

Konsortium Riester Auszahlungsphase

Informationen für Vertriebspartner



1

GELD GEHÖRT ZUR NR. 1*



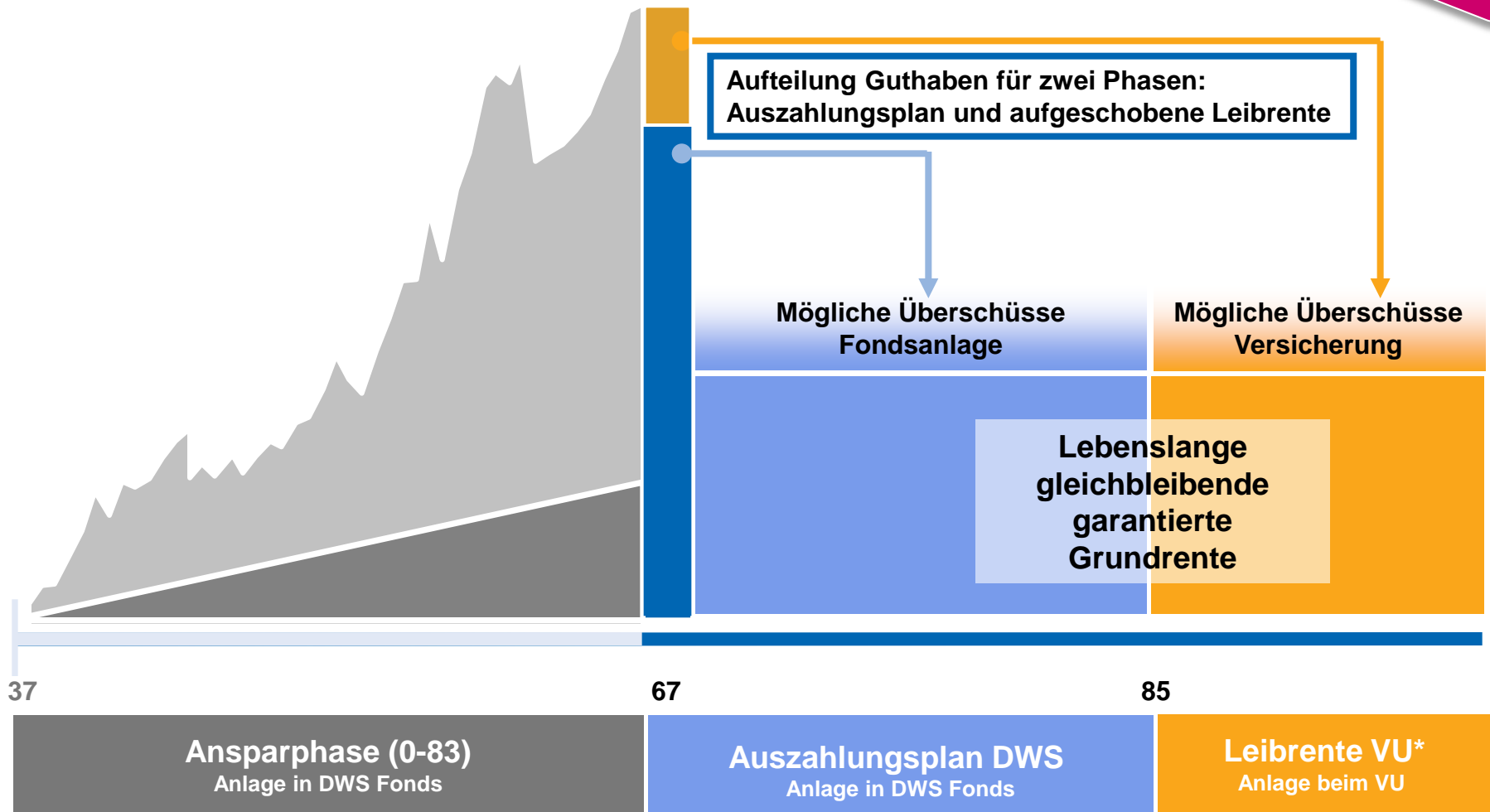
Deutsche Bank Gruppe

*Die DWS / DB Gruppe ist nach verwaltetem Fondsvermögen der größte deutsche Anbieter von Publikumsfonds. Quelle BVI. Stand: Ende Juni 2012

So funktioniert die Auszahlungsphase bei DWS Riesterrenten:

Illustrativ

Kapital zur Verrentung



* Versicherungs- und Vertragspartner der DWS für die Leibrente ist ab **Januar 2013** ein Konsortium, bestehend aus der AachenMünchener Lebensversicherung als Konsortialführerin und der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung, ERGO Lebensversicherung, PB Lebensversicherung und Stuttgarter Lebensversicherung als Konsorten.

Illustrativ

So funktioniert das Konsortium:

E n d k u n d e

- DWS schließt aufgeschobene Leibrente ab ...
- ...übernimmt die Rentenzahlung in der gesamten Auszahlungsphase
- ...ist Ansprechpartner des Kunden bei Vertragsfragen etc.



DWS ist Ansprech- und Vertragspartner des Kunden in beiden Auszahlungsphasen (Auszahlungsplan und Leibrentenphase)

- Konsortialführer ist Hauptansprechpartner für DWS in Abwicklung und Verwaltung der Leibrenten ...
- ...liefert in Abstimmung mit den Konsorten den Tarif für die aufgeschobene Leibrente an die DWS...
- ...stellt die Kalkulationsgrundlagen zur Berechnung der Rentenhöhe zu Beginn der Auszahlungsphase zur Verfügung...
- ...administriert das Konsortium



Konsortialführer

A d m i n i s t r a t i o n



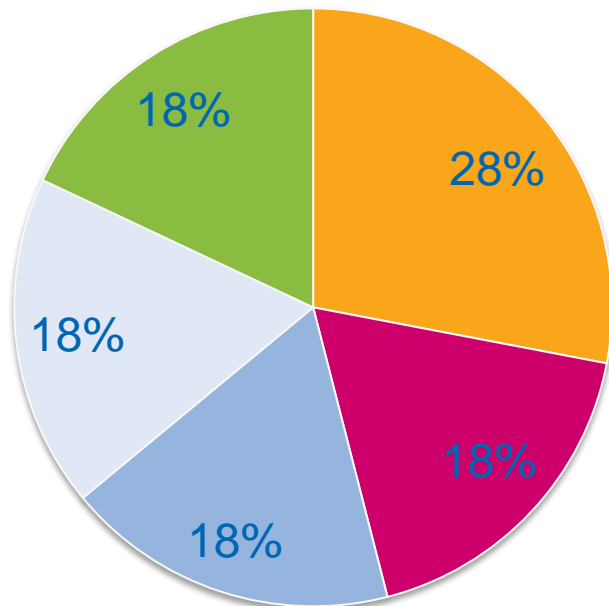
Kapitalanlage erfolgt im Konsortium bestehend aus AachenMünchener, ALTE LEIPZIGER, ERGO, PB Leben und Stuttgarter

Konsorten

Die Kapitalanlage im Konsortium

- Die Kapitalanlage erfolgt nach festgelegter prozentualen Verteilung durch das Konsortium.
- Durch die Streuung auf mehrere leistungsstarke Versicherer können bei gleicher Leistung die Risiken deutlich reduziert werden.

Zusammensetzung des Konsortiums



Verzinsung* je Konsorte in %

Konsortium	2011	2012
AachenMünchener	4,77	4,86
ALTE LEIPZIGER	4,84	4,59
ERGO	4,55	4,15
PB Leben	4,90	4,90
Stuttgarter	5,13	4,98

Quelle: Assekurata

*Gesamtverzinsung inkl. aller deklarierten Zinsüberschüsse bei Bewertungsreserven gleich null

■ AachenMünchener ■ ALTE LEIPZIGER ■ ERGO ■ PB Leben ■ Stuttgarter

Die Partner im Konsortium:

■ Über die AachenMünchener Lebensversicherung

Träume brauchen Sicherheit.



- Unter dem Namen AachenMünchener agieren die beiden Gesellschaften AachenMünchener Lebensversicherung AG und AachenMünchener Versicherung AG. Die AachenMünchener Lebensversicherung AG erzielt ein Beitragsvolumen von 4.453 Mio. € (2011) und ist damit der zweitgrößte Lebensversicherer Deutschlands. Die AachenMünchener versteht sich als vorausdenkendes, erfahrenes, sicheres, hilfsbereites und partnerschaftliches Unternehmen. Ihre Produkte bieten Kunden Versicherungsschutz und Vorsorgelösungen mit Alleinstellungsmerkmalen und erhalten regelmäßig Bestnoten.

■ Über die ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung



- Die 1830 gegründete **ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit** zählt mit Beitragseinnahmen von 1,6 Mrd. Euro, Kapitalanlagen von 16,5 Mrd. Euro und rund 1.060 Mitarbeitern zu den 20 beitragsstärksten Lebensversicherern in Deutschland. Ihre Geschäftsschwerpunkte liegen im gehobenen Privatkundensegment und in der betrieblichen Altersversorgung, ihre Produkte zeichnen sich durch Flexibilität und individuelle Gestaltungsmöglichkeiten aus. Die ALTE LEIPZIGER praktiziert eine sicherheitsorientierte Kapitalanlagepolitik, bei der eine kontinuierlich hohe Rentabilität bei vertretbarem Risiko an vorderster Stelle steht. Die starke Finanzkraft des Unternehmens wurde bereits mehrfach von unabhängigen Ratingagenturen, wie z.B. Fitch, Standard & Poor´s und ASSEKURATA, bestätigt.

Die Partner im Konsortium:

■ Über die ERGO Lebensversicherung



ERGO

- Mit Beitragseinnahmen von 3,4 Mrd. Euro und Kapitalanlagen von mehr als 38 Mrd. Euro im Jahr 2011 zählt die ERGO Lebensversicherung zu den führenden Anbietern am deutschen Markt. Sie bietet ein breites Portfolio mit individuellen Lösungen für die Altersvorsorge, Vermögensbildung und Einkommenssicherung von Privat- und Firmenkunden. Die Gesellschaft, die früher Hamburg-Mannheimer hieß, ist der größte Lebensversicherer der ERGO Versicherungsgruppe und verfügt über mehr als einhundert Jahre Erfahrung. Über die ERGO Versicherungsgruppe gehört die ERGO Lebensversicherung zu Munich Re, einem der weltweit führenden Rückversicherer und Risikoträger.

■ Über die PB Lebensversicherung

PB Versicherungen

Partner der



- Die PB Versicherungen sind Teil des Talanx-Geschäftsbereichs Privat- und Firmenversicherung Deutschland. Der Talanx-Konzern ist mit Prämieinnahmen von über 23,0 Mrd. € für 2011 die drittgrößte deutsche und die elftgrößte europäische Versicherungsgruppe. Die PB Versicherungen sind seit vielen Jahren Kooperationspartner der Deutschen Postbank AG. Eingebettet in den Marktauftritt der Postbank bieten die PB Lebensversicherung AG, PB Versicherung AG, PB Pensionsfonds AG und PB Pensionskasse AG unter der Marke „PB Versicherungen“ Produkte für die private Alters- und Risikovorsorge, Anbindungsprodukte sowie Produkte der betrieblichen Altersversorgung an.

Die Partner im Konsortium:

Zukunft machen wir aus Tradition.



■ Über die Stuttgarter Lebensversicherung

- Die Stuttgarter ist ein starkes und verlässliches Unternehmen aus Tradition mit rund 5 Mrd. Euro Kapitalanlagen und über 400.000 Versicherungsverträgen im Bestand. Der Schwerpunkt liegt seit über 100 Jahren auf modernen und dynamischen Vorsorgelösungen in der Lebens- und Rentenversicherung. Die überdurchschnittliche Finanzstärke und die solide Anlagepolitik sind Basis für den anhaltenden Markterfolg. Als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit dienen die Aktivitäten der Stuttgarter vorrangig dem Interesse der Versicherten.

Der Konsortial-Tarif im Überblick (I):

- Vertrags – und Ansprechpartner des Kunden ist während der gesamten Auszahlungsphase (Auszahlungsplan und Leibrentenphase) die DWS.
- Die Partner der DWS (Konsortium) für die **Leibrentenphase** übernehmen ab dem 85. Geburtstag des Kunden nach gesetzlicher Vorgabe die lebenslange Verrentung für die DWS Riester- Altersvorsorgeprodukte.
- Die DWS (als Versicherungsnehmer) schließt hierfür für den Kunden (als versicherte Person) zu Beginn der Auszahlungsphase eine Leibrente bei dem Konsortium ab.
- Die Aufschubzeit der Versicherung und damit die Versicherung überhaupt beginnt mit dem Beginn der Auszahlungsphase. Die Aufschubzeit der Versicherung dauert immer bis zum vollendeten 85. Lebensjahr der versicherten Person, also bis zum Ende des Auszahlungsplans.
- Die Leistungen aus der Leibrentenphase ab dem 85. Geburtstag setzen sich zusammen aus der garantierten Rentenleistung („Grundrente“) und zusätzlichen Überschüssen, die jedoch nicht garantiert sind („Gesamtrente“).

Der Konsortial-Tarif im Überblick (II):

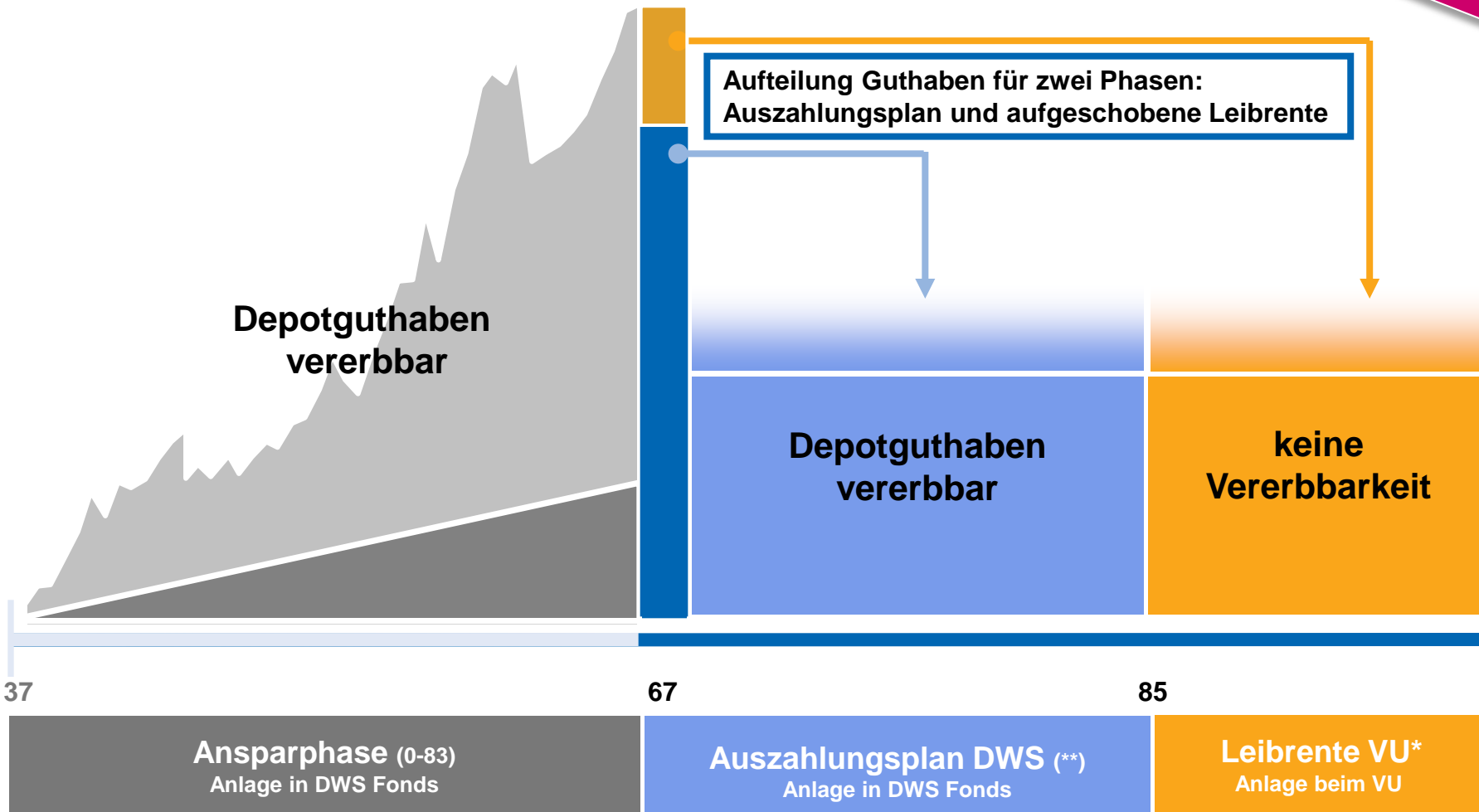
Der Tarif im Überblick:

- aufgeschobene konventionelle (klassische) Rentenversicherung
- gegen Einmalbeitrag
- mit lebenslanger monatlicher Rentenzahlung in garantierter Höhe ab Vollendung des 85. Lebensjahres
- eine Kündigung der Leibrente mit Auszahlung eines Rückkaufswertes ist während der Auszahlungsphase ausgeschlossen.
- bei Tod des Kunden (versicherte Person) in der Aufschubphase (bis zum 85. Geburtstag) oder in der Leibrentenphase (ab dem 85. Geburtstag) werden keine Versicherungsleistungen fällig.

Vererbbarkeit in der Auszahlungsphase:

Illustrativ

Kapital zur Verrentung



* Versicherungs- und Vertragspartner der DWS für die Leibrente ist ab **Januar 2013** ein Konsortium, bestehend aus der AachenMünchener Lebensversicherung als Konsortialführerin und der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung, ERGO Lebensversicherung, PB Lebensversicherung und Stuttgarter Lebensversicherung als Konsorten.



Wichtige Hinweise DWS Vorsorgekonzepte

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Produkte. Die Einzelheiten zu den Produkten sind in den Besonderen Bedingungen sowie in den Hinweisen auf die Höhe der Entgelte und Kosten (im Antragsformular) geregelt. Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und den Risiken der in den Produkten verwendeten Fonds, enthält die Anlageinformation. Die vollständigen Angaben zu den in den Produkten verwendeten Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Berater, der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 178-190, D-60327 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investments wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt DWS Investments für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn DWS Investments nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Weitere steuerliche Informationen zu den Produkten sind den „Kurzangaben zu steuerlichen Vorschriften“, die im Antragsformular beigefügt sind, zu entnehmen. Nähere steuerliche Informationen zu den Fonds enthält der jeweilige Verkaufsprospekt.

Die Produkte dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Produkte weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Produkte können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.