

DWS Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

DWS Strategic
Société d'Investissement à Capital Variable
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

Wichtige Anlegerinformation

Fusion des Teilfonds DWS Invest Multi Asset Balance der DWS Invest SICAV auf den Teilfonds DWS Strategic Allocation Balance der DWS Strategic SICAV am 25. April 2019.

Der Teilfonds DWS Invest Multi Asset Balance der Investmentgesellschaft DWS Invest („übertragender Teilfonds“) soll durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf den Teilfonds DWS Strategic Allocation Balance der Investmentgesellschaft DWS Strategic („übernehmender Teilfonds“) ohne Abwicklung aufgelöst werden. Die Fusion wird gemäß Artikel 1, Ziffer (20) a) und Artikel 76, Ziffer (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) durchgeführt.

a) Hintergrund und Beweggründe

Die DWS Investment S.A. (DWS) hat das derzeitige Fondsuniversum analysiert. Seit Auflegung im Jahr 2014 hat der Teilfonds DWS Invest Multi Asset Balance das erwartete und anvisierte Volumen nicht erreicht. Durch eine Verschmelzung in den relativ neuen Teilfonds DWS Strategic Allocation Balance (Auflegungsdatum 29.01.2018), dessen Anlagestrategie optimierter und flexibler bei gleichem Anlageuniversum dargestellt werden kann und der eine niedrigere Kostenstruktur bietet, sieht die DWS höhere Vermarktungs- und Vertriebsmöglichkeiten. Vor diesem Hintergrund hat die DWS Investment S.A. entschieden, den Teilfonds DWS Invest Multi Asset Balance auf den Teilfonds DWS Strategic Allocation Balance zu verschmelzen.

b) Auswirkungen auf die Anleger

Als Ergebnis der Fusion werden den jeweiligen Anteilhabern des übertragenden Teilfonds zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Fusion Anteile an dem übernehmenden Teilfonds einschließlich eventueller Bruchteile ausgegeben. Die Begebung der Anteile erfolgt ohne weitere Kosten. Darüber hinaus werden den Anteilhabern des übertragenden Teilfonds weder direkt noch indirekt zusätzliche Gebühren oder Aufwendungen belastet.

Die Anzahl der neu auszugebenden Anteile wird auf der Grundlage des Umtauschverhältnisses ermittelt, das dem Verhältnis des Anteilpreises (Nettoinventarwert pro Anteil) des übertragenden Teilfonds zum Anteilspreis (Nettoinventarwert pro Anteil) des übernehmenden Teilfonds zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Fusion entspricht.

Ab dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Fusion werden sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilfonds auf den übernehmenden Teilfonds übertragen und der übertragende Teilfonds hört auf zu existieren. Umlaufende Anteile des übertragenden Teilfonds werden gelöscht und die Anteilhaber des übertragenden Teilfonds werden automatisch im Register des übernehmenden Teilfonds registriert. Die neu emittierten Anteile werden in jeglicher Hinsicht mit den gleichen Rechten, insbesondere hinsichtlich Stimmrechten und dem Anspruch auf Erträge, wie diejenigen ausgestattet sein, die zum effektiven Übertragungstichtag vom übernehmenden Teilfonds ausgegeben waren. Entsprechende Bestätigungen über die neu emittierten Anteile werden versandt.

Der übertragende Teilfonds ist ein Teilfonds einer Investmentgesellschaft namens DWS Invest nach Teil I des Luxemburger Gesetzes von 2010. Der übernehmende Teilfonds ist ebenfalls ein Teilfonds einer Investmentgesellschaft namens DWS Strategic nach Teil I des Luxemburger Gesetzes von 2010. Im Rahmen der Fusion wird kein Spitzenausgleich in bar an die betroffenen Anteilhaber des übertragenden Teilfonds stattfinden.

Es ist ferner nicht beabsichtigt, vor Wirksamwerden der Fusion eine Neuordnung der Portfolios des übertragenden sowie des übernehmenden Teilfonds vorzunehmen.

Die Auswirkungen hinsichtlich der zukünftigen Gebührenstruktur, Anlagepolitik etc. sowie eine Übersicht der wesentlichen Merkmale des übertragenden und des übernehmenden Teilfonds gehen aus der nachfolgenden Tabelle hervor:

Fondsname	DWS Invest		DWS Strategic	
Teilfondsname	DWS Invest Multi Asset Balance		DWS Strategic Allocation Balance	
	Übertragender Teilfonds		Übernehmender Teilfonds	
WKN/ISIN	FC: DWS1X1 LC: DWS01T NC: DWS1X0	FC: LU1054338832 LC: LU0544571200 NC: LU1054338758	FC: LU1740984767 LC: LU1740984924 NC: tbd	FC: A2JAD7 LC: A2JAD9 NC: tbd
Kurzfassung der Anlagepolitik	<p>Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte mittel- bis langfristig ein positives Anlageergebnis zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in verzinslichen Wertpapieren, Aktien, Zertifikate, Fonds und Kassainstrumente. Bis zu 65% des Fondsvermögens muss in verzinslichen Wertpapieren, in Zertifikaten auf Rentenpapiere oder Rentenindizes oder in Rentenfonds angelegt werden. Mindestens 35%, jedoch höchstens 65% des Fondsvermögens können in Aktien, Aktienfonds oder Aktienzertifikate investiert werden. Bis zu 20% können in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) oder durch Hypotheken unterlegte Wertpapiere (MBS) investiert werden. Bis zu 10% können in Zertifikaten auf Rohstoffe und Rohstoffindizes angelegt werden. Bis zu 10% können in Investmentfonds angelegt werden. Die Anlagepolitik kann auch durch den Einsatz geeigneter Derivate umgesetzt werden. Die Auswahl der einzelnen Investments liegt im Ermessen des Fondsmanagements. Die Währung des Teilfonds ist EUR, die Währung der Anteilklasse ist EUR. Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt. Sie können bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Rücknahme darf nur in außergewöhnlichen Fällen unter Berücksichtigung Ihrer Anlegerinteressen ausgesetzt werden.</p>		<p>Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Berücksichtigung der Chancen und Risiken der internationalen Kapitalmärkte mittel- bis langfristig ein positives Anlageergebnis zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Teilfonds überwiegend in Exchange Traded Funds. Außerdem kann der Teilfonds in verzinsliche Wertpapiere, in Aktien, in Zertifikate etwa auf Aktien, Anleihen, Indizes, Rohstoffe und Edelmetalle, in Wandelanleihen, in Optionsanleihen, deren zugrunde liegende Optionsscheine Wertpapiere betreffen, in Optionsscheine auf Aktien, Partizipations- und Genussscheine, Derivate, Fonds sowie in Geldmarktinstrumenten, Guthaben und Barmittel investieren. Die Anlagen des Teilfonds in forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) oder durch Hypotheken unterlegten Wertpapieren (MBS) sind auf 20% des Teilfonds- Nettoinventarwerts begrenzt. Bis zu 10% des Teilfondsvermögens können in Zertifikaten auf Rohstoffe, Rohstoffindizes, Edelmetallen und Edelmetallindizes angelegt werden. Der Fonds zielt auf eine annualisierte Volatilität zwischen 5% und 10% über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die Volatilitätsspanne jederzeit eingehalten wird. Die Währung des Teilfonds ist EUR, die Währung der Anteilklasse ist EUR. Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt. Sie können bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Rücknahme darf nur in außergewöhnlichen Fällen unter Berücksichtigung Ihrer Anlegerinteressen ausgesetzt werden.</p>	
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.		DWS Investment S.A.	
Portfoliomanager	DWS Investment GmbH		DWS Investment GmbH	
Kostenpauschale / Verwaltungsvergütung / Expense Cap /Service Fee /Taxe d'abonnement	<p><u>Verwaltungsvergütung:</u> FC: bis zu 0.65% p.a. LC: bis zu 1.4% p.a. NC: bis zu 1.7% p.a.</p> <p><u>Expense Cap:</u> max. 15% der Verwaltungsvergütung</p> <p><u>Service Fee:</u> NC: 0.1% p.a. FC/LC: 0% p.a.</p> <p><u>Taxe d'Abonnement:</u> 0.05% p.a.</p>		<p><u>Kostenpauschale</u> FC: bis zu 0.43% p.a. LC: bis zu 0.80% p.a. NC: bis zu 1.00% p.a.</p> <p><u>Expense Cap:</u> Keine</p> <p><u>Service Fee:</u> Keine</p> <p><u>Taxe d'Abonnement:</u> FC, LC ; NC: 0.05% p.a.</p>	
Teilfondswährung	EUR		EUR	
Anteilklassenwährung	EUR		EUR	
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein		Nein	

Garantie	Nein	Nein
Anlegerprofil	wachstumsorientiert	wachstumsorientiert
SRRI	4	4
Orderannahme	16:00 MEZ	16:00 MEZ
Ausgabeaufschlag	FC: 0% LC: bis zu 4% NC: bis zu 2%	LC: 3% FC: 0% NC: 2%
Rücknahmeabschlag	-	-
Geschäftsjahr	01.01.– 31.12.	01.01.– 31.12.
Fondsdomizil	Luxemburg	Luxemburg
Vertriebsländer	Deutschland, Italien, Luxemburg, Österreich, Spanien	Deutschland, Italien, Luxemburg, Österreich, Spanien

Die Fusion der Teilfonds erfolgt steuerneutral im Sinne des deutschen Investmentsteuergesetzes, d.h. es kommt für steuerliche Zwecke nicht zu einem Veräußerungs- bzw. Anschaffungsvorgang. Anteilshaber werden aufgefordert, sich insbesondere über die individuellen steuerlichen Konsequenzen einer Fusion von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe beraten zu lassen.

Im Übrigen werden die Kosten und Aufwendungen der geplanten Fusion (insbesondere Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten, die mit der Vorbereitung und der Durchführung der Fusion verbunden sind) weder dem übertragenden Teilfonds noch dem übernehmenden Teilfonds bzw. deren Anteilshabern belastet, sondern von der DWS Investment S.A. übernommen. Prüfungskosten des unabhängigen Abschlussprüfers, die im Zusammenhang mit der Prüfung und Erstellung des regulatorisch erforderlichen Berichtes – zur Beurteilung der zu beachtenden Bedingungen gemäß Artikel 71, Ziffer (1) a) bis c) des Gesetzes von 2010 für Zwecke der geplanten Fusion – anfallen, sofern in den Regelungen der jeweiligen Verkaufsprospekte der involvierten Teilfonds nichts Gegenteiliges geregelt ist, werden dem übertragenden und dem übernehmenden Fonds belastet.

c) Rechte der Anleger und maßgebliche Verfahrensaspekte

Sofern Sie als Anteilshaber mit den hier beschriebenen Änderungen einverstanden sind, müssen keine weiteren Maßnahmen getroffen werden. Anderenfalls haben Sie die Möglichkeit die Rücknahme der Anteile am übertragenden Teilfonds bzw. am übernehmenden Teilfonds zu beantragen.

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des übertragenden Teilfonds erlischt am 16. April 2019. Bis zum 16. April 2019 sind die Anleger des übertragenden und des übernehmenden Teilfonds berechtigt, die Rücknahme ihrer Anteile ohne weitere Kosten (ggfls. mit Ausnahme der Auflösungskosten gemäß den Vorgaben des Prospekts) zu verlangen. Orders, die am 16. April 2019 bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden noch berücksichtigt. Anleger des übertragenden Teilfonds, die bis zu diesem Zeitpunkt nicht von ihrem Recht der Rückgabe Gebrauch machen, werden zu Anlegern des übernehmenden Teilfonds. Sie haben nach der Fusion die Möglichkeit sämtliche Rechte am übernehmenden Teilfonds auszuüben.

KPMG Luxembourg, Société Coopérative, wird seitens des Verwaltungsrats des übertragenden Teilfonds als unabhängiger Abschlussprüfer damit beauftragt, einen Bericht zur Beurteilung der zu beachtenden Bedingungen gemäß Artikel 71, Ziffer (1) a) bis c) des Gesetzes von 2010 für Zwecke der geplanten Fusion zu erstellen.

Als Anleger eines durch die Fusion betroffenen Teilfonds wird Ihnen auf Nachfrage kostenlos eine Abschrift des Berichts des Abschlussprüfers nach der Fusion der Teilfonds zur Verfügung gestellt. Diese Berichte können Sie bei der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse beantragen:

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg

Zusätzliche Informationen bezüglich der Fusion sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Anleger des übertragenden Teilfonds werden aufgefordert, die angehängten Wesentlichen Anlegerinformationen des übernehmenden Teilfonds zu lesen.

Luxemburg, im März 2019

DWS Invest
DWS Strategic