Taxe d'abonnement per jaar (ten laste van het compartiment)	Lanceringsdatum
Oude structuur	USD IC100	USD	0%	maximaal 0,15%	0%	0,01%	13 april 2017
	RMB FCH700	CNY	0%	maximaal 0,2%	0%	0,05%	15 april 2019
	FCH100	EUR	0%	maximaal 0,2%	0%	0,05%	31 juli 2019
Nieuwe structuur	<b>USD IC500</b>	USD	0%	maximaal 0,15%	0%	0,01%	13 april 2017
	<b>RMB FCH3500</b>	CNY	0%	maximaal 0,2%	0%	0,05%	15 april 2019
	<b>FCH500</b>	EUR	0%	maximaal 0,2%	0%	0,05%	31 juli 2019

Voor beleggers die al belegd zijn in een van de voornoemde aandelencategorieën wordt het minimaal belegde kapitaal niet herzien. Bestaande aandeelhouders kunnen zelfs voor minder dan het nieuwe minimaal belegde kapitaal in het compartiment belegd blijven.

- b) De volgende beleggingsbeperkingen worden toegevoegd aan het beleggingsbeleid:

<p>Het compartiment belegt minder dan 30% van zijn vermogen in effecten zonder rating.</p> <p>Het compartiment mag maximaal 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in schuldefecten die zijn uitgegeven en/of gewaarborgd door één staatsemittent (met inbegrip van een regering, openbare of lokale instantie, overheidsagentschap of gemeentebestuur) met een rating onder investment grade. Het compartiment koopt echter uitsluitend schuldefecten met minstens een door S&amp;P of een ander, gelijkwaardig ratingbureau uitgegeven D-rating of die, indien ze geen rating hebben, naar mening van de fondsbeheerder van gelijkwaardige kwaliteit zijn. Indien de ratings van meer dan één ratingagentschap bij de toepassing van deze eis niet gelijkwaardig zijn, zal de tweede hoogste rating worden beschouwd als de rating van het effect.</p> <p>Maximaal 5% van het compartimentvermogen mag worden belegd in instrumenten met verliesabsorberende functies, die doorgaans voorwaarden inhouden die preciseren dat het instrument kan worden afgeschreven, afgewaardeerd of omgezet in gewone aandelen bij het optreden van een trigger-gebeurtenis.</p>
--

- c) Verder werd in het beleggingsbeleid verduidelijkt *dat de Beheermaatschappij momenteel niet van plan is effectenleningen of (omgekeerde) retrocessieovereenkomsten of andere gelijkaardige over-the-counter-verrichtingen aan te gaan voor het compartiment.*
- d) Bovendien werd de volgende speciale risicodisclaimer voor beleggingen in instrumenten met verliesabsorberende functies opgenomen:

<p>Bijzondere risico's</p> <p>Schuldinstrumenten met verliesabsorberende functies zijn risicovoller omdat ze, vergeleken met traditionele schuldinstrumenten, bij het optreden van een vooraf omschreven trigger-gebeurtenis, geheel of gedeeltelijk worden afgeschreven of omgezet in eigen vermogen van de emittent. Dit soort trigger-gebeurtenissen ligt wellicht buiten de macht van de emittent en gaat gewoonlijk gepaard met een verlaging van de kapitaalratio van de emittent tot onder een</p>
---

bepaald niveau of bij het nemen van welbepaalde overheids- of regulatorische maatregelen ten gevolge van de voortdurende financiële levensvatbaarheid van de emittent. Trigger-gebeurtenissen zijn complex en moeilijk voorspelbaar en kunnen leiden tot een substantiële of totale waardevermindering van deze instrumenten, waardoor het compartiment gevolgschade kan oplopen.

- Voor de compartiment **DWS Invest Brazilian Equities**

De berekening van de NAV per aandeel wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
Elke bankwerkdag in Luxemburg en beursdag op de Sao Paolo Stock Exchange.	Elke bankwerkdag in Luxemburg, <b>Frankfurt/Main</b> en beursdag op de Sao Paolo Stock Exchange.

- Voor het compartiment **DWS Invest Chinese Equities**

In het beleggingsbeleid werd verduidelijkt *dat de Beheermaatschappij momenteel niet van plan is effectenleningen of (omgekeerde) retrocessieovereenkomsten of andere gelijkaardige over-the-counter-verrichtingen aan te gaan voor het compartiment.*

- Voor het compartiment **DWS Invest Corporate Hybrid Bonds**

Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
(...) Maximaal 10% van het compartimentvermogen mag worden belegd in aandelen (door de uitoefening van conversierechten), met inbegrip van converteerbare preferente aandelen. (...)	(...) Maximaal 10% van het compartimentvermogen mag worden belegd in aandelen (door de uitoefening van conversierechten), met inbegrip van converteerbare preferente aandelen, <b>eeuwigdurende preferente aandelen en eeuwigdurende preferente effecten.</b> (...)

- Voor het compartiment **DWS Invest ESG Global Corporate Bonds**

Voortaan is de referentieportefeuille (risicobenchmark) van het compartiment:

Oude risicobenchmark	Nieuwe risicobenchmark
Barclays Capital Global Aggregate Credit ex Asian Countries	Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged) Index

- Voor het compartiment **DWS Invest Euro High Yield**

a) Het compartiment "DWS Invest Euro High Yield" wordt omgedoopt tot "DWS Invest ESG Euro High Yield" om de nieuwe beleggingsstrategie weer te geven.

b) Zodoende verandert het beleggingsbeleid als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
Beleggingsbeleid  Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Euro High Yield is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.  Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt wereldwijd belegd in bedrijfsobligaties (inclusief financiële) die op het moment van aankoop een non-investment grade status hebben. Non-investment grade omvat obligaties met als rating BB+ en lager, inclusief obligaties met een D-rating en zonder rating.  Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in bedrijfsobligaties die niet voldoen aan de	Beleggingsbeleid <b>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.</b>  Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest <b>ESG</b> Euro High Yield is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.  Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt wereldwijd belegd in bedrijfsobligaties (inclusief financiële) die op het moment van aankoop een non-investment grade status hebben. Non-investment grade omvat obligaties met als rating BB+ en lager, inclusief obligaties met een D-rating en zonder rating. <b>In geval van een afwijkende rating tussen drie ratingbureaus, zal de tweede beste rating doorslaggevend zijn. Indien een effect slechts van twee bureaus een rating heeft verkregen, zal de lagere van de twee ratings worden gebruikt ten behoeve van de ratingclassificatie. Indien een effect slechts één rating heeft, zal deze ene rating worden gebruikt. Indien er geen officiële rating is, wordt een interne rating toegepast in overeenstemming met de interne richtlijnen van DWS.</b>

<p>hierboven vermelde criteria.</p> <p>De compartimentbeheerder streeft ernaar eventuele valutarisico's in te dekken tegenover de euro in de portefeuille.</p> <p>Bij een herstructurering van vastrentende instrumenten in de handen van het compartiment, kan de compartimentbeheerder ook tot maximaal 10% van het compartimentvermogen beleggen in al dan niet beursgenoteerde aandelen. Verder kan de compartimentbeheerder ook deelnemen aan kapitaalverhogingen of andere beherdaden (bv. voor converteerbare obligaties of obligatieleningen met warrants) in het kader van een herstructurering of die worden doorgevoerd na een herstructurering.</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.</p> <p>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>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen.</p> <p>Voor het overige mag het compartimentvermogen in alle andere toegestane activa worden belegd.</p> <p>In extreme marktomstandigheden mag de portefeuillebeheerder afwijken van het voornoemd beleggingsbeleid om liquiditeitsproblemen te vermijden. Tot 100% van het compartimentvermogen mag tijdelijk worden belegd in rentende schuldeffecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegestaan onder Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en van de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke, reglementaire en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe).</p>	<p>Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in bedrijfsobligaties die niet voldoen aan de hierboven vermelde criteria.</p> <p>De compartimentbeheerder streeft ernaar eventuele valutarisico's in te dekken tegenover de euro in de portefeuille.</p> <p>Bij een herstructurering van vastrentende instrumenten in de handen van het compartiment, kan de compartimentbeheerder ook tot maximaal 10% van het compartimentvermogen beleggen in al dan niet beursgenoteerde aandelen. Verder kan de compartimentbeheerder ook deelnemen aan kapitaalverhogingen of andere beherdaden (bv. voor converteerbare obligaties of obligatieleningen met warrants) in het kader van een herstructurering of die worden doorgevoerd na een herstructurering.</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.</p> <p>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>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen.</p> <p>Voor het overige mag het compartimentvermogen in alle andere toegestane activa worden belegd.</p> <p>In extreme marktomstandigheden mag de portefeuillebeheerder afwijken van het voornoemd beleggingsbeleid om liquiditeitsproblemen te vermijden. Tot 100% van het compartimentvermogen mag tijdelijk worden belegd in rentende schuldeffecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegestaan onder Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en van de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke, reglementaire en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe).</p> <p><b>Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van ecologische, sociale en corporate governance-kenmerken.</b></p> <p><b>De compartimentbeheerder wil een reeks ecologische, sociale en corporate governance-kenmerken realiseren door potentiële beleggingen te evalueren met een bedrijfseigen ESG-beleggingsmethodologie. Deze methodologie integreert beleggingsnormen voor de portefeuille aan de hand van een ESG-database die bedrijfseigen, gecombineerde scores voor verschillende sociale en milieudoelstellingen afleidt uit gegevens van meerdere toonaangevende ESG-gegevensverstrekkers en interne en openbare bronnen. Deze behelzen een screening voor (i) controversiële sectoren (waaronder steenkool, tabak, defensie-industrie, pornografie, gokken en kernenergie), (ii) betrokkenheid bij controversiële wapens (kernwapens, verarmd uranium, clustermunities en antipersoonsmijnen) of (iii) inbreuken tegen internationaal aanvaarde normen, maar laten ook een actieve selectie van emittenten toe voor categorieën</b></p>
---	---



De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.

zoals klimaat- en overgangsrisico, normnaleving of best-in-class ESG-scores. De methodologie kent aan elke mogelijke emittent één van zes mogelijke bedrijfseigen letterscores van A tot F toe, waarbij emittenten met A- en B-scores als toppers in hun categorie en emittenten met C-scores als de hogere middenmoot van hun categorie worden beschouwd. Deze letterscores kunnen berusten op inkomsten uit controversiële sectoren of de mate van betrokkenheid bij controversiële wapens, de ernstgraad van betrokkenheid van de emittent bij inbreuken op internationale normen, beoordeling van het klimaat- en overgangsrisico op basis van, bijvoorbeeld, de koolstofintensiteit of het risico van gestrande activa, of van best-in-class ESG-scores.

Bij zijn vermogensallocatie houdt de compartimentbeheerder rekening met de scores uit de ESG-database. Beleggingen van het compartiment in emittenten met een lage score (D en E) worden beperkt of geweerd, terwijl emittenten met de laagste score (bv. F) altijd uit het beleggingsuniversum worden geweerd. De ESG-prestaties van een emittent worden, los van hun financieel succes, beoordeeld op een reeks kenmerken. Tot deze kenmerken behoren bijvoorbeeld de volgende aandachtspunten:

**Milieu:**

- behoud van flora en fauna;
- bescherming van natuurlijke hulpbronnen, lucht en binnenwateren;
- beperking van bodemdegradatie en klimaatverandering
- voorkoming van aantasting van ecosystemen en verlies aan biodiversiteit.

**Sociaal:**

- algemene mensenrechten,
- verbod op kinder- en dwangarbeid;
- verplichting tot non-discriminatie;
- veiligheid en preventie op het werk;
- billijke werkomstandigheden en passende verloning.

**Deugdelijk bestuur:**

- principes betreffende deugdelijk bestuur van het International Corporate Governance Network;
- anticorruptieprincipes van het Global Compact.

Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt met de ESG-database gescreend volgens niet-financiële criteria.

De referentiebenchmark van dit compartiment is niet verenigbaar met de door dit compartiment gepromote ecologische en sociale kenmerken. Zie [www.theice.com](http://www.theice.com) voor nadere bijzonderheden over de referentiebenchmark.

Meer informatie over de werking van de ESG-beleggingsmethodologie, de integratie in het beleggingsproces, de selectiecriteria en ons ESG-beleid vindt u op onze website [www.dws.com/solutions/esg](http://www.dws.com/solutions/esg).

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 corporate governance, alsook kwesties zoals transparantie, cultuur en verloning. Deze dialoog kan worden aangegaan via bijvoorbeeld stemmingen bij volmacht, meetings met de bedrijven of engagement-brieven.

De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene

	<p>gedeelte van het verkoopprospectus.</p> <p><b>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's</b>  <b>De compartimentbeheerder houdt in zijn beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG in acht te nemen. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</b></p>
--	--

- Voor het compartiment **DWS Invest Euro High Yield Corporates**

Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Euro High Yield Corporates is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.</p> <p>Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt wereldwijd belegd in bedrijfsobligaties die op het moment van aankoop een non-investment grade status hebben.</p> <p>Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in bedrijfsobligaties die niet voldoen aan de hierboven vermelde criteria. (...)</p>	<p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Euro High Yield Corporates is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.</p> <p>Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt wereldwijd belegd in bedrijfsobligaties die op het moment van aankoop een non-investment grade status hebben. <b>Non-investment grade omvat obligaties met als rating BB+ en lager, inclusief obligaties met een D-rating en zonder rating. In geval van een afwijkende rating tussen drie ratingbureaus, zal de tweede beste rating doorslaggevend zijn. Indien een effect slechts van twee bureaus een rating heeft verkregen, zal de lagere van de twee ratings worden gebruikt ten behoeve van de ratingclassificatie. Indien een effect slechts één rating heeft, zal deze ene rating worden gebruikt. Indien er geen officiële rating is, wordt een interne rating toegepast in overeenstemming met de interne richtlijnen van DWS.</b></p> <p>Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in bedrijfsobligaties die niet voldoen aan de hierboven vermelde criteria. (...)</p>

- Voor het compartiment **DWS Invest Euro-Gov Bonds**

Voortaan is de referentieportefeuille (risicobenchmark) van het compartiment:

Oude risicobenchmark	Nieuwe risicobenchmark
CITI EMU Government Bond Index	iboxx Sovereign Eurozone

- Voor het compartiment **DWS Invest Global High Yield Corporates**

De prestatiebenchmark en de referentieportefeuille (risicobenchmark) van het compartiment verandert als volgt:

Oude prestatiebenchmark	Nieuwe prestatiebenchmark
–	ICE BoA ML Global High Yield Developed Markets Non-Fin Constrained hedged to USD
Oude risicobenchmark	Nieuwe risicobenchmark
BofA ML Global High Yield Constrained	ICE BoA ML Global High Yield Developed Markets Non-Fin Constrained hedged to USD

- Voor het compartiment **DWS Invest Multi Asset Income**

Het compartiment belegt niet meer in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Bovendien wordt gepreciseerd dat het compartiment niet in soft commodities zal beleggen. Daarom wordt het beleggingsbeleid aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>(...)</p> <p>Het compartimentvermogen mag voor maximaal 10% worden belegd in certificaten op commodities, commoditiesindexen, edelmetalen en indexen van edelmetalen, alsook in fondsen. Overeenkomstig artikel 2 A. (j), zijn beleggingen in de hierboven genoemde certificaten alleen toegestaan als het gaat om 1:1-</p>	<p>(...)</p> <p>Het compartimentvermogen mag voor maximaal 10% worden belegd in certificaten op commodities, commoditiesindexen, edelmetalen en indexen van edelmetalen, alsook in fondsen. Overeenkomstig artikel 2 A. (j), zijn beleggingen in de hierboven genoemde certificaten alleen toegestaan als het gaat om 1:1-</p>

<p>certificaten die gelden als overdraagbare effecten. Als er financiële indexen worden gebruikt, zijn de wettelijke bepalingen in artikel 44 (1) van de Wet van 2010 en artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008 van toepassing.</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, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps.</p> <p>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen. (...)</p>	<p>certificaten die gelden als overdraagbare effecten. Als er financiële indexen worden gebruikt, zijn de wettelijke bepalingen in artikel 44 (1) van de Wet van 2010 en artikel 9 van de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008 van toepassing. <b>Het compartiment belegt niet in futures op soft commodities, zoals katoen, suiker, rijst, tarwe en allerlei soorten vee.</b></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, swaptions, constant maturity swaps en credit default swaps.</p> <p><del>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen.</del> <b>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</b> (...)</p>
---	---

- Voor het compartiment **DWS Invest Multi Opportunities**

a) De methode voor risicobeheer wijzigt van de absolute Value-at-Risk-methode naar de relatieve Value-at-Risk-methode. De relatieve Value-at-Risk-methode is een geschikte manier om het risicoprofiel van het compartiment en de meest transparante manier om het risicoprofiel voor de beleggers weer te geven en te volgen.

De beleggingsstrategie van het compartiment is gericht op een 'multi-asset'-allocatie tussen aandelen en vastrentende vermogenscategorieën. De allocatie volgt een strategische allocatiedoelstelling op lange termijn. Daarom geeft de relatieve Value-at-Risk-methode het risicoprofiel van dit product het best weer.

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>De methode van de absolute Value-at-Risk (VaR) wordt gehanteerd om het marktrisico in het compartiment te beperken.</p> <p>De VaR van het compartimentvermogen bedraagt maximaal 14,14% van het compartimentvermogen, met een termijn van bezit van 10 dagen en een betrouwbaarheidsniveau van 99% als parameters.</p>	<p>De methode van de relatieve Value-at-Risk (VaR) wordt gehanteerd om het marktrisico in het compartiment te beperken.</p> <p>In aanvulling op de bepalingen in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus, wordt het potentiële marktrisico voor het compartiment gemeten op basis van een referentieportefeuille zonder derivaten ("risicobenchmark").</p>
Oude risicobenchmark	Nieuwe risicobenchmark
– (absolute VaR)	60% MSCI All Country World Index, in EUR 40% iBoxx Euro Overall Index

Merk op dat deze aanpassingen niets veranderen aan de beleggingsstrategie van het compartiment.

a) Verder belegt het compartiment niet meer in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Bovendien wordt gepreciseerd dat het compartiment niet in soft commodities zal beleggen. Daarom wordt het beleggingsbeleid aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>(...)</p> <p>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen.</p> <p>Het compartiment is tevens van plan om af en toe, en voor maximaal 10% van het compartimentvermogen, gebruik te maken van de ontwikkelingen op de internationale grondstoffen- en commoditiesmarkten. Voor deze doeleinden, en binnen de beperking van 10%, kan het</p>	<p><del>(...)</del> <del>De beleggingen van het compartiment in voorwaardelijk converteerbare obligaties moeten beperkt blijven tot 10% van het nettocompartimentvermogen.</del> <b>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</b></p> <p>Het compartiment is tevens van plan om af en toe, en voor maximaal 10% van het compartimentvermogen, gebruik te maken van de ontwikkelingen op de internationale grondstoffen- en commoditiesmarkten. Voor deze</p>

<p>compartiment financiële derivaatinstrumenten op basis van commoditiesindexen en -subindexen conform de Verordening van 2008, aandelen, rentende effecten, converteerbare obligaties, converteerbare obligatieleningen en obligatieleningen met warrants, indexcertificaten, participatiecertificaten, winstbewijzen en warrants op aandelen aankopen, naast 1:1-certificaten (met inbegrip van ETC's (Exchange Traded Commodities)) op onderliggende individuele commodities/edelmetalen die voldoen aan de eisen van overdraagbare effecten zoals vastgelegd in 2 A. a. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus. (...)</p>	<p>doeleinden, en binnen de beperking van 10%, kan het compartiment financiële derivaatinstrumenten op basis van commoditiesindexen en -subindexen conform de Verordening van 2008, aandelen, rentende effecten, converteerbare obligaties, converteerbare obligatieleningen en obligatieleningen met warrants, indexcertificaten, participatiecertificaten, winstbewijzen en warrants op aandelen aankopen, naast 1:1-certificaten (met inbegrip van ETC's (Exchange Traded Commodities)) op onderliggende individuele commodities/edelmetalen die voldoen aan de eisen van overdraagbare effecten zoals vastgelegd in 2 A. a. van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus. <b>Het compartiment belegt niet in futures op soft commodities, zoals katoen, suiker, rijst, tarwe en allerlei soorten vee.</b> (...)</p>
--	--

- Voor het compartiment **DWS Invest Qi LowVol World**

a) De berekening van de NAV per aandeel wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
Elke bankwerkdag in Luxemburg en Keulen.	Elke bankwerkdag in Luxemburg, <b>Frankfurt/Main</b> en Keulen.

b) Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>(...) Het compartimentvermogen wordt voor minstens 60% wereldwijd belegd in aandelen. De fondsbeheerder legt de nadruk op aandelen die naar verwachting relatief minder volatiel zullen zijn dan de beurs als geheel.</p> <p>Het compartimentvermogen mag voor maximaal 20% worden belegd in rentende effecten. Onderhandse schuldvorderingen (Schuldscheindarlehen) worden meegerekend in de toepasselijke beleggingslimiet voor rentende effecten.</p> <p>Converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants vormen in dit opzicht geen rentende effecten.</p> <p>Maximaal 49% van het compartimentvermogen mag respectievelijk worden belegd in geldmarktinstrumenten, termijndeposito's en cash.</p> <p>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</p> <p>Bovendien mag het compartimentvermogen worden belegd in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa, met inbegrip van de activa vermeld in artikel 2 A. (j).</p> <p>Ongeacht de beleggingsbeperkingen in de statuten en in dit verkoopprospectus geldt tevens dat minstens 51% van het brutocompartimentvermogen (het brutovermogen wordt bepaald aan de hand van de waarde van de activa van het compartiment, zonder rekening te houden met de passiva) moet worden belegd in aandelen die voor officiële verhandeling op een beurs zijn toegelaten of die op een andere georganiseerde markt zijn toegelaten of genoteerd en die geen rechten van deelneming van beleggingsfondsen zijn. Ten behoeve van dit beleggingsbeleid en overeenkomstig de definitie in de Duitse beleggingswet (KAGB) is een georganiseerde markt een erkende markt die openstaat voor het publiek en volgens de regels functioneert, tenzij dit uitdrukkelijk anders is bepaald. Deze georganiseerde markt voldoet tevens aan de criteria van artikel 50 van de icbe-richtlijn.</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>(...) Het compartimentvermogen wordt voor minstens 60% wereldwijd belegd in aandelen. <b>In de portefeuillesamenstelling legt de compartimentbeheerder de nadruk op de samenstelling van een aandelenportefeuille die naar verwachting relatief minder volatiel zal zijn dan de beurs als geheel.</b></p> <p>Het compartimentvermogen mag voor maximaal 20% worden belegd in rentende effecten. <b>Onderhandse schuldvorderingen (Schuldscheindarlehen) worden meegerekend in de toepasselijke beleggingslimiet voor rentende effecten.</b></p> <p>Converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants vormen in dit opzicht geen rentende effecten.</p> <p>Maximaal <b>40%</b> van het compartimentvermogen mag respectievelijk worden belegd in geldmarktinstrumenten, termijndeposito's en cash.</p> <p>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</p> <p>Bovendien mag het compartimentvermogen worden belegd in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa, met inbegrip van de activa vermeld in artikel 2 A. (j).</p> <p><b>Ten behoeve van een gedeeltelijke belastingvrijstelling als bedoeld in de Duitse wet betreffende de belasting op beleggingen en in aanvulling op de beleggingsbeperkingen in de statuten en dit verkoopprospectus (aandelenfonds), wordt minstens 51% van de bruto activa van het compartiment (bepaald als de waarde van de activa van het compartiment, passiva niet meegerekend) belegd in aandelen die voor officiële verhandeling op een beurs zijn toegelaten of die op een andere georganiseerde markt zijn toegelaten of genoteerd en die geen van de volgende zijn:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- rechten van deelneming van beleggingsfondsen;</li> <li>- aandelen die indirect via partnerschappen in bezit zijn;</li> </ul>

	<p>- rechten van deelneming van vennootschappen, verenigingen van personen of nalatenschappen waarvan minstens 75% van de bruto activa bestaat uit onroerende goederen overeenkomstig de statutaire bepalingen of waarvan de beleggingsvoorwaarden, indien deze vennootschappen, verenigingen van personen of nalatenschappen zijn onderworpen aan een inkomstenbelasting van ten minste 15% en ze daarvan niet zijn vrijgesteld of indien hun uitkeringen zijn onderworpen aan een belasting van ten minste 15% en het compartiment van deze belasting niet is vrijgesteld;</p> <p>- rechten van deelneming van vennootschappen die zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting, voor zover zij uitkeringen overmaken, tenzij deze uitkeringen zijn onderworpen aan een minimumtarief van 15% en het compartiment van deze belasting niet is vrijgesteld;</p> <p>- rechten van deelneming van vennootschappen waarvan de inkomsten, direct of indirect, voor meer dan 10% afkomstig zijn uit rechten van deelneming van vennootschappen, die (i) vastgoedvennootschappen zijn of (ii) geen vastgoedvennootschappen zijn, maar (a) gedomicilieerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie of een lidstaat van de Europese Economische Ruimte en in deze plaats van domiciliëring niet aan vennootschapsbelasting zijn onderworpen of daarvan zijn vrijgesteld of (b) gedomicilieerd zijn in een derde land en in die plaats van domiciliëring niet zijn onderworpen aan een vennootschapsbelasting van ten minste 15% of daarvan zijn vrijgesteld;</p> <p>- rechten van deelneming van vennootschappen die direct of indirect rechten van deelneming van vennootschappen bezitten die (i) vastgoedvennootschappen zijn of (ii) geen vastgoedvennootschappen zijn, maar (a) gedomicilieerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie of een lidstaat van de Europese Economische Ruimte en niet zijn onderworpen aan vennootschapsbelasting of daarvan zijn vrijgesteld of (b) gedomicilieerd zijn in een derde land en in die plaats van domiciliëring niet zijn onderworpen aan een vennootschapsbelasting van ten minste 15% of daarvan zijn vrijgesteld, als de reële marktwaarde van de rechten van deelneming van deze vennootschappen groter is dan 10% van de reële marktwaarde van die vennootschappen.</p> <p>Ten behoeve van deze paragraaf wordt ook het Verenigd Koninkrijk tot 31 december 2020 gerekend als "lidstaat van de Europese Unie".</p> <p>Ten behoeve van dit beleggingsbeleid en overeenkomstig de definitie in de Duitse beleggingswet (KAGB) is een georganiseerde markt een erkende markt die openstaat voor het publiek en correct functioneert, tenzij dit uitdrukkelijk anders is bepaald. Een dergelijke georganiseerde markt voldoet tevens aan de criteria van artikel 50 van de icbe-richtlijn.</p> <p>De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>
--	--

- Voor het compartiment **DWS Invest Short Duration Income** De vastgestelde sterk gewijzigde volatiliteit in de markt, maakte een aanpassing van de methode voor risicobeheer noodzakelijk. Daarom wijzigt de methode voor risicobeheer van de relatieve Value-at-Risk-methode naar de absolute Value-at-Risk-methode. De absolute Value-at-Risk-

methode is een geschikte manier om het risicoprofiel van het compartiment en de meest transparante manier om het risicoprofiel voor de beleggers weer te geven en te volgen.

<b>Vóór de datum van inwerkingtreding</b>	<b>Vanaf de datum van inwerkingtreding</b>
De methode van de relatieve Value-at-Risk (VaR) wordt gehanteerd om het marktrisico in het compartiment te beperken.	De methode van de absolute Value-at-Risk (VaR) wordt gehanteerd om het marktrisico voor de activa van het compartiment te beperken.
In aanvulling op de bepalingen in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus, wordt het potentiële marktrisico voor het compartiment gemeten op basis van een referentieportefeuille zonder derivaten ("risicobenchmark").	Verwacht wordt dat de hefboom niet groter zal zijn dan tweemaal de waarde van het compartimentvermogen. De hefboomwerking wordt berekend aan de hand van de som van de notionele methode (absolute (notionele) hoeveelheid van iedere derivaatpositie gedeeld door de netto courante waarde van de portefeuille). De genoemde verwachte hefboomwerking is niet bedoeld als bijkomende beperking op de blootstelling voor het compartiment.
Verwacht wordt dat de hefboom niet groter zal zijn dan tweemaal de waarde van het compartimentvermogen. De hefboomwerking wordt berekend aan de hand van de som van de notionele methode (absolute (notionele) hoeveelheid van iedere derivaatpositie gedeeld door de netto courante waarde van de portefeuille). De genoemde verwachte hefboomwerking is niet bedoeld als bijkomende beperking op de blootstelling voor het compartiment.	
<b>Oude risicobenchmark</b>	<b>Nieuwe risicobenchmark</b>
Barclays Global Aggregate 1-3Y (hedged EUR) (risicobenchmark)	– (absolute VaR)

Merk op dat deze aanpassingen niets veranderen aan de beleggingsstrategie van het compartiment.

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](http://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, januari 2020

**DWS Invest, SICAV**