

## DWS Invest, SICAV

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

### MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

In Abweichung der in Bezug auf den vorgenannten Fonds am 30. November 2021 veröffentlichten Mitteilung an die Anteilinhaber tritt die folgende Änderung des Verkaufsprospekts nicht mit Wirkung zum 31. Dezember 2021 in Kraft:

#### Für den Teilfonds DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

#### **Änderung des Abschnitts mit den Erläuterungen zur ESG-Strategie des Masterfonds**

In der Mitteilung an die Anteilinhaber vom 30. November 2021 wurde aus Versehen eine Aktualisierung des Abschnitts innerhalb der Anlagepolitik des Masterfonds veröffentlicht, in dem die ESG-Strategie nach Maßgabe der aufsichtsrechtlichen Entwicklungen erläutert wird.

Für den Teilfonds ist diese Änderung nicht vorgesehen, und sie wird infolgedessen nicht mit Wirkung zum 31. Dezember 2021 eingeführt.

Es wird darauf hingewiesen, dass die derzeitige ESG-Strategie weiterhin in Kraft bleibt:

#### B. Anlageziel und Anlagepolitik des Masterfonds

(...)

Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben dem finanziellen Erfolg auch die ökologische und soziale Leistung eines Unternehmens sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für Environmental, Social und Governance) berücksichtigt.

Sie werden unabhängig vom finanziellen Erfolg des Unternehmens anhand eines Kompendiums von ESG-Kriterien bewertet. Diese Kriterien beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen:

##### Umwelt

- **Vermeidung von Klimarisiken**
- **Erhaltung der Tier- und Pflanzenwelt**
- **Schutz der natürlichen Ressourcen, der Atmosphäre und der Binnengewässer**
- **Begrenzung der Bodenverschlechterung und des Klimawandels**
- **Vermeidung von Eingriffen in Ökosysteme und Verlusten der biologischen Vielfalt**

##### Soziales

- **Allgemeine Menschenrechte**
- **Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit**
- **Zwingende Nichtdiskriminierung**
- **Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz**
- **Faire Arbeitsbedingungen und angemessene Entlohnung**

##### Governance

- **Grundsätze der Unternehmensführung gemäß dem ICGN (International Corporate Governance Network)**
- **Einhaltung der geschäftsethischen Normen und der Grundsätze zur Korruptionsbekämpfung des UN Global Compact**

Die ESG-Kriterien werden in einem unternehmenseigenen ESG-Rating zusammengefasst, das sich aus den Angaben verschiedener ESG-Datenanbieter berechnet. Das Rating gibt Auskunft über die Leistung eines Unternehmens auf der Basis anerkannter ökologischer und sozialer Standards sowie der Grundsätze guter Unternehmensführung.

Der Masterfonds geht bei der Umsetzung des ESG-Ansatzes nach anerkannten Strategien vor. Es wird daher mit Ausschlusskriterien gearbeitet („Negative-Screening“-Strategie) und in Unternehmen, Staatsanleihen und supranationale Emittenten investiert, die bei den vorgenannten ESG-Kriterien am besten abschneiden („Best-in-Class“-Strategie). Außerdem wird der Dialog mit Unternehmen bezüglich einer besseren Unternehmensführung und eines nachhaltigeren bzw. sozialeren Wirtschaftens gesucht. Dieser Dialog kann auch durch eine Stimmrechtsvertretung ausgeübt werden („Engagement“-Strategie).

Über den Fonds bewirbt der Masterfonds ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088

über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Neben den üblichen Finanzdaten bezieht der Masterfonds Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungen ein. Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, d.h. sowohl für die Fundamentalanalyse von Investments als auch für die Anlageentscheidung selbst.

Bei der Fundamentalanalyse werden ESG-Kriterien insbesondere im Rahmen der eigenen Marktanalysen berücksichtigt.

Außerdem fließen ESG-Kriterien in alle Analysen des Anlageresearch-Prozesses ein. Hierzu gehört unter anderem die Identifizierung globaler Nachhaltigkeitstrends, finanziell relevanter ESG-Themen und damit verbundener Herausforderungen.

Darüber hinaus werden Risiken, die sich aus den Folgen des Klimawandels oder aus der Nichteinhaltung international anerkannter Leitlinien ergeben können, einer gesonderten Prüfung unterzogen. Die international anerkannten Leitlinien umfassen insbesondere die zehn Prinzipien des UN Global Compact, die ILO-Kernarbeitsnormen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Zur Berücksichtigung der ESG-Kriterien verwendet der Masterfonds in erster Linie eine spezielle Datenbank, in der neben den Ergebnissen eigener Analysen auch ESG-Daten von anderen Research-Unternehmen erfasst sind. Diese Datenbank weist den Investments auf Grundlage der Datenauswertung eines von sechs möglichen Ratings zu. Der Masterfonds konzentriert sich auf Anlagen, die eines der drei Top-Ratings erhalten haben oder auf Grundlage der Research-Ergebnisse vergleichbar eingestuft worden wären.

Wird nach der ESG-integrierten Fundamentalanalyse in ein Unternehmen investiert, wird diese Beteiligung weiterhin unter ESG-Aspekten überwacht. Außerdem wird durch einen Dialog mit den Unternehmen versucht, ihre Corporate Governance weiter zu verbessern und eine stärkere Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu erreichen. Dies erfolgt beispielsweise in Form einer aktiver Beteiligung als Aktionär der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Stimmrechten und anderen Aktionärsrechten. Weitere Informationen zur Funktionsweise der ESG-Anlagemethodik, zu ihrer Integration in den Anlageprozess, zu den Auswahlkriterien sowie zu unseren ESG-bezogenen Richtlinien können auf unserer Internetseite [www.dws.com/loesungen/esg](http://www.dws.com/loesungen/esg) abgerufen werden.

### **Zusätzlicher Hinweis**

Den Anteilinhabern wird empfohlen, den zum Zeitpunkt des Inkrafttretens jeweils gültigen Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen anzufordern. Der aktuelle Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft und (gegebenenfalls) den im Verkaufsprospekt angegebenen Zahlstellen erhältlich. Diese Dokumente sind auch unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Luxemburg, Dezember 2021

**DWS Invest, SICAV**