

**DWS Invest**  
2 Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B 86.435  
(het "fonds")

## **KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS**

Voor het fonds en de bijbehorende compartimenten worden op **2 februari 2026** (de "ingangsdatum") de volgende wijzigingen van kracht:

### **I. Harmonisering van het prospectus**

Ten behoeve van de voortdurende harmonisering van de beheerde fondsen, heeft de Beheermaatschappij het volledige prospectus herzien, om de taal in bepaalde paragrafen te vereenvoudigen en te verduidelijken. Met name werden bepaalde paragrafen herzien en aangepast aan de huidige reglementaire eisen. Bovendien moet de geharmoniseerde structuur de documentatie van alle fondsen beter leesbaar en consistent maken. De aanpassingen veranderen niets aan het desbetreffende beleggingsbeleid.

### **II. Wijzigingen in het algemene gedeelte van het prospectus**

#### **Instrumenten voor liquiditeitsbeheer**

Voor de implementatie van de nieuwe eisen van de herziene icbe-richtlijn (ICBE VI) heeft de Beheermaatschappij besloten om voor alle compartimenten van het fonds passende instrumenten voor liquiditeitsbeheer in te voeren. Deze maatregel heeft tot doel het liquiditeitsrisicobeheer te versterken en de billijke behandeling van alle beleggers te waarborgen.

#### **Inkoopbeperking**

***Met ingang van 16 april 2026 geldt de volgende regeling voor inkoopbeperkingen:***

Het fonds kan de inkoop van aandelen van een compartiment gedurende in totaal maximaal 15 opeenvolgende werkdagen beperken wanneer de inkoopaanvragen van aandeelhouders op de eerste afrekeningsdatum van die 15 werkdagen ten minste 10% van de NAV bereiken (drempelwaarde). Wordt de drempelwaarde bereikt of overschreden, dan beslist het fonds naar eigen goeddunken of het de inkoop op die afrekeningsdatum zal beperken. Indien het ertoe besluit de inkoop te beperken, kan het de beperking op grond van een dagelijkse discretionaire beslissing gedurende maximaal 14 opeenvolgende werkdagen handhaven. Het fonds kan die beslissing treffen indien het de inkoopaanvragen, gezien de liquiditeitssituatie van het betreffende compartiment, niet meer kan uitvoeren in het belang van alle aandeelhouders. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer de liquiditeit van de activa van een compartiment als gevolg van politieke, economische of andere marktgebeurtenissen dermate verslechtert dat deze niet meer volstaat om de inkoopaanvragen op de afrekeningsdatum volledig in te lossen. De inkoopbeperking moet in voorkomend geval worden beschouwd als een mildere remedie dan de opschorting van inkoop.

Indien het fonds heeft besloten de inkoop binnen een compartiment te beperken, zal het de aandelen slechts pro rata inkopen tegen de op de afrekeningsdatum geldende inkoopprijs. Voor de rest vervalt de inkoopplicht. Dit betekent dat elke inkoopaanvraag slechts pro rata wordt uitgevoerd voor een door het fonds te bepalen quotum.

Het fonds stelt dit quotum vast in het belang van de aandeelhouders op grond van de beschikbare liquiditeit en het totale aantal orders voor de betreffende afrekeningsdatum. De beschikbare hoeveelheid liquiditeit hangt voornamelijk af van de heersende marktomstandigheden. Het percentage bepaalt het procentuele aandeel van de inkoopaanvragen dat op de afrekeningsdatum wordt uitbetaald. Het niet-uitgevoerde gedeelte van een order (restorder) wordt door het fonds evenmin naderhand uitgevoerd, maar vervalt (pro-ratamethode met vervallen van het restorder).

Op elke waarderingsdag beslist het fonds of en tot welk percentage het de inkopen zal beperken. Het fonds kan de inkoop beperken tot maximaal 15 opeenvolgende werkdagen. De mogelijkheid tot opschorting van de inkoop blijft behouden.

Het fonds maakt informatie over de beperking van de inkoop van aandelen van een compartiment en de opheffing ervan onverwijld bekend op haar website.

De inkoopprijs is gelijk aan de op die dag berekende NAV per aandeel, eventueel na aftrek van een inkoopprovisie. De wederinkoop kan ook plaatsvinden via een tussenpersoon (bijvoorbeeld de bewarende instelling), waarbij voor de aandeelhouder mogelijk bijkomende kosten ontstaan.

### **Swing pricing**

***Vanaf de ingangsdatum mag het fonds het swing pricing-mechanisme toepassen voor alle compartimenten van het fonds:***

Swing pricing is een mechanisme ter bescherming van de aandeelhouders tegen de impact van transactiekosten ten gevolge van inschrijvings- en inkoopactiviteiten. Omvangrijke inschrijvingen en wederinkopen binnen een compartiment kunnen leiden tot een daling van de intrinsieke waarde van het compartiment doordat de NAV mogelijk niet alle gemaakte handels- en andere kosten weerspiegelt indien de fondsbeheerder activa moet aankopen of verkopen om grote in- of uitstromen van het compartiment af te handelen. Naast deze kosten kunnen aanzienlijke ordervolumes leiden tot marktcoersen die veel lager of hoger liggen dan de marktcoersen in normale omstandigheden. Gedeeltelijke swing pricing mag worden aangewend ter compensatie van handelskosten en andere kosten, indien de voornoemde in- of uitstromen een wezenlijke impact hebben op het compartiment.

De Beheermaatschappij zal vooraf drempelwaarden vastleggen voor de toepassing van het swing pricing-mechanisme, op basis van – onder meer – de huidige marktomstandigheden, de bestaande liquiditeit van de markt en de geraamde verwateringskosten. De aanpassing zelf zal automatisch in overeenstemming met deze drempelwaarden in werking treden. Indien de netto instroom/netto uitstroom groter is dan de swing-drempelwaarde, wordt de NAV opwaarts gecorrigeerd bij grote netto instromen in het compartiment en neerwaarts gecorrigeerd bij grote netto uitstromen uit het compartiment. Deze aanpassing wordt in gelijke mate toegepast op alle inschrijvingen en inkopen voor de betreffende handelsdag.

De Beheermaatschappij heeft een swing pricing-comité opgericht dat de specifieke swing-factoren vastlegt voor elk van de betreffende compartimenten. Deze swing-factoren bepalen de grootte van de NAV-aanpassing.

Het swing pricing-comité neemt met name de volgende factoren in overweging:

- a) de spread tussen de bied- en vraagprijs (vaste-kostencomponent);
- b) marktimpact (impact van de transacties op de prijs);
- c) meerkosten ten gevolge van handelstransacties voor activa.

De swing-factoren, operationele beslissingen over swing pricing, inclusief de swing-drempelwaarde, de grootte van de aanpassing en de betrokken compartimenten worden periodiek herzien.

De swing pricing-aanpassing zal in normale marktomstandigheden niet groter zijn dan 2% van de oorspronkelijke NAV. De aanpassing van de NAV is op vraag verkrijgbaar van de Beheermaatschappij. In extreem illiquide marktomstandigheden kan de Beheermaatschappij de swing pricing-aanpassing verhogen met meer dan 2% van de oorspronkelijke NAV ter bescherming van de belangen van de aandeelhouders. Een mededeling betreffende dergelijke verhoging wordt bekendgemaakt op de website van de Beheermaatschappij op [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation).

Aangezien het mechanisme uitsluitend wordt toegepast bij significante in- en uitstromen en niet bij normale handelsvolumes, wordt ervan uitgegaan dat de NAV slechts sporadisch zal worden aangepast.

Waar op het betreffende compartiment een prestatiegebonden vergoeding van toepassing is, zal de berekening uitgaan van de NAV zonder swing pricing-aanpassing.

Het mechanisme kan op alle compartimenten worden toegepast. Indien swing pricing voor een bepaald compartiment wordt overwogen, wordt dit bekendgemaakt in het specifieke gedeelte van het prospectus. Indien het werd toegepast, wordt dit ook bekendgemaakt in de rubriek "Informatie over het fonds" op de website van de Beheermaatschappij op [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation).

### **III. Wijzigingen in het specifieke gedeelte van het prospectus**

1. Voor de compartimenten **DWS Invest China Bonds, DWS Invest Enhanced Commodity Strategy, DWS Invest Euro High Yield Corporates, DWS Invest Global Bonds en DWS Invest Short Duration Income**

De paragraaf "Kredietratings" werd herzien om te verduidelijken dat waar er geen officiële rating of rating van de emittent beschikbaar is, er geen interne rating meer wordt toegepast en het betreffende effect dan als effect zonder rating wordt beschouwd. Het beleggingsbeleid bepaalt nu dus dat het compartiment minder dan 10% van zijn vermogen mag beleggen in effecten zonder rating.

2. Voor de compartimenten **DWS Invest Convertibles, DWS Invest Corporate Green Bonds, DWS Invest ESG Asian Bonds, DWS Invest ESG Dynamic Opportunities, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Floating Rate Notes, DWS Invest ESG Multi Asset Income, DWS Invest Euro Corporate Bonds, DWS Invest Euro-Gov Bonds, DWS**

## Invest Multi Opportunities, DWS Invest Net Zero Transition en DWS Invest SDG Corporate Bonds

De paragraaf "Kredietratings" werd herzien om te verduidelijken dat waar er geen officiële rating of rating van de emittent beschikbaar is, er geen interne rating meer wordt toegepast en het betreffende effect dan als effect zonder rating wordt beschouwd. Het beleggingsbeleid bepaalt nu dus ook dat het compartiment minder dan 5% van zijn vermogen mag beleggen in effecten zonder rating.

3. Voor de compartimenten **DWS Invest China Bonds, DWS Invest Corporate Green Bonds, DWS Invest Convertibles, DWS Invest Enhanced Commodity Strategy, DWS Invest ESG Dynamic Opportunities, DWS Invest ESG Euro Bonds (Short), DWS Invest ESG Multi Asset Income, DWS Invest Euro High Yield Corporates, DWS Invest Euro-Gov Bonds, DWS Invest Global Bonds, DWS Invest Multi Opportunities en DWS Invest Short Duration Income**

Het beleggingsbeleid van het betreffende compartiment werd herzien en verduidelijkt om de omvang van beleggingen in effecten zonder een investment grade rating vast te leggen. Deze verduidelijking is bedoeld ten behoeve van de transparantie voor de aandeelhouders en voor een duidelijker begrip van de beleggingsaanpak van het compartiment.

4. Voor de compartimenten **DWS Invest Corporate Green Bonds en DWS Invest SDG Corporate Bonds**

Voorheen genoten de aandelen categorieën op de beheercommissie een korting verbonden aan de aanduiding "X" die slechts gold totdat een bepaald beleggingsvolume werd bereikt. Aangezien dit beleggingsvolume nu is bereikt, geldt de korting niet meer. Om deze wijziging te weerspiegelen en ten behoeve van de duidelijkheid en transparantie wordt de naam van de betreffende aandelen categorieën gewijzigd als volgt:

	Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
DWS Invest Corporate Green Bonds	XD	FD100
	XC	FC100
DWS Invest SDG Corporate Bonds	XC	FC100

5. Voor het compartiment **DWS Invest CROCI Global Dividends**

De precieze opgave van het aantal aandelen in de strategie werd weggelaten voor een flexibeler beheer van het compartiment. Bovendien werd de uitsluiting van ondernemingen in de financiële en vastgoedsectoren verwijderd, aangezien banken nu in het CROCI-beleggingsplatform zijn opgenomen dankzij de verhoogde transparantie na de invoering van Basel III. Om de samenhang tussen gelijkaardige strategieën te vergroten, wordt het beleggingsbeleid aangepast als volgt:

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
(...) In het kader van de toepassing van de DWS ESG-beoordelingsmethodologie, selecteert de beleggingsstrategie over het algemeen de aandelen van de ongeveer vijftig emittenten met de laagste positieve CROCI economische koers-winstverhouding ("CROCI economische k/w") uit een beleggingsuniversum van de grootste aandelen volgens marktkapitalisatie uit de ontwikkelde markten wereldwijd waarvoor de CROCI economische k/w's zijn berekend. Ondernemingen uit de financiële en vastgoedsectoren komen niet in aanmerking voor selectie. De beleggingsstrategie zal tevens alle aandelen uit de selectie weren die de duurzaamheidstoets van het dividend op basis van de kasopbrengsten (hieronder nader beschreven onder "CROCI-proces voor duurzame dividenden"), financiële hefboom en volatiliteit niet doorstaan, evenals aandelen die geen dividend	(...) In het kader van de toepassing van de DWS ESG-beoordelingsmethodologie, selecteert de beleggingsstrategie over het algemeen de aandelen van de ongeveer vijftig emittenten met de laagste positieve CROCI economische koers-winstverhouding ("CROCI economische k/w") uit een beleggingsuniversum van de grootste aandelen volgens marktkapitalisatie uit de ontwikkelde markten wereldwijd waarvoor de CROCI economische k/w's zijn berekend. Ondernemingen uit de financiële en vastgoedsectoren komen niet in aanmerking voor selectie. De beleggingsstrategie zal tevens alle aandelen uit de selectie weren die de duurzaamheidstoets van het dividend op basis van de kasopbrengsten (hieronder nader beschreven onder "CROCI-proces voor duurzame dividenden"), financiële hefboom en volatiliteit niet doorstaan, evenals aandelen die geen dividend

uitkeren en aandelen met een lager dan gemiddeld dividendrendement. Bovendien kunnen aandelen met een lage liquiditeit uit de selectie worden geweerd. Indien er minder dan vijftig aandelen een positieve CROCI economische k/w hebben, worden enkel die aandelen met een positieve CROCI economische k/w in de beleggingsstrategie opgenomen. De beleggingsstrategie mag ook op regels gebaseerde technieken toepassen om het onnodig portefeuillesverloop te beperken en de marktimpact en transactiekosten te verlagen. Tot deze technieken behoren, onder meer, het beperken van de vervanging van een bestaand aandeel uit de beleggingsstrategie bij wedersamenstellingen tot situaties waarin zijn CROCI economische k/w voldoende hoger is of zijn dividendrendement voldoende lager is dan die van het voorgesteld vervangaandeel. Daarom dat een aandeel bij een wedersamenstelling van het compartiment mogelijk niet wordt toegevoegd, hoewel het toch behoort tot de vijftig aandelen met de laagste CROCI economische k/w of een hoger dan gemiddeld dividendrendement die in aanmerking komen voor selectie. Even goed kan een aandeel in het compartiment behouden blijven, hoewel het niet meer tot de vijftig aandelen met de laagste CROCI economische k/w's of een hoger dan gemiddeld dividendrendement behoort. Deze technieken hebben geen invloed op de beleggingsstrategie waarin ongeveer vijftig bestanddelen behouden blijven. Daarnaast kan de beleggingsstrategie rekening houden met andere factoren, zoals liquiditeit, transactiekosten en, na kennisgeving door het compartiment aan de CROCI Investment and Valuation Group, marktgebeurtenissen met betrekking tot de aandelen die in aanmerking komen. Bij de toepassing van de beleggingsstrategie in het compartiment kan de compartimentbeheerder rekening houden met risicobeperkingen.

Het compartimentvermogen wordt periodiek opnieuw samengesteld volgens de regels van de beleggingsstrategie (door opnieuw ongeveer vijftig geselecteerde aandelen te selecteren waarin het compartiment zal beleggen), waarbij het de bedoeling is elk opgenomen aandeel een gelijke weging te geven. Om het effect op de prestaties bij het verhandelen van het compartimentvermogen tot het minimum te beperken, mag de compartimentbeheerder de nodige stappen nemen om de handelsgerelateerde kosten en de marktimpact te verlagen, inclusief het over de tijd gespreid, gefaseerd uitvoeren van de wedersamenstelling. Daarom dat het compartiment op bepaalde momenten meer of minder dan vijftig verschillende aandelen kan bevatten en er mogelijk dus niet steeds een gelijke weging zal zijn.

uitkeren en aandelen met een lager dan gemiddeld dividendrendement. Bovendien kunnen aandelen met een lage liquiditeit uit de selectie worden geweerd. ~~Indien er minder dan vijftig aandelen een positieve CROCI economische k/w hebben, worden enkel die aandelen met een positieve CROCI economische k/w in de beleggingsstrategie opgenomen.~~ De beleggingsstrategie mag ook op regels gebaseerde technieken toepassen om het onnodig portefeuillesverloop te beperken en de marktimpact en transactiekosten te verlagen. Tot deze technieken behoren, onder meer, het beperken van de vervanging van een bestaand aandeel uit de beleggingsstrategie bij wedersamenstellingen tot situaties waarin zijn CROCI economische k/w voldoende hoger is of zijn dividendrendement voldoende lager is dan die van het voorgesteld vervangaandeel. Daarom dat een aandeel bij een wedersamenstelling van het compartiment mogelijk niet wordt toegevoegd, hoewel het toch behoort tot de vijftig aandelen met de laagste CROCI economische k/w of een hoger dan gemiddeld dividendrendement die in aanmerking komen voor selectie. Even goed kan een aandeel in het compartiment behouden blijven, hoewel het niet meer tot de vijftig aandelen met de laagste CROCI economische k/w's of een hoger dan gemiddeld dividendrendement behoort. ~~Deze technieken hebben geen invloed op de beleggingsstrategie waarin ongeveer vijftig bestanddelen behouden blijven.~~ Daarnaast kan de beleggingsstrategie rekening houden met andere factoren, zoals liquiditeit, transactiekosten en, na kennisgeving door het compartiment aan de CROCI Investment and Valuation Group, marktgebeurtenissen met betrekking tot de aandelen die in aanmerking komen. Bij de toepassing van de beleggingsstrategie in het compartiment kan de compartimentbeheerder rekening houden met risicobeperkingen.

Het compartimentvermogen wordt periodiek opnieuw samengesteld volgens de regels van de beleggingsstrategie (door opnieuw ~~ongeveer vijftig geselecteerde aandelen met een lager dan gemiddelde k/w~~ te selecteren waarin het compartiment zal beleggen), waarbij het de bedoeling is elk opgenomen aandeel een gelijke weging te geven. Om het effect op de prestaties bij het verhandelen van het compartimentvermogen tot het minimum te beperken, mag de compartimentbeheerder de nodige stappen nemen om de handelsgerelateerde kosten en de marktimpact te verlagen, inclusief het over de tijd gespreid, gefaseerd uitvoeren van de wedersamenstelling. Daarom dat het compartiment ~~op bepaalde momenten meer of minder dan vijftig verschillende aandelen kan bevatten en er~~ mogelijk dus niet steeds een gelijke weging zal zijn ~~hebben~~.

## 6. Voor het compartiment **DWS Invest European Equity High Conviction**

### a. Wijziging van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van het compartiment wordt bijgewerkt om een "Focus Europe"-strategie na te streven via beleggingen in Europese bedrijven die naar verwachting baat zullen halen uit initiatieven ter verbetering van het concurrentievermogen en de strategische autonomie.

Het herziene beleggingsbeleid wordt hieronder weergegeven:

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
Dit compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en rapporteert als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Hoewel het compartiment geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft, belegt het een minimumpercentage van zijn vermogen in duurzame beleggingen als bedoeld in artikel 2 (17) SFDR.	Dit compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en rapporteert als product in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR'). Hoewel het compartiment geen duurzame beleggingsdoelstelling nastreeft, belegt het een minimumpercentage van zijn vermogen in duurzame beleggingen als bedoeld in artikel 2 (17) SFDR.

Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest European Equity High Conviction is de realisatie van een zo groot mogelijke waardetoeename van het belegd kapitaal in euro. Het compartiment mag aandelen, rentende effecten, converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants, participatiecertificaten en winstbewijzen, warrants op aandelen en indexcertificaten aankopen. Minstens 75% van het compartimentvermogen wordt belegd in aandelen van emittenten met hoofdzetel in een lidstaat van de EU, het Verenigd Koninkrijk, Noorwegen en/of IJsland.

De term "High Conviction" (sterke overtuiging) verwijst naar het compartimentconcept. High Conviction houdt in dat individuele aandelen – op basis van de beleggingsbeslissing van de portefeuillebeheerder – worden geïmplementeerd met zwaardere wegingen en met minder diversificatie dan een benchmarkgericht product. "Conviction" (overtuiging) betekent dat individuele aandelenposities aanzienlijke wegingen van meer dan 5% kunnen hebben. De overtuiging dient bij de weging van individuele aandelen tot uiting te komen in een duidelijke afwijking tegenover de benchmark indien een aandeel als aantrekkelijk wordt beschouwd. Daardoor zal de portefeuille minder posities en diversificatie hebben. Hoewel er voor land- of sectorwegingen geen beperkingen gelden, valt vanwege de aanpak op basis van overtuiging te verwachten dat bepaalde sectoren of regio's lage of helemaal geen wegingen zullen hebben, gesteld dat er aantrekkelijker aandelen uit andere sectoren/regio's zijn gevonden.

Bij de aandelenselectie ligt de nadruk op specifieke bedrijfskenmerken (bottom-up-benadering). Er wordt gefocust op bedrijven met een goede marktpositie, toekomstgerichte producten en een competent management. Bovendien dienen de bedrijven zich op hun sterktes te concentreren en een rendementsgericht gebruik van hulpbronnen en een duurzame, hoger dan gemiddelde winstgroei na te streven. Bovenop deze criteria dienen de bedrijven een aandeelhoudergericht informatiebeleid te hanteren met een gedetailleerde boekhouding en regelmatige communicatie met de beleggers. Volgens deze principes worden aandelen van bedrijven verworven die naar verwachting beter dan gemiddelde resultaten en/of koersen zullen realiseren dan de brede markt.

Doel van het beleggingsbeleid van DWS Invest **Focus Europe** ~~European Equity High Conviction~~ is de realisatie van **een hoger dan gemiddeld rendement** zo groot mogelijke waardetoeename van het belegd kapitaal in euro.

**Het compartiment wordt actief beheerd zonder referentie naar een benchmark.**

Het compartiment mag aandelen, rentende effecten, converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants, participatiecertificaten en winstbewijzen, warrants op aandelen en, indexcertificaten, **geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in icbe's en andere icb's, deposito's bij kredietinstellingen en financiële derivaten** aankopen.

**Ten minste 80% van het compartimentvermogen wordt belegd in aandelen van Europese emittenten. Europese emittenten worden gedefinieerd als ondernemingen met statutaire zetel in een lidstaat van de Europese Unie, het Verenigd Koninkrijk of Zwitserland waarvan de aandelen worden verhandeld op een gereglementeerde markt in een van deze landen.**

**Verder wordt** minstens 75% van het **netto**compartimentvermogen belegd in aandelen van ~~emittenten~~ **ondernemingen met statutaire zetel in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte** met hoofdzetel in een lidstaat van de EU, het Verenigd Koninkrijk, in Noorwegen en/of in IJsland.

De term "Focus Europe"-strategie verwijst naar de strategie van het compartiment om te beleggen in ondernemingen met statutaire zetel in Europa die naar verwachting baat zullen halen uit initiatieven ter verbetering van het Europese concurrentievermogen en de strategische autonomie. Bedrijven worden geheel naar goeddunken van de compartimentbeheer geselecteerd, zonder vooraf bepaalde sectorale of geografische allocatielimiten. Gelet op de thematische en discretionaire aard van de portefeuille kan deze minder gediversifieerd zijn en kunnen de posities geconcentreerd zijn in geselecteerde bedrijven, landen en sectoren, met een **relatief kleiner aantal individuele participaties en bepaalde posities met een hogere weging, zodat de blootstelling aan specifieke marktrisico's kan verhogen in vergelijking met andere Europese aandelenfondsen.** De term "High Conviction" (sterke overtuiging) verwijst naar het compartimentconcept. High Conviction houdt in dat individuele aandelen – op basis van de beleggingsbeslissing van de portefeuillebeheerder – worden geïmplementeerd met zwaardere wegingen en met minder diversificatie dan een benchmarkgericht product. "Conviction" (overtuiging) betekent dat individuele aandelenposities aanzienlijke wegingen van meer dan 5% kunnen hebben. De overtuiging dient bij de weging van individuele aandelen tot uiting te komen in een duidelijke afwijking tegenover de benchmark indien een aandeel als aantrekkelijk wordt beschouwd. Daardoor zal de portefeuille minder posities en diversificatie hebben. Hoewel er voor land- of sectorwegingen geen beperkingen gelden, valt vanwege de aanpak op basis van overtuiging te verwachten dat bepaalde sectoren of regio's lage of helemaal geen wegingen zullen hebben, gesteld dat er aantrekkelijker aandelen uit andere sectoren/regio's zijn gevonden.

Bij de aandelenselectie ligt de nadruk op specifieke bedrijfskenmerken (bottom-up-benadering). Er wordt gefocust op bedrijven met een goede marktpositie, toekomstgerichte producten en een competent management. Bovendien dienen de bedrijven zich op hun sterktes te concentreren en een rendementsgericht gebruik van hulpbronnen en een duurzame, hoger dan gemiddelde winstgroei na te streven. Bovenop deze criteria dienen de bedrijven een aandeelhoudergericht

Het compartimentvermogen mag voor maximaal 25% worden belegd in rentende effecten. Converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants vormen geen rentende effecten als bedoeld in het beleggingsbeleid van dit compartiment.

Maximaal 25% van het compartimentvermogen mag worden belegd in geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen, en tot maximaal 10% in geldmarktfondsen.

In uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden mogen deze tijdelijk meer dan 25% bedragen, indien de omstandigheden dit noodzakelijk maken en voor zover dit gerechtvaardigd lijkt in het belang van de aandeelhouders.

Het compartimentvermogen mag voor maximaal 10% worden belegd in rechten van deelneming van andere fondsen (rechten van deelneming van beleggingsfondsen). Het percentage aan rechten van deelneming van fondsen boven de 5% van het compartimentvermogen mag uitsluitend bestaan uit aandelen of rechten van deelneming van geldmarktfondsen.

Bij beleggingen in aandelen van icbe's en/of andere icb's kunnen de beleggingsstrategieën en/of -beperkingen van dit doelfonds afwijken van de beleggingsstrategie en -beperkingen van het compartiment, bijvoorbeeld met betrekking tot het in aanmerking nemen of uitsluiten van bepaalde activa of het gebruik van derivaten. Daarom kunnen de beleggingsstrategieën en/of -beperkingen van een doelfonds uitdrukkelijk activa toestaan die in het compartiment niet zijn toegestaan. Het beleggingsbeleid van het compartiment mag echter niet worden omzeild door beleggingen in doelfondsen.

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.

Minstens 51% van het compartimentvermogen wordt belegd in activa die voldoen aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Binnen deze categorie is ten minste 10% van de netto-activa van het compartiment gekwalificeerd als duurzame belegging in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

(...)

~~informatiebeleid te hanteren met een gedetailleerde boekhouding en regelmatige communicatie met de beleggers. Volgens deze principes worden aandelen van bedrijven verworven die naar verwachting beter dan gemiddelde resultaten en/of koersen zullen realiseren dan de brede markt.~~

Het **netto**compartimentvermogen mag voor maximaal 25% worden belegd in rentende effecten. Converteerbare obligaties en obligatieleningen met warrants vormen geen rentende effecten als bedoeld in het beleggingsbeleid van dit compartiment.

Maximaal 25% van het **netto**compartimentvermogen mag worden belegd in bankdeposito's op korte termijn, geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen, en tot maximaal 10% in geldmarktfondsen.

**Overeenkomstig deel 3 van het algemene gedeelte van het verkoopprospectus mag het compartiment voor afdekkings- of beleggingsdoeleinden of voor een efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van geschikte financiële derivaatinstrumenten en technieken, zoals onder meer forwards, futures, opties en swaps (inclusief credit default swaps).**

~~In uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden mogen deze tijdelijk meer dan 25% bedragen, indien de omstandigheden dit noodzakelijk maken en voor zover dit gerechtvaardigd lijkt in het belang van de aandeelhouders.~~

Het compartiment mag tot 20% aanhouden in aanvullende liquide activa. In uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden mag het tijdelijk meer dan 20% aanvullende liquide activa aanhouden, indien de omstandigheden dit noodzakelijk maken en voor zover dit gerechtvaardigd lijkt in het belang van de aandeelhouders.

**Het compartiment mag voor maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in rechten van deelneming van icbe's en/of andere icb's.** ~~Het compartimentvermogen mag voor maximaal 10% worden belegd in rechten van deelneming van andere fondsen (rechten van deelneming van beleggingsfondsen). Het percentage aan rechten van deelneming van fondsen boven de 5% van het compartimentvermogen mag uitsluitend bestaan uit aandelen of rechten van deelneming van geldmarktfondsen.~~

Bij beleggingen in aandelen van icbe's en/of andere icb's kunnen de beleggingsstrategieën en/of -beperkingen van dit doelfonds afwijken van de beleggingsstrategie en -beperkingen van het compartiment, bijvoorbeeld met betrekking tot het in aanmerking nemen of uitsluiten van bepaalde activa of het gebruik van derivaten. Daarom kunnen de beleggingsstrategieën en/of -beperkingen van een doelfonds uitdrukkelijk activa toestaan die in het compartiment niet zijn toegestaan. Het beleggingsbeleid van het compartiment mag echter niet worden omzeild door beleggingen in doelfondsen.

~~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.~~

Minstens 51% van het compartimentvermogen wordt belegd in activa die voldoen aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken. Binnen deze categorie is ten minste ~~10~~**5**% van de netto-activa van het compartiment gekwalificeerd als duurzame belegging in overeenstemming met artikel 2(17) SFDR.

(...)

## b. Naamswijziging

Om het herziene beleggingsbeleid van het compartiment beter te weerspiegelen, wordt de naam gewijzigd in

Vóór de ingangsdatum	Vanaf de ingangsdatum
DWS Invest European Equity High Conviction	DWS Invest Focus Europe

**c. Schraping van de prestatiebenchmark**

Het compartiment verwijst niet meer naar een prestatiebenchmark en deze wordt dan ook uit het prospectus geschrapt.

**Bijkomende kennisgeving:**

Aandeelhouders wordt aangeraden het vanaf de ingangsdatum beschikbare, bijgewerkte prospectus en de een of meer relevante Essentiële informatiedocumenten op te vragen. Het bijgewerkte prospectus, het Essentiële informatiedocument, de halfjaar- en jaarverslagen en ander verkoopmateriaal zijn verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en, waar van toepassing, de in het prospectus genoemde aangestelde betaalkantoren. Deze documenten zijn ook beschikbaar op [www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation).

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

Luxemburg, december 2025

**DWS Invest, SICAV**