

## Weiterentwicklung des DWS Premium Vorsorgemotors (I-CPPI) Erläuterung zur Endkundeninformation - Änderungen in den DWS Vorsorge Dachfonds

Zur Verbesserung der langfristigen Beteiligung an den Chancen der Aktienmärkte hat DWS Investments ausgewählte Maßnahmen zur Weiterentwicklung der DWS Premium-Altersvorsorgeprodukte beschlossen. Das Ziel dieser Verbesserungsmaßnahmen ist eine Erhöhung des Anteils der renditeorientierten Wertsteigerungskomponente („Aktienquote“) in Ihrem DWS Premium-Altersvorsorgevertrag – bei gleichzeitig **unveränderter** Beitragszusage zu Beginn der Auszahlungsphase. Die Umsetzung der Maßnahmen erfolgt im Zeitraum von Ende November 2013 bis Ende Mai 2014.

**Bitte beachten Sie:** Die Verbesserungsmaßnahmen haben **auf die Vertragsbedingungen** Ihres Premium-Altersvorsorgevertrags **keine Auswirkung**, da sich wichtige Vertragsinhalte wie z.B. Beitragszusagen, Vertragsoptionen und Abschlusskosten des Vertrages nicht verändern. Um die Verbesserungsmaßnahmen umsetzen zu können, sind jedoch Anpassungen in den Anlagerichtlinien der in Ihrem Altersvorsorgevertrag enthaltenen Vorsorge Dachfonds erforderlich. Darüber haben wir Sie gemäß gesetzlicher Vorgaben mit einem (in Format und Inhalt vorgegebenen) separaten Anschreiben („Änderungen in den DWS Vorsorge Dachfonds“) informiert. Im Folgenden erläutern wir Ihnen gerne die Inhalte dieses Schreibens.

### 1. Änderung der Anlagepolitik

Für die DWS Vorsorge Dachfonds Ihres Premium-Altersvorsorgevertrags wird die Anlagepolitik flexibilisiert. In Zukunft können die DWS Vorsorge Dachfonds damit bei Bedarf wesentlich flexibler und breiter in unterschiedliche Anlageklassen wie z.B. Aktienanlagen, Fonds, Anleihen, ETFs, Indexfutures, Geldmarktinstrumente etc. investieren. Damit soll für unser Fondsmanagement die Möglichkeit geschaffen werden, die DWS Vorsorge Fonds künftig noch flexibler und mit Hilfe neuentwickelter Steuerungswerkzeuge optimal managen zu können.

Die Änderungen betreffen die nachfolgenden Fonds und sollen am 28.11.2013 in Kraft treten:

- DWS Vorsorge Dachfonds
- DWS Vorsorge Dachfonds Plus
- DWS Vorsorge Dachfonds Balance
- DWS Vorsorge Dachfonds Balance Plus

### 2. Namensänderung

Die Fondsnamen der DWS Vorsorge Dachfonds ändern sich. Der Namensbestandteil „Dachfonds“ wird durch „Premium“ ersetzt.

Bisher:	Geplant:
DWS Vorsorge Dachfonds	DWS Vorsorge Premium
DWS Vorsorge Dachfonds Plus	DWS Vorsorge Premium Plus
DWS Vorsorge Dachfonds Balance	DWS Vorsorge Premium Balance
DWS Vorsorge Dachfonds Balance Plus	DWS Vorsorge Premium Balance Plus

Die Namensänderung ist erforderlich, um ein breiteres Anlagespektrum nutzen zu können. Mit der Weiterführung der bisherigen Fondsnamen „Dachfonds“ wäre eine Mindestinvestition von 51% in Zielfonds verbunden. Diese ist in Zukunft aber nicht mehr geplant.

### 3. Reduzierung des Ausgabeaufschlages

Der Ausgabeaufschlag der vier Fonds der Wertsteigerungskomponente wird von 5,0% auf 0,8% reduziert.

**Bitte beachten Sie:** Die Änderung des Ausgabeaufschlages der Fonds hat **keinen Einfluss** auf die **Abschlusskosten** Ihres Vertrages. Für Ihren Vertrag gelten weiterhin die Besonderen Bedingungen Ihres DWS Altersvorsorgevertrages sowie die darin enthaltenen „Hinweise auf die Höhe der Entgelte und Kosten“. In Ihrem Premium-Altersvorsorgevertrag werden **keine Ausgabeaufschläge** fällig, stattdessen werden Abschluss- und Vertriebskosten erhoben. Die Abschluss- und Vertriebskosten bleiben **unverändert**.

Auszug Besondere Bedingungen DWS RiesterRente Premium, Stand: April 2012. Hinweise auf die Höhe der Entgelte und Kosten – illustrativ

## Hinweise auf die Höhe der Entgelte und Kosten

Bei der derzeit aktuellen Fondspalette\* fallen pro Vertrag folgende Kosten an:

### 1. Kosten der Fonds

Es werden keine Ausgabeaufschläge erhoben. Stattdessen werden Abschluss- und Vertriebskosten, wie unter Nr. 15 der Besonderen Bedingungen für Altersvorsorgeverträge beschrieben, erhoben.

3. Das Entgelt für Verwaltung der pro angefangenem Kalender und am Verbraucherpreisindex veröffentlicht das Statistisches Bundesamt. Der Index gibt Auskunft darüber, die von privaten Haushalten z...

### 4. Möglichkeit, Fondsanteile zurückzugeben

Anleger erhalten nach gesetzlicher Vorgabe bei Anpassungen der Anlagepolitik eines Fonds die Möglichkeit, die Fondsanteile kostenfrei zurückzugeben. Was bedeutet dies für Ihren Altersvorsorgevertrag? Eine Rückgabe der Fondsanteile ist nur mit einer **Kündigung** Ihres Altersvorsorgevertrags möglich, da Sie die DWS Vorsorge Dachfonds nicht separat, sondern im Rahmen Ihres zertifizierten Altersvorsorgeproduktes erwerben können. Eine solche Kündigung kann mit erheblichen Nachteilen für Sie verbunden sein.

## Auswirkung Rückgabe der Fondsanteile DWS RiesterRente Premium/ DWS Vermögenssparplan Premium/ DWS Fondssparplan für den Versorgungsausgleich Premium

Die Möglichkeit einer vorzeitigen Kündigung des Vertrages besteht grundsätzlich jederzeit. Wenn Sie Ihren Riester-Altersvorsorgevertrag jedoch vorzeitig auflösen, führt die Auflösung vor dem vollendeten 60. bzw. 62. Lebensjahr (je nach Abschlusszeitpunkt) zu einer schädlichen Verwendung. Ausnahme: Sie übertragen das Altersvorsorgevermögen auf einen anderen zertifizierten Altersvorsorgevertrag.

Dies bedeutet, dass alle bisher gezahlten Zulagen sowie ggf. angefallene Steuerermäßigungen von der Zentralen Zulagenstelle zurückgefordert werden. Diese Beträge werden direkt vom Verkaufserlös der Fondsanteile abgezogen und können Ihnen nicht ausgezahlt werden.

Durch die Kündigung entstehen Ihnen außerdem die folgenden Nachteile:

- Die Beitragszusage der DWS entfällt
- Die bereits gezahlten Abschluss- und Vertriebskosten werden Ihnen nicht zurück erstattet

## Auswirkung Rückgabe der Fondsanteile DWS BasisRente Premium

Anleger der DWS BasisRente Premium müssen beachten, dass Basisrenten nach gesetzlicher Vorgabe nicht gekündigt werden können. Durch die Rückgabe der Fondsanteile wird Ihr Vertrag – wie in den Vertragsbedingungen geregelt - lediglich beitragsfrei gestellt.

**Sie haben noch Rückfragen oder Anmerkungen? Bitte wenden Sie sich an Ihren Anlageberater oder direkt an DWS Investments. Wir stehen Ihnen gerne von Montags bis Freitags von 08:00 Uhr – 18:00 Uhr unter der +49 (0) 69 910-12381 telefonisch zur Verfügung oder unter [info@dws.de](mailto:info@dws.de).**

## Chancen und Risiken des I-CPPI Konzepts

### Chancen

- I-CPPI ist eine dynamische Kapitalanlagestrategie mit Performancechance bei Absicherung des investierten Kapitals zum Ende der Ansparphase.
- Flexible Einzahlungen sind möglich – Investitionen aus Einmalanlage, Sparplan bzw. Sonderzuzahlungen werden alle gleichermaßen auf einen gegebenen Anlagehorizont abgesichert.

### Risiken

- Bei extremen Schwankungen und hoher Volatilität der Anlagekomponenten kann der Altersvorsorgevertrag unter Umständen nur noch unterproportional an den Wertentwicklungen der jeweils anderen Komponente partizipieren. Je nach Marktlage und Vertragslaufzeit können Sie dann auch dauerhaft bis zu 100 % in einer der beiden Anlagekomponenten investiert sein.

### Wichtige Hinweise

Deutsche Asset & Wealth Management und DWS Investments sind Markennamen für die Asset Management & Wealth Management Geschäftsbereiche der Deutsche Bank AG und ihrer Tochtergesellschaften. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Deutsche Asset & Wealth Management anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

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 jüngerer Datums 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 Deutsche Asset & Wealth Management 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 jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

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.

© Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH 2013. Stand: September 2013