

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 juli 2021 (de "ingangsdatum") worden voor het fonds de volgende wijzigingen van kracht:

I. Algemene wijzigingen

Aanvullende informatie betreffende effectenfinancieringstransacties werd in het verkoopprospectus opgenomen, om te voldoen aan de nieuwe reglementaire informatievereisten van de "CSSF FAQ – Gebruik van effectenfinancieringstransacties door icbe".
Merk op dat het bij deze aanpassingen gaat om bijkomende verduidelijkingen om transparantieredenen, zonder gevolgen voor beleggers.

II. Wijzigingen in het specifieke gedeelte van het verkoopprospectus:

- Voor de compartimenten **DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest Convertibles, DWS Invest Emerging Markets Top Dividend, DWS Invest Euro High Yield Corporates, DWS Invest European Equity High Conviction, DWS Invest European Small Cap, DWS Invest Global Agribusiness, DWS Invest Global Emerging Markets Equities, DWS Invest Top Asia, DWS Invest Top Dividend en DWS Invest Global Infrastructure**

De volgende beleggingsbeperking wordt toegevoegd aan het beleggingsbeleid:

"Maximaal 20% van het compartimentvermogen mag worden belegd in effecten zoals A-aandelen, B-aandelen, obligaties en andere, op het Chinese vasteland beursgenoteerde en daar verhandelde effecten."

- Voor de compartimenten **DWS Invest Brazilian Equities, DWS Invest Low Carbon Bonds en DWS Invest Multi Asset Income**

Voortaan kan op de compartimenten Swing Pricing worden toegepast. Indien het is toegepast, wordt dit bekendgemaakt in de rubriek "Informatie over het fonds" op de website van de Beheermaatschappij op www.dws.com.

- Voor het compartiment **DWS Invest Asian IG Bonds**

- 1) Het compartiment "DWS Invest Asian IG Bonds" wordt omgedoopt tot "DWS Invest ESG Asian Bonds" om de nieuwe duurzame beleggingsstrategie weer te geven.
Zodoende verandert het beleggingsbeleid als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
Beleggingsbeleid	Beleggingsbeleid
Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Asian IG Bonds is de realisatie van een hoger rendement dan de benchmark voor het compartiment.	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.
(...)	(...)
Verder mag het compartimentvermogen worden belegd in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa.	Verder mag het compartimentvermogen worden belegd in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa.

Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van ecologische, sociale en bestuurlijke kenmerken.

De compartimentbeheerder wil een reeks ecologische, sociale en bestuurlijke 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, 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. 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 sociale en milieukenmerken. Informatie over de

<p>De respectieve risico's die verbonden zijn aan beleggingen in dit compartiment worden meegedeeld in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p> <p>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels Smart Integration. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>	<p>referentiebenchmark is terug te vinden op www. http://www.jpmorgan.com/com.</p> <p>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. Daarnaast kan met individuele emittenten worden overgegaan tot een overlegactiviteit en 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 engagement-brieven.</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>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels ESG-integratie. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>
---	--

2) Om conceptuele redenen wordt het minimaal belegde kapitaal voor de volgende aandelencategorie als volgt gewijzigd:

	Aandelen-categorie	Valuta van de aandelen-categorie	Instap-vergoeding (ten laste van de belegger)	Vergoeding aan de Beheermaatschappij per jaar (ten laste van het compartiment)*	Service-vergoeding 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%	16 augustus 2019
Nieuwe structuur	USD IC500	USD	0%	maximaal 0,15%	0%	0,01%	16 augustus 2019

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

- Voor het compartiment **DWS Invest Emerging Markets Top Dividend** Het compartiment "DWS Invest Emerging Markets Top Dividend" wordt omgedoopt tot "DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend" om de nieuwe duurzame beleggingsstrategie weer te geven.

Zodoende verandert het beleggingsbeleid als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Emerging Markets Top Dividend is de realisatie van een hoger dan gemiddelde waardetoeename van het kapitaal in euro. (...)</p> <p>Maximaal 30% van het compartimentvermogen (na aftrek van de liquide middelen) mag worden belegd in aandelen, andere participatie-effecten en rechten op</p>	<p>Beleggingsbeleid 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>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend is de realisatie van een hoger dan gemiddelde waardetoeename van het kapitaal in euro. (...)</p> <p>Maximaal 30% van het compartimentvermogen (na aftrek van de liquide middelen) mag worden belegd in aandelen, andere participatie-effecten en rechten op</p>

participatiewaarden die niet voldoen aan de voorwaarden in de vorige paragraaf en in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa.

participatiewaarden die niet voldoen aan de voorwaarden in de vorige paragraaf en in alle andere, in artikel 2 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus genoemde en toegestane activa.

Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van ecologische, sociale en bestuurlijke kenmerken.

De compartimentbeheerder wil een reeks ecologische, sociale en bestuurlijke 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, 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. 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

<p>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</p> <p>(...)</p> <p>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels Smart Integration. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>	<p>criteria.</p> <p>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.</p> <p>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 engagement-brieven.</p> <p>Het compartiment zal niet beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.</p> <p>(...)</p> <p>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels ESG-integratie. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>
---	---

- Voor het compartiment **DWS Invest Enhanced Commodity Strategy**

Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>(...)</p> <p>De blootstelling wordt geproportioneerd van minstens 50% van het compartimentvermogen tot hoogstens 100% van de intrinsieke waarde, afhankelijk van de som van de positieve indicatoren.</p> <p>(...)</p>	<p>Beleggingsbeleid</p> <p>(...)</p> <p>De blootstelling wordt geproportioneerd van minstens 50% van het compartimentvermogen tot hoogstens 130% van de intrinsieke waarde, afhankelijk van de som van de positieve indicatoren.</p> <p>(...)</p>

- Voor het compartiment **DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)**

Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
------------------------------------	-------------------------------------

<p>Beleggingsbeleid Dit compartiment promoot sociale en milieukeurmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment. Voor het compartiment mogen rentende effecten, converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants, participatieaandelen en winstbewijzen, aandelen en warrants op aandelen worden aangekocht.</p> <p>Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt belegd in rentende effecten in euro uit de categorie met een "korte looptijd" die worden verhandeld op een beurs of op andere geregelde markten in een lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) die erkend zijn, open staan voor het publiek en volgens de regels functioneren. "Korte looptijd" heeft betrekking op de looptijd tot de vervaldag of de vaste looptijd van beleggingen met een looptijd van nul tot drie jaar.</p> <p>Maximaal 25% van het compartimentvermogen mag worden belegd in converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants; maximaal 10% mag worden belegd in participatieaandelen en winstbewijzen, aandelen en warrants op aandelen. (...)</p>	<p>Beleggingsbeleid Dit compartiment promoot sociale en milieukeurmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment. Voor het compartiment mogen rentende effecten, converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants, participatieaandelen en winstbewijzen, aandelen en warrants op aandelen worden aangekocht.</p> <p>Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt belegd in rentende effecten in euro. Minstens 70% van het compartimentvermogen wordt verhandeld op beurzen of op andere geregelde markten in een lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) die erkend zijn, open staan voor het publiek en volgens de regels functioneren. Bovendien wordt minstens 70% van het compartimentvermogen belegd in effecten met looptijden tot de vervaldag die als kortlopend worden gecategoriseerd. "Korte looptijd" heeft betrekking op de looptijd tot de vervaldag van beleggingen met een looptijd van nul tot drie jaar.</p> <p>Maximaal 25% van het compartimentvermogen mag worden belegd in converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants; maximaal 10% mag worden belegd in participatieaandelen en winstbewijzen, aandelen en warrants op aandelen. (...)</p>
---	---

- Voor het compartiment **DWS Invest Low Carbon Bonds**

Het beleggingsbeleid wordt aangepast als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Low Carbon Bonds is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd zonder referentie naar een benchmark.</p> <p>Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in rentende schuldeffecten uitgegeven door bedrijven wereldwijd met een zeer lage CO₂-uitstoot, alsook door emittenten die de overgang naar een lage uitstoot doormaken.</p>	<p>Beleggingsbeleid Dit compartiment heeft duurzaam beleggen als doelstelling en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 9 (1) van Verordening (EU) 2019/2088. Het fonds DWS Invest Low Carbon Bonds wordt voornamelijk belegd in rentende schuldeffecten uitgegeven door bedrijven wereldwijd met een lage CO₂-uitstoot, alsook door emittenten die de overgang naar een lage uitstoot doormaken. De doelstelling ter vermindering van de uitstoot van koolstofdioxide in het kader van de langetermijndoelstellingen betreffende de opwarming van de aarde, die in het kader van het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering zijn aangenomen in het Akkoord van Parijs, maakt voortaan integraal deel uit van het concept van het compartiment.</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest Low Carbon Bonds is de realisatie van een hoger dan gemiddeld rendement voor het compartiment.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd zonder referentie naar een benchmark.</p> <p>Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in rentende schuldeffecten uitgegeven door bedrijven wereldwijd met een zeer lage CO₂-uitstoot, alsook door emittenten die de overgang naar een lage uitstoot doormaken.</p> <p>Het compartimentvermogen moet voor minstens 70%</p>

Het compartimentvermogen moet voor minstens 70% worden belegd in rentende schuldeffecten wereldwijd die op het moment van aankoop een investment grade status hebben. Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in rentende schuldeffecten met een non-investment grade met minstens kredietrating B3 (door Moody's) of B- (door S&P en Fitch) op het moment van aankoop. In geval van een afwijkende rating tussen drie ratingbureaus, dient de lagere van de twee hoogste ratings te worden toegepast. In geval van een afwijkende rating tussen twee ratingbureaus, dient de lagere rating te worden toegepast. Indien ze geen rating hebben mag een interne rating worden toegekend. Als de rating van een aangehouden actief wordt verlaagd tot minder dan B3/B-, wordt dit actief binnen de 6 maanden van de hand gedaan.

Minstens 80% van het compartimentvermogen zal in EUR of afgedekt in EUR zijn.

worden belegd in rentende schuldeffecten wereldwijd die op het moment van aankoop een investment grade status hebben. Maximaal 30% van het compartimentvermogen mag worden belegd in rentende schuldeffecten met een non-investment grade met minstens kredietrating B3 (door Moody's) of B- (door S&P en Fitch) op het moment van aankoop. In geval van een afwijkende rating tussen drie ratingbureaus, dient de lagere van de twee hoogste ratings te worden toegepast. In geval van een afwijkende rating tussen twee ratingbureaus, dient de lagere rating te worden toegepast. Indien ze geen rating hebben mag een interne rating worden toegekend. Als de rating van een aangehouden actief wordt verlaagd tot minder dan B3/B-, wordt dit actief binnen de 6 maanden van de hand gedaan.

Minstens 70% van het compartimentvermogen is in EUR of afgedekt in EUR.

Het compartiment wil zijn duurzame doelstelling realiseren met een tweeledige aanpak.

In een eerste fase worden potentiële beleggingen beoordeeld 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, clustermunities en antipersoonsmijnen) of (iii) inbreuken tegen internationaal aanvaarde normen, maar laten ook een actieve selectie van emittenten toe voor categorieën zoals klimaat- en overgangsrisico, normaleving of best-in-class ESG-scores voor de vernoemde 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. 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 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.

	<p>Sociaal:</p> <ul style="list-style-type: none"> – algemene mensenrechten, – verbod op kinder- en dwangarbeid; – verplichting tot non-discriminatie; – veiligheid en preventie op het werk; – billijke werkomstandigheden en passende verloning. <p>Deugdelijk bestuur:</p> <ul style="list-style-type: none"> – principes betreffende deugdelijk bestuur van het International Corporate Governance Network; – anticorruptieprincipes van het Global Compact. <p>Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt met de ESG-database gescreend volgens niet-financiële criteria.</p> <p>In een tweede fase, en om de beleggingsdoelstelling van Parijs te realiseren, bepaalt de compartimentbeheerder een 50% minder koolstofintensieve (scope 1, 2 en 3 broeikasgasuitstoot (GHC) en vermeden uitstoot) kredietportefeuille dan de iBoxx Euro Corp Index die op geen enkel moment onder deze limiet mag zakken. Om deze doelstelling te bereiken, beschouwt de portefeuillebeheerder de koolstofintensiteit op activaniveau op basis van bepaalde maximumdrempels, waarbij de koolstofintensiteit wordt berekend met gegevens uit de ESG-database. Deze maximumdrempels zijn onder meer:</p> <ul style="list-style-type: none"> o Verlaging van de koolstofintensiteit van de portefeuille <ul style="list-style-type: none"> De koolstofintensiteit van de portefeuille mag niet meer bedragen dan 50% van de koolstofintensiteit van de benchmark en moet onder de 500 ton koolstofemissies per miljoen USD inkomsten (500t/mln\$) blijven. o Blootstelling aan steenkool <ul style="list-style-type: none"> De blootstelling aan alle soorten steenkool (d.i. emittenten die meer dan 1% van hun inkomsten uit steenkool halen) wordt verlaagd tot nul. Een uitzondering hierop zijn groene en aan SDG verbonden obligaties die voldoen aan de DWS-normen voor als duurzaam aangemerkte obligaties uitgegeven door bedrijven uit deze sector. o Significante blootstelling aan fossiele brandstoffen <ul style="list-style-type: none"> De significante blootstelling aan energie uit fossiele brandstoffen (d.i. emittenten die meer dan 50% van hun inkomsten uit fossiele brandstof halen) wordt verlaagd tot nul. <p>Als extra maatregel om het klimaatrisico nog meer te beperken, verlaagt de portefeuillebeheerder de bovengrens voor de totale koolstofintensiteit van de portefeuille jaar na jaar met 7% tegenover de benchmark. Deze verlaging begint vanaf de lancering van de eerste aandelen categorie van het compartiment. Het startpunt is de vaste referentiewaarde van 500t/mln\$ en eindigt met waarde nul voor koolstofintensiteit. De beoogde verlaging van 7% per jaar wordt meetkundig berekend.</p> <p>Rekening houdend met de risico's van koolstofintensiteit en klimaattransitie, tracht de compartimentbeheerder de klimaatrisico's te beperken en richt hij zich op het ondersteunen van opportuniteiten die de overgang naar een koolstofarmere wereld bieden.</p> <p>Meer informatie over de werking van de ESG-database, de toepassing ervan in het beleggingsproces, de selectiecriteria en ons ESG-beleid vindt u op onze website www.dws.com/solutions/esg.</p> <p>Daarnaast kan met individuele emittenten worden overgegaan tot een overlegactiviteit over aangelegenheden zoals strategie, financiële en niet-</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>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 engagement-brieven.</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>
---	---

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

- 1) Het compartiment "DWS Invest Multi Asset Income" wordt omgedoopt tot "DWS Invest ESG Multi Asset Income" om de nieuwe duurzame beleggingsstrategie weer te geven.

Zodoende verandert het beleggingsbeleid als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Beleggingsbeleid</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van het compartiment DWS Invest Multi Asset Income is de realisatie van een positief beleggingsresultaat op middellange tot lange termijn, rekening houdend met de kansen en risico's van de internationale kapitaalmarkten. Algemeen ligt de focus van de beleggingen van het compartiment op inkomensgerichte activa, zoals rentende effecten en aandelen waarvan wordt verwacht dat ze een hoger dan gemiddeld rendement zullen opleveren.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd zonder referentie naar een benchmark.</p> <p>(...)</p>	<p>Beleggingsbeleid</p> <p>Dit compartiment promoot sociale en milieukenmerken en is gekwalificeerd als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector.</p> <p>Doel van het beleggingsbeleid van het compartiment DWS Invest ESG Multi Asset Income is de realisatie van een positief beleggingsresultaat op middellange tot lange termijn, rekening houdend met de kansen en risico's van de internationale kapitaalmarkten. Algemeen ligt de focus van de beleggingen van het compartiment op inkomensgerichte activa, zoals rentende effecten en aandelen waarvan wordt verwacht dat ze een hoger dan gemiddeld rendement zullen opleveren.</p> <p>Het compartiment wordt actief beheerd zonder referentie naar een benchmark.</p> <p>(...)</p> <p>Het compartimentvermogen wordt voornamelijk belegd in effecten van emittenten met welbepaalde minimumnormen op het vlak van ecologische, sociale en bestuurlijke kenmerken.</p> <p>De compartimentbeheerder wil een reeks ecologische, sociale en bestuurlijke 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,</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</p>	<p>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 overgangsriscico, 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 overgangsriscico op basis van, bijvoorbeeld, de koolstofintensiteit of het risico van gestrande activa, of van best-in-class ESG-scores.</p> <p>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:</p> <p>Milieu:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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. <p>Sociaal:</p> <ul style="list-style-type: none"> – algemene mensenrechten, – verbod op kinder- en dwangarbeid; – verplichting tot non-discriminatie; – veiligheid en preventie op het werk; – billijke werkomstandigheden en passende verloning. <p>Deugdelijk bestuur:</p> <ul style="list-style-type: none"> – principes betreffende deugdelijk bestuur van het International Corporate Governance Network; – anticorruptieprincipes van het Global Compact. <p>Ten minste 90% van de compartimentportefeuille wordt met de ESG-database gescreend volgens niet-financiële criteria.</p> <p>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. 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 engagement-brieven.</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</p>
--	--

<p>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>(...)</p> <p>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels Smart Integration. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>	<p>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>(...)</p> <p>Inachtneming van duurzaamheidsrisico's De compartimentbeheerder neemt in zijn beleggingsbeslissingen duurzaamheidsrisico's in acht middels ESG-integratie. Nadere informatie over hoe in de beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met duurzaamheidsrisico's is terug te vinden in het algemene gedeelte van het verkoopprospectus.</p>
---	---

- 2) Vanwege het nieuwe duurzame beleggingsbeleid is er een beperkt universum van belegbare activa in het segment staatsobligaties van opkomende markten. Daarom zal de nieuwe beleggingsstrategie een deel van de huidige portefeuilleallocatie van Opkomende markten verschuiven naar hoogrentende emittenten. Om een betere afspiegeling van het belegbare universum te krijgen, zal de nieuwe risicobenchmark dit nu beter weerspiegelen:

Oude risicobenchmark	Nieuwe risicobenchmark
<p>MSCI AC World Index (55%), JP Morgan EMBI Global Diversified Composite hedged in EUR (20%),</p> <p>Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index hedged in EUR (15%) en JP Morgan GBI EM Global Composite (10%)</p>	<p>MSCI AC World Index (55%), Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index hedged in EUR (35%),</p> <p>JP Morgan GBI EM Global Composite (10%)</p>

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

Het beleggingsbeleid verandert als volgt:

Vóór de datum van inwerkingtreding	Vanaf de datum van inwerkingtreding
<p>Beleggingsbeleid (...) Het compartiment mag worden belegd in aandelen, in rentende effecten, in certificaten op, bijvoorbeeld, aandelen, obligaties en indexen, in beleggingsfondsen, in derivaten, in converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants op effecten, in warrants op aandelen, in participatieaandelen en winstbewijzen, in geldmarktinstrumenten en cash.</p> <p>Het compartimentvermogen wordt voor minimaal 51% belegd in beleggingsfondsen zoals aandelen-, gebalanceerde, obligatie- en geldmarktfondsen. (...)</p>	<p>Beleggingsbeleid (...) Het compartiment mag worden belegd in aandelen, in rentende effecten, in certificaten op, bijvoorbeeld, aandelen, obligaties en indexen, in beleggingsfondsen, in derivaten, in converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants op effecten, in warrants op aandelen, in participatieaandelen en winstbewijzen, in geldmarktinstrumenten en cash. Naargelang de evaluatie van de marktsituatie, zal de portefeuillebeheerder die activaklassen in de portefeuille van het compartiment een weging toekennen en kan hij, indien nodig, het volledige compartimentvermogen in een van deze klassen beleggen.</p> <p>Het compartimentvermogen wordt voor ten minste 25% belegd in beleggingsfondsen zoals aandelen-, gebalanceerde, obligatie- en geldmarktfondsen. (...)</p>

- Voor het compartiment **DWS Invest Top Euroland**

Voor de aandelen categorieën van het compartiment 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	aandelen categorieën
DWS Invest Top Euroland	Voor alle aandelen categorieën

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.

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, juni 2021

DWS Invest, SICAV