

A decorative graphic on the left side of the page, consisting of a spiral of small, light-colored squares that curves inward from the top left towards the center.

DWS BasisRente Komfort – Mehr Chance auf mehr Rente

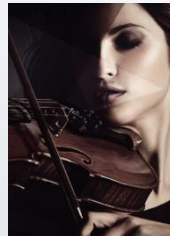
Januar 2018



- 01 DWS BasisRente Komfort im Überblick
- 02 Zielgruppe und Vertriebsansätze
- 03 Produktmerkmale
- 04 Steuerliche Behandlung
- 05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater
- 06 Fazit

Produkte für den fondsaffinen Anleger in allen Schichten der Altersvorsorge – auch ohne Garantie

3. Schicht



DB Vita



DWS Komfort Depot

2. Schicht



DWS TopRente



DWS RiesterRente Premium



DWS Vermögenssparplan Premium



DWS „Kinder-Riester“



DWS Versorgungsausgleich

1. Schicht



DWS BasisRente Premium



Neu

DWS BasisRente Komfort

Mehr Chance auf mehr Rente: DWS BasisRente Komfort

Das Wichtigste auf einen Blick:



- 100 % Investitionsquote in chancenreiche Fonds von DWS Investments
- Hohe steuerliche Absetzbarkeit (86% der Beiträge im Jahr 2018)
- kurze Mindestlaufzeit von 5 Jahren
- Flexibilität in der Anspar- und Auszahlphase
- Attraktive Produktoptionen
- Flexible Hinterbliebenenversorgung
- Kostentransparenz
- Attraktive Vergütung

Sie können „Premium“? Dann können Sie auch „Komfort“.

DWS BasisRente Premium



DWS BasisRente Komfort



- ✓ Erlaubnis nach §34f GewO zur Vermittlung sowie Protokollierung nach FinVermV
- ✓ Gleiche Protokollierung
- ✓ Gleicher Angebotsprozess
- ✓ Gleicher Kostenausweis (PIB)
- ✓ Gleicher Zugriff für Kunden über DWS Depot Online
- ✓ Ähnliche Produktoptionen (Ablaufmanagement, etc.)
- ✓ Identische Auszahlphase (immer **Leibrente**)
- ✓ Gleiche Kostenstruktur (Abschluss- und Vertriebskosten, Verwaltungskosten)



The screenshot shows the DWS Power Inside interface. At the top, it says 'Willkommen bei DWS Power Inside.' Below that, there are buttons for 'DWS BasisRente Premium' and 'DWS BasisRente Komfort'. The main content area displays account information, including 'Neu Vertragsdaten' and 'Beitragszahlung'. A table shows 'Der mögliche Steuervorteil während der Ansparphase' with columns for 'Jahr', 'Beitragszahl', 'Steuerertrag', and 'Steuerertrag durch Kapitalertragsteuern'. Below this, there are sections for 'DWS BasisRente Komfort', 'Daten des Musterkunden', 'Anbieterwechsel/Kündigung', and 'Absicherung bei Anbietersolvenz'.

Agenda



01 DWS BasisRente Komfort im Überblick

02 Zielgruppe und Vertriebsansätze

03 Produktmerkmale

04 Steuerliche Behandlung

05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater

06 Fazit

Die Zielgruppen der DWS BasisRente Komfort



Selbständige und Freiberufler

- Eine Basisrente rechnet sich bereits ab dem ersten Euro – das steuergeförderte Anlageprodukt für Selbständige

Alle Rentenversicherungspflichtigen

- Sonderausgabenabzug in der Ansparphase nutzen



Ältere Kunden

- die von einem günstigen Verhältnis zwischen steuerlicher Absetzbarkeit der Beiträge und der Besteuerung der Rentenzahlungen profitieren wollen

Gut verdienende Kunden

- die über Riester und ggf. bAV hinaus steuerbegünstigt vorsorgen wollen



Investmentaffine Anleger

- die bei ihrer Altersvorsorge die Chancen des Kapitalmarkts nutzen wollen

Zielgruppenansprache – gewusst wie:



Finanziell gut aufgestellt

- Altersvorsorge soll ergänzt werden
- Chance im Fokus, nicht Risiko
- Steuerlast soll reduziert werden

Setzt sich mit speziellen Themen des „Alters“ auseinander – aber nicht vorrangig!

- Lebensstandard sichern
- Ggf. Wohnsituation im Alter
- Ggf. Pflege
- Möchte regelmäßiges Einkommen erzielen

„Der Best Ager, der 55 ist, wie 48 aussieht, sich wie 42 fühlt und wie 39 verhält, wird keine Ausnahme sein.“

Quelle: Elke Verheugen: Generation 40+ Marketing

Ihre Argumente im Kundengespräch ...

1 Höhere Summen clever anlegen:
Hohe steuerliche Absetzbarkeit
(86% der Beiträge in 2018):

Tipp:

So optimieren Sie den
Einkommenstransfer vom aktiven
Berufsleben in die Rentenphase

2 Ansparen nach persönlicher
Risikoneigung: Abgeltungsteuerfrei in
Sachwerte investieren und Erträge auch
bei Fondswechsel "mitnehmen"

Tipp:

Flexibel mit Fondssparen eine
Zusatzrente aufbauen

3 Mit Steuerersparnis und
chancenreichem Investment doppelten
Renditeturbo aktivieren

Tipp:

Investieren Sie die jährliche
Rückzahlung aus Ihrer
Einkommensteuererklärung jederzeit als
Zuzahlung in Ihren Vertrag

4 Sicherheit neu denken: Lebenslange
Rentenleistung und flexible Hinter-
bliebenenversorgung, pfändungs- und
insolvenz sicher (auch Hartz IV-sicher*)

Tipp:

Wiederkehrende Ausgaben im Alter
mit den Leistungen aus der Basisrente
decken

* Im Rahmen der gesetzlichen Regelungen der ZPO.

Agenda



01 DWS BasisRente Komfort im Überblick

02 Zielgruppe und Vertriebsansätze

03 Produktmerkmale

04 Steuerliche Behandlung

05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater

06 Fazit

Die wichtigsten Produktmerkmale der DWS BasisRente Komfort im Überblick:



DWS BasisRente Komfort:



Basisrente OHNE Garantie



Ausgewählte Fondspalette, Fokus internationale Aktien- und Multi-Asset Fonds



Einfache und transparente Kostenstruktur



Kurze Mindestlaufzeiten (mindestens 5 Jahre)



Interner Produktwechsel jederzeit möglich (DWS BasisRente Premium → DWS BasisRente Komfort)

DWS BasisRente Premium vs. DWS BasisRente Komfort



Produkt- eigenschaft	DWS BasisRente Premium	DWS Basis Rente Komfort
1 Eintrittsalter	15-69 Jahre	15 - 79 Jahre
2 Mindestlaufzeit	15 Jahre	5 Jahre
3 Garantie	90% des angesparten Vermögens zu Rentenbeginn	Keine Garantie
4 Möglicher Aktienanteil	Abhängig von diversen Faktoren; theoretisch bis zu 100% Wertsteigerungsquote	Dauerhaft 100% Investitionsquote in Zielfonds
5 I-CPPI?	Ja	Nein, freie Fondsauswahl
6 Wechsel der Anlagestrategie	Automatisiert (I-CPPI)	Aktiver Fondswechsel jederzeit möglich
7 Ablaufmanagement	Höchststandssicherung / Ablaufstabilisator	Ablaufmanagement-Option
8 Beiträge	Mindestbeitrag: 25€ mtl. Zuzahlungen: unbegrenzt, mind. 500€	Mindestbeitrag: 25€ mtl. Zuzahlungen: unbegrenzt, mind. 500€
9 Abschluss- und Vertriebskosten / Verwaltungskosten	3% / 18 Euro p.a.	3% / 18 Euro p.a.

Weiterführende Informationen zu den ausgewählten Fonds finden Sie auf www.dws.de

DWS Defensiv

Angestrebte Zielrendite über Geldmarkt: 2%¹
- Jährliche Risikotoleranz im Durchschnitt
über 5 Jahre: -5%²

Deutsche Concept Kaldemorgen SFC

Fokus auf attraktive risikoadjustierte
Renditen

DWS Balance

Angestrebte Zielrendite über Geldmarkt: 3%¹
- Jährliche Risikotoleranz im Durchschnitt
über 5 Jahre: -10%²

Deutsche Invest I Top Dividend LC

Regelmäßige Ausschüttungen plus
Wertsteigerung

DWS Dynamik LC

Angestrebte Zielrendite über Geldmarkt: 4%¹
- Jährliche Risikotoleranz im Durchschnitt
über 5 Jahre: -15%²

DWS Akkumula

Blue Chips Unternehmen weltweit,
substanzstark und wachstumsorientiert

¹ über Geldmarkt nach Kosten (BVI-Methode) über den Zeitraum von 5, 7, 10 Jahren | ²Der maximale Verlust soll hierbei im Durchschnitt über 5, 7 und 10 Jahre den Wert von 5 %, 10% oder 15 % jährlich nicht übersteigen (keine Garantie). Ziel unserer Anlageexperten für Mischfonds ist es, Kursrückgänge bei den Investmentfonds zu begrenzen. Da die Kapitalmärkte jedoch mitunter stark schwanken können, sind sowohl die maximalen Kursrückgänge als auch die erstrebten Renditen nur *Zielsetzungen* und **keine** Garantie.

Die Kosten der DWS BasisRente Komfort – fair und transparent dargestellt



Die aktuelle Fondspalette

Fonds	ISIN	Abschluss- und Vertriebskosten	Laufende Kosten p.a.
DWS Defensiv	DE000DWS1UR7	3%	1,279%*
DWS Balance	DE0008474198	3%	1,489%*
DWS Dynamik LC	DE000DWS0RZ8	3%	1,640%*
DWS Akkumula LC	DE0008474024	3%	1,454%*
Deutsche Invest I Top Dividend LC	LU0507265923	3%	1,614%**
Deutsche Concept Kaldemorgen SFC	LU1303389503	3%	1,766%**

Jährliche Depotgebühr i.H.v. 18 € (entfällt bei einem minderjährigem Depotinhaber bis zum 18. Geburtstag)

* Stand: 30.09.2017 ** Stand: 31.12.2017

Muster-PIB der DWS BasisRente Komfort



DWS BasisRente Komfort Fondssparplan

BA Basisrente Alter Produkt- informationsblatt [1/2]

Dieses Muster-Informationsblatt ist kein Werbematerial, sondern stellt Ihnen wesentliche Produktinformationen zur Verfügung. Diese sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen dabei helfen, die Art, die Kosten sowie die möglichen Ertragschancen und Risiken dieses Produkts zu verstehen. Das Muster-Informationsblatt soll einen Vergleich mit anderen Produkten ermöglichen. Die Angaben sind nur bei planmäßigem Vertragsverlauf mit den unter „Daten des Musterkunden“ (siehe Seite 2) angegebenen Beitragszahlungen bis zum Beginn der Auszahlungsphase gültig. Die Berechnungen erfolgen mit einer beispielhaften Wertentwicklung.

› Produktbeschreibung

Ansparphase

Die DWS BasisRente Komfort ist ein Fondssparplan ohne Beitragszusage, bei dem Ihre Beiträge vollständig in einen von Ihnen ausgewählten Investmentfonds investiert werden. Dazu steht eine vorgegebene Fondspalette zur Auswahl zur Verfügung.

Auszahlungsphase

Die Auszahlungsphase beginnt frühestens ab dem 62., spätestens ab dem 85. Geburtstag. Die Zahlung erfolgt in Form von monatlichen gleich bleibenden oder steigenden Raten als lebenslange Leibrente. Die genauen Bedingungen der Leibrentenversicherung (u. a. Tarif und Rentenfaktor) werden zu Beginn der Auszahlungsphase festgelegt und stehen heute noch nicht fest. In der Auszahlungsphase wird eine Hinterbliebenenversorgung nur geleistet, wenn dies zu Beginn der Auszahlungsphase vereinbart wurde.

› Chancen-Risiko-Klasse

Die Chancen-Risiko-Klasse (CRK) gibt an, wie die Ertragschancen und Risiken dieses Produktes gegenüber anderen steuerlich geförderten Altersvorsorgeprodukten einzuschätzen sind. Für einen Musterkunden hat die unabhängige Produktinformationsstelle Altersvorsorge dieses Produkt für verschiedene Kapitalmarktszenarien über eine vergleichbare Ansparphase von 30 Jahren untersucht und in die CRK 4 eingeteilt. Dabei wurde berücksichtigt, ob dieses Produkt zu Beginn der Auszahlungsphase eine Beitragserhaltungszusage enthält. Riester-Produkte enthalten immer eine Beitragserhaltungszusage.

- CRK 1** Das Produkt bietet eine sichere Anlage durch eine bis zum Beginn der Auszahlungsphase festgelegte garantierte (Mindest-) Verzinsung oder an einen Referenzzins gekoppelte Verzinsung mit niedrigen Ertragschancen. Das unwiderumlich gebildete Kapital nach Abzug der Kosten steigt in der Ansparphase fortwährend an. Der Anbieter gibt eine Beitragserhaltungszusage.
- CRK 2** Das Produkt bietet eine sicheresorientierte Anlage mit begrenzten Ertragschancen. Der Anbieter gibt eine Beitragserhaltungszusage.
- CRK 3** Das Produkt bietet eine ausgewogene Anlage mit moderaten Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragserhaltungszusage, so besteht ein moderates Verlustrisiko.
- CRK 4** Das Produkt bietet eine rendteorientierte Anlage mit höheren Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragserhaltungszusage, so besteht ein höheres Verlustrisiko.
- CRK 5** Das Produkt bietet eine chancenorientierte Anlage mit hohen Ertragschancen. Gibt der Anbieter keine Beitragserhaltungszusage, so besteht ein hohes Verlustrisiko.

› Basisdaten

Produkttyp
Fondssparplan

Anbieter
Deutsche Asset Management
Investment GmbH

Einmalzahlung
Möglich; Mindesteinlage
2.500 Euro

Beitragsänderung
Beitrag kann (unter Auflagen) erhöht, verringert und freigestellt werden. Beitragsänderungen können sich auf die steuerliche Förderung, das Preis-Leistungs-Verhältnis und die Höhe der Leistung auswirken.

Auszahlungsfom
Gleich bleibende lebenslange Rente.

› Steuerliche Förderung

In der Ansparphase können Sie Steuervorteile erhalten. In der

› Beispielrechnung

Die nachfolgende Tabelle zeigt beispielhafte Wertentwicklungen vor Kosten und die daraus errechneten Gesamtleistungen nach Kosten auf.

Beispielhafte Wertentwicklung pro Jahr	Kapital zu Beginn der Auszahlungsphase	Monatliche Altersleistung
0,00%	26.653 Euro	K.A.*
2,00%	35.683 Euro	K.A.*
5,00%	57.760 Euro	K.A.*
6,00%	68.544 Euro	K.A.*

*Die Bedingungen für die Verrentung stehen noch nicht fest.

Stand 01.12.2017
Weitere Informationen unter:
www.bundesfinanzministerium.de
Produktinformationsblatt

- Muster-Produktinformationsblatt (PIB) wird für unterschiedliche Laufzeiten (12, 20, 30, 40 Jahre) unter www.dws.de bereitgestellt
- Individuelle Berechnung erfolgt mit dem DWS BasisRente Komfort Rechner in der DWS Power Inside
- Chance-Risiko-Klasse 4
- Simulierte Wertentwicklungsannahmen von 0%, 2%, 5% und 6%

Quelle: Angebotssoftware DWS Power Inside/ Stand:11/2017; 30 Jahre Laufzeit, 100 EUR mtl. Einzahlung, 3% Abschluss- und Vertriebskosten, DWS Defensiv Fonds

Muster-PIB der DWS BasisRente Komfort

DWS BasisRente Komfort Fondssparplan

Zertifizierungsnummer
006176

Daten des Musterkunden

Person
Kim Mustermensch (geb. 01.01.1981)

Geplanter Vertragsverlauf

Ihr mtl. Beitrag	Einmalzahlung durch Einzahlung
100,00 Euro	0,00 Euro
Regelmäßige Erhöhung: nein	

Vertragsbeginn	Einzahlungsdauer	Beginn der Auszahlungsphase
01.01.2018	30 Jahre	01.01.2048

Eingezahlte Beiträge	36.000 Euro
----------------------	-------------

Garantiertes Kapital für Verrentung	0,00 Euro
Garantierte mtl. Alterleistung	k.A.*
Rentenfaktor**	k.A.*

* Die Bedingungen für die Verrentung stehen noch nicht fest. Es können zusätzliche Kosten für die Verrentung des Kapitals sowie in der Auszahlungsphase anfallen.
** Der Rentenfaktor steht noch nicht fest.

Anbieterwechsel / Kündigung

Nachfolgende Tabelle enthält die errechneten Werte für einen Anbieterwechsel bei einer beispielhaften Wertentwicklung vor Kosten von 5,00%.

Vertragsdauer	Gezahlte Beiträge	Übertragungswert	entspricht
1 Jahr	1.200 Euro	1.166 Euro	97%
5 Jahre	6.000 Euro	6.223 Euro	104%
12 Jahre	14.400 Euro	16.788 Euro	117%
20 Jahre	24.000 Euro	32.140 Euro	134%
30 Jahre	36.000 Euro	57.760 Euro	160%

Anbieter- und Vertragswechsel
Für einen neuen Vertrag können erneut Abschluss- und Vertriebskosten anfallen.

Kündigung
Bei einer Kündigung erhalten Sie keine Kapitalauszahlung. Statt der Kündigung kann eine Beitragsfreistellung in Betracht kommen.

BA Basisrente Alter Produkt- Informationsblatt [2/2]

Effektivkosten

2,03 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Anspargphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 5,00% wird durch die renditemindernden Größen von 2,03 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,97% verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Anspargphase	
Abschluss- und Vertriebskosten	
Insgesamt	1.080,00 Euro
Prozentsatz Ihrer eingezahlten Beiträge	max. 3,00 %
Verwaltungskosten	
Vorausicht. Insg. im ersten vollen Vertragsjahr	29,20 Euro
Verwaltungskosten der Investmentfonds	0 - 100 % p.a. des Kapitals
Aktuelle Kostenbelastung	1,28 % - 1,75 % p.a. des Kapitals
Jährlich anfallende Kosten (Depotgebühr) in Euro	0 - 100,00 Euro pro angefangenem Kalenderjahr
Aktuelle Kostenbelastung	18,00 Euro pro angefangenem Kalenderjahr

Drittfondskosten und Vergütung für Wertpapierleihe. Diese Kosten und die rechtlichen Vorschriften können sich zukünftig ändern. Wir weisen daher eine maximale Kostenbelastung von 100% aus. Die aktuelle Kostenbelastung liegt zwischen 1,28% (DWS Defensiv) und 1,75% (Deutsche Concept Kaldemorgen) und kann sich jährlich ändern. Die Depotgebühr ist an einen Verbraucherpreisindex gekoppelt (siehe "Hinweise auf die Kosten" im Antragsformular) und kann sich zukünftig ändern. Die Höhe der Depotgebühr lässt sich nicht exakt prognostizieren, daher geben wir einen Maximalwert von 100,- Euro an. Die gemäß § 63 Abs. 7 WpHG erforderlichen Informationen über Kosten und Nebenkosten können Sie jederzeit bei uns anfordern. Die Eröffnung eines DWS Depots ist Bedingung für den Abschluss dieses Basisrentenvertrages.

Ausschließlich Auszahlungsphase
Abschluss- und Vertriebskosten während der Auszahlungsphase
Die Abschluss- und Vertriebskosten während der Auszahlungsphase stehen noch nicht fest. Sie werden zu Beginn der Auszahlungsphase festgelegt.
Verwaltungskosten während der Auszahlungsphase
Die Verwaltungskosten während der Auszahlungsphase stehen noch nicht fest. Sie werden zu Beginn der Auszahlungsphase festgelegt.

Kosten für einzelne Anlässe	
Anbieterwechsel / Kündigung mit Auszahlung	0,00 Euro
Kapitalverwendung für eigengenutzte Immobilie	0,00 Euro
Versorgungsausgleich	0,00 Euro

Absicherung bei Anbieterinsolvenz

Bei den im Rahmen der DWS BasisRente Komfort erworbenen Investmentfonds handelt es sich um gesetzlich regulierte Investmentvermögen, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft getrennt von ihrem eigenen Vermögen gehalten werden. Die Investmentvermögen fallen nicht in die Insolvenzmasse der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Eine besondere Absicherung bei einer Insolvenz der Deutsche Asset Management Investment GmbH besteht nicht.

Stand 01.12.2017
Weitere Informationen unter:
www.bundesfinanzministerium.de/Produktinformationsblatt

- Muster-Produktinformationsblatt (PIB) wird für unterschiedliche Laufzeiten (12, 20, 30, 40 Jahre) unter www.dws.de bereitgestellt
- Individuelle Berechnung erfolgt mit dem DWS BasisRente Komfort Rechner in der DWS Power Inside
- Ausweis aller Kostenarten und Effektivkosten, Berechnung auf Basis einer Wertentwicklung von 5%
- Chance-Risiko-Klasse 4

Quelle: Muster-PIB Stand:12/2017; 30 Jahre Laufzeit, 100 EUR mtl. Einzahlung, 3% Abschluss- und Vertriebskosten, Fonds: DWS Akkumula

DWS BasisRente Komfort: die Kosten im Überblick

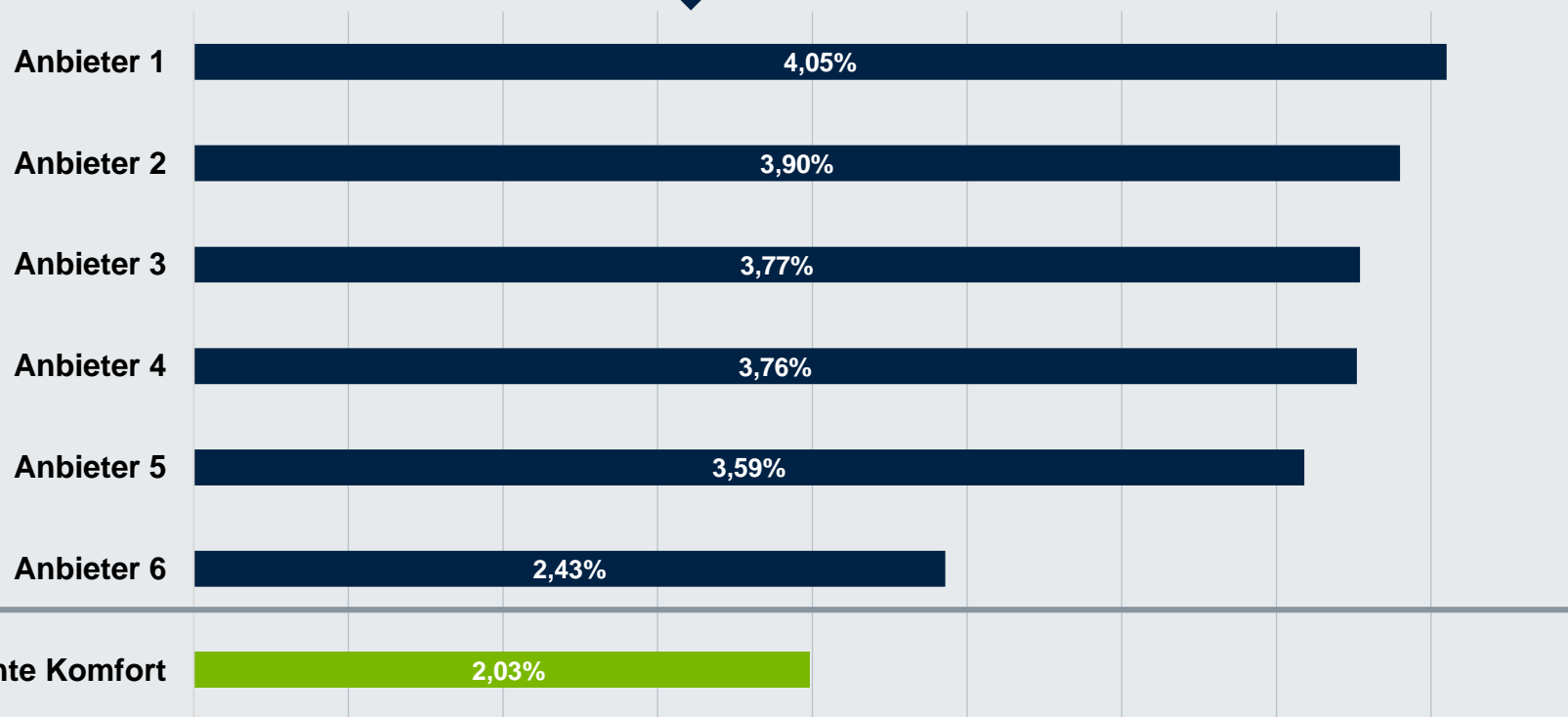


Höhe der Effektivkosten bei einer angenommenen Bruttowertentwicklung von 5% p.a.

Effektivkosten
des Anbieters*



Illustrativ



* Effektivkosten lt. Produktinformationsblatt, 30 Jahre (Fondsgebundene Basisrenten ohne Garantie, 100 Euro mtl. Einzahlung)
Stand: Dezember 2017

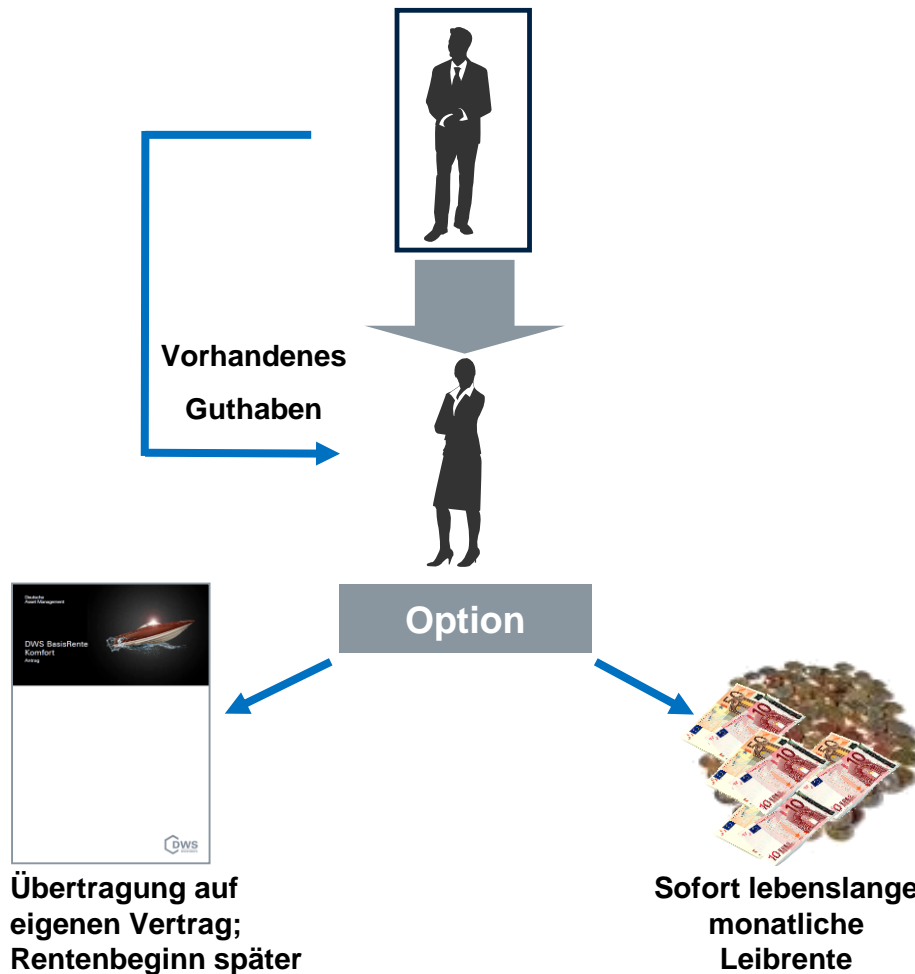
Hohe Flexibilität mit der DWS BasisRente Komfort



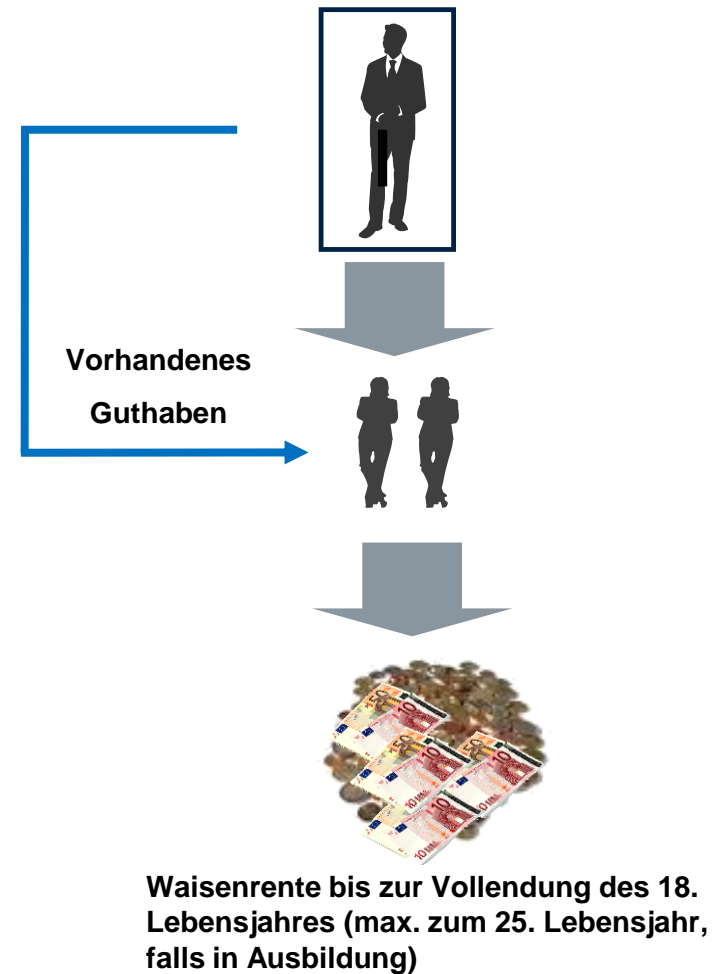
* Aktueller Partner in der Leibrentenphase ist die Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.

Umfassende Hinterbliebenenversorgung in der Ansparphase

Fall 1: Verheirateter Kunde¹ verstirbt



Fall 2: Kunde ohne Partner, aber mit Kindern, verstirbt



¹ Gilt auch für eingetragene Lebenspartnerschaften gem. LPartG

Sterblichkeitsgewinne in der **Ansparphase**

Fall 3:

Kunde ohne berechtigte Hinterbliebene verstirbt



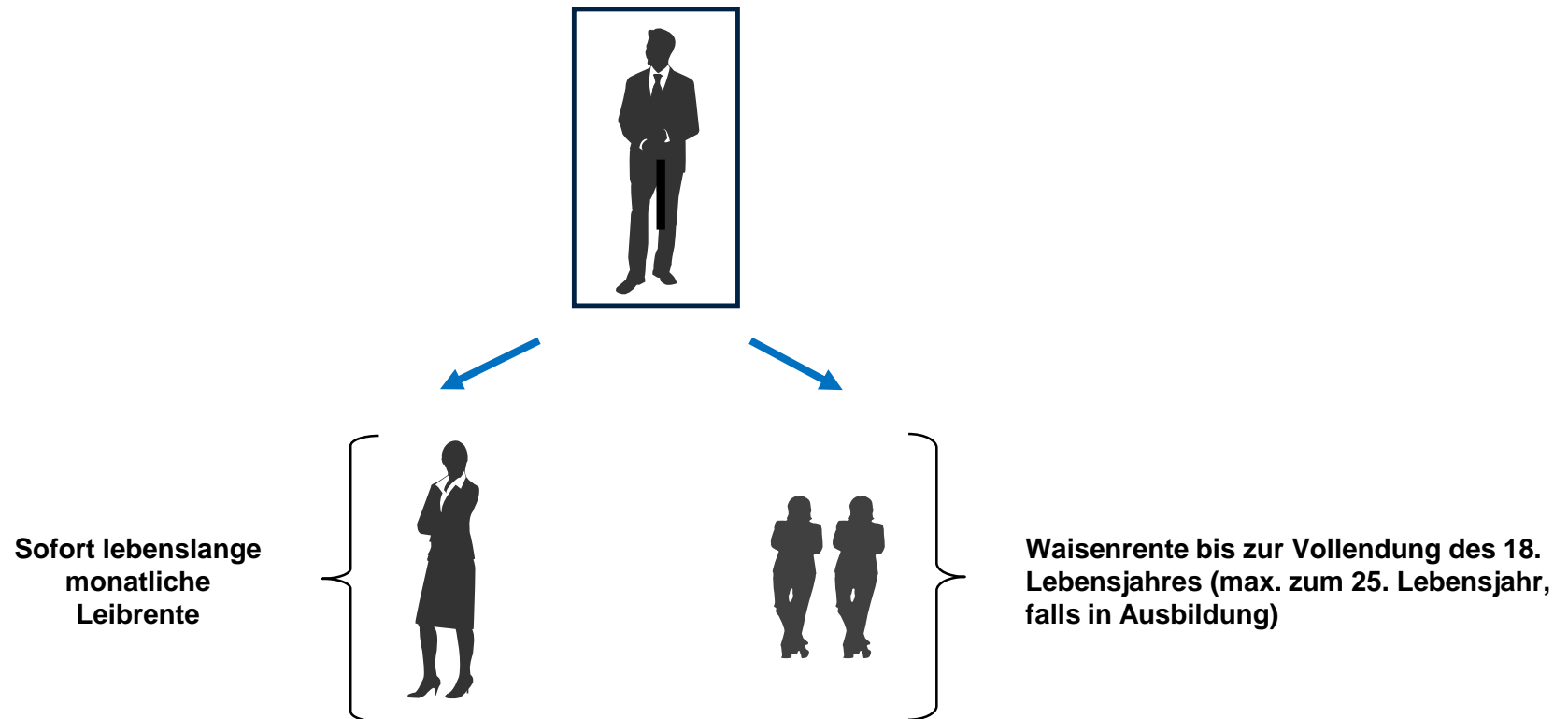
Verstorbener Kunde



Der Bonus: Das Guthaben wird anteilig auf die verbliebenen DWS BasisRente Komfort-Anleger* verteilt!

* Alle Kunden, die sich in der Ansparphase befinden; ohne die Anleger in der Auszahlungsphase

Optionale Hinterbliebenenversorgung in der Auszahlungsphase



Optional kann eine Hinterbliebenenabsicherung (Rentengarantiezeit) für den bezugsberechtigten Ehegatten/Lebenspartner* bzw. für bezugsberechtigte Kinder** vereinbart werden.

* Gilt auch für eingetragene Lebenspartnerschaften gem. LPartG

** Sofern es keinen bezugsberechtigten hinterbliebenen Ehegatten/Lebenspartner gibt.

Die Leibrentenphase - der aktuelle Tarif im Überblick



Der Tarif im Überblick:

- Klassische, sofort beginnende Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag.
- mit lebenslanger monatlicher Rentenzahlung in garantierter Höhe.
- Jährliche Erhöhung durch Überschüsse möglich (nicht garantiert)
- eine Kündigung der Leibrente mit Auszahlung eines Rückkaufswertes ist ausgeschlossen.
- bei Tod des Kunden (versicherte Person) in der Leibrentenphase wird den Hinterbliebenen nur dann eine lebenslange Rente gezahlt, wenn die Hinterbliebenenabsicherung zu Beginn der Auszahlungsphase vereinbart wurde.
- Die Hinterbliebenenabsicherung erfolgt in Form einer Rentengarantiezeit (Standard: 10 Jahre; abweichende Zeiträume möglich)

Die Kosten in der Auszahlungsphase



- In der Auszahlungsphase übernimmt ein Versicherungspartner die lebenslange Leibrente (Absicherung des biometrischen Risikos)
- Aktueller Partner: Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.



- Aktuelle Kosten des Leibrententarifs*:
 - 18 Euro p.a. Verwaltungsentgelt des Depots
 - Einmalige Abschlusskosten in Höhe von aktuell 0,5% des Einmalbeitrags zuzüglich einmalig 18 Euro
 - laufende Verwaltungskosten in der Rentenphase in Höhe von aktuell 1,5% je Rentenzahlung
- Die DWS erhält für den Abschluss der Leibrente keine Provision.

* hinterlegter Tarif, Stand November 2017.

Ein Wechsel von DWS BasisRente Premium in DWS BasisRente Komfort ist möglich



In drei Schritten von DWS BasisRente Premium zu DWS BasisRente Komfort

1. Neuen Antrag DWS BasisRente Komfort einreichen
2. Serviceformular „Übertragung DWS BasisRente Premium“ ausfüllen und vom Kunden unterschreiben lassen
3. Kunde erhält Wechsel-Bestätigungsschreiben

Wichtige Hinweise:

- Neues Mindestrentenalter beachten (62)
- Wegfall der Garantie (!)

(PWI / EI)
Info: BRK 2

Name, Vorname

Straße, Nr.

PLZ, Ort

Deutsche Asset Management
Investment GmbH
60612 Frankfurt

Übertragung meines Guthabens aus dem DWS BasisRente Premium Vertrag mit der Vertragsnummer T _____ auf meinen DWS BasisRente Komfort Vertrag

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit übertrage ich das Guthaben meines oben genannten Basisrentenvertrags auf meinen DWS BasisRente Komfort Vertrag.

Mein oben genannter DWS BasisRente Premium Vertrag wird hiermit aufgelöst.

Der DWS BasisRente Komfort Vertrag

besteht bereits unter der Vertragsnummer T _____

wird mit dem beiliegendem Antrag eröffnet.

Ich bin mir bewusst, dass ich mit diesem Übertrag auf meine Beitragsgarantie aus dem DWS BasisRenten Premium Vertrag verzichte. Die Anlage meines Kapitals in meinen DWS BasisRente Komfort Vertrag in der Ansparphase erfolgt **ohne** Beitragsgarantie.

Mit freundlichen Grüßen

Ort, Datum, Unterschrift

Agenda



01 DWS BasisRente Komfort im Überblick

02 Zielgruppe und Vertriebsansätze

03 Produktmerkmale

04 Steuerliche Behandlung

05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater

06 Fazit

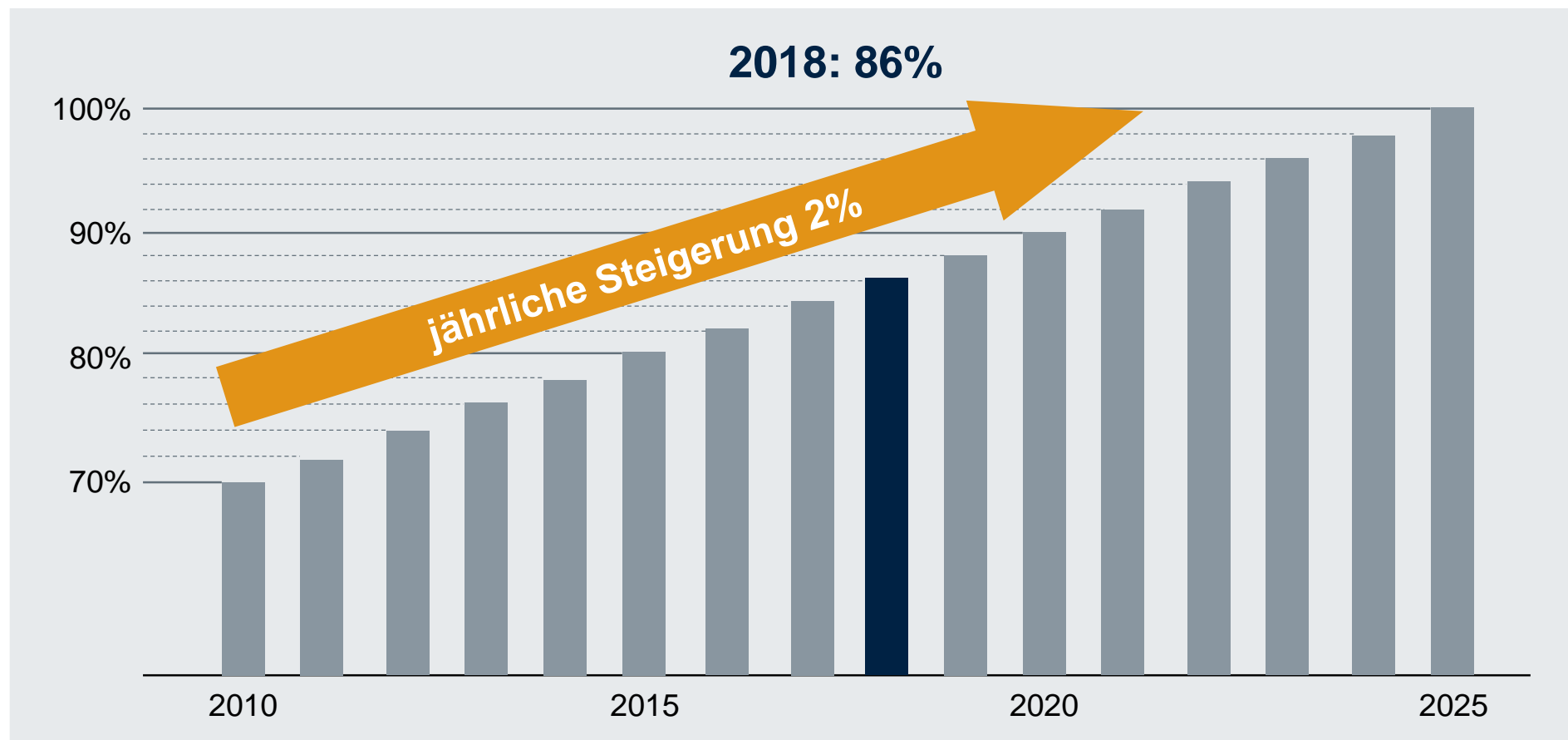
Steuerliche Förderung der Beiträge in der Ansparphase



- Beiträge zur Basisrente können als **Sonderausgaben** steuerlich abgesetzt werden
- Hierfür gilt ein **Höchstbetrag**, der jährlich angepasst wird. Für 2018 können maximal **23.712 €** (Ledige) bzw. **47.424 €** (zusammen veranlagte Ehepartner/Lebenspartner)
- Zu diesem Höchstbetrag zählen auch die Beiträge für
 - die gesetzliche Rentenversicherung
 - landwirtschaftliche Alterskassen
 - berufsständische Versorgungseinrichtungen
- Der absetzbare Anteil der Beiträge ist abhängig vom Jahr der Beitragszahlung (2018: 86%; ab 2025: 100%). Der Prozentsatz steigt von Jahr zu Jahr.

Steuerliche Förderung der Beiträge

Beiträge zu Basisrenten können 2018 bis **23.712 EUR p.a.** (zusammen veranlagte Ehepaare bis 47.424 EUR p.a.) als **Sonderausgaben** geltend gemacht werden*



* Abhängig von den steuerlichen Voraussetzungen; Höchstbetrag gilt zusammen mit anderen Beiträgen. Für bestimmte Berufsgruppen ist der Höchstbetrag zu mindern. Prozentsatz abhängig vom Jahr der Beitragszahlung. Bis 2025 steigt der Prozentsatz kontinuierlich bis auf 100% an.

Attraktive steuerliche Förderung*



Steuerliche Absetzbarkeit der Beiträge Bsp.: Einzahlung über 5 Jahre

2018 - 86 %

2019 - 88 %

2020 - 90 %

2021 - 92 %

2022 - 94 %

} = 90% im Durchschnitt
(Bsp.: nächste 5 Jahre)

* Es gelten jährliche Höchstbeträge zusammen mit Beiträgen zur Gesetzlichen Rentenversicherung, zu berufsständischen Versorgungswerken und zu landwirtschaftlichen Alterskassen. Bitte beachten Sie hierzu auch die Kurzangaben zu steuerrechtlichen Hinweisen im Antragsformular zur DWS BasisRente Komfort

Das Finanzamt zahlt mit: Geringer Kapitaleinsatz durch Steuererstattung*

Steuervorteil während der Vertragslaufzeit

Beispielhafte
Darstellung

Jahr	Beitrag DWS BasisRente Komfort	Steuerersparnis durch Beitrag DWS BasisRente Komfort	Förderquote ?
2018	23.362	8.903	38,11%
2019	23.362	9.110	38,99%
2020	23.362	9.316	39,88%
2021	23.362	9.523	40,76%
2022	23.362	9.731	41,65%
2023	23.362	9.938	42,54%
Gesamt:	467.240	201.229	43,07%

* Beiträge zur Gesetzlichen Rentenversicherung, zu berufsständischen Versorgungswerken und zu landwirtschaftlichen Alterskassen müssen gemeinsam mit Beiträgen zur Basisrentenversorgung geltend gemacht werden. Es gilt ein jährlicher Höchstbetrag. Bitte beachten Sie hierzu auch die Kurzangaben zu steuerrechtlichen Hinweisen im Antragsformular zur DWS BasisRente Komfort
Rechenbeispiel: **Anleger, ledig, zu versteuerndes Einkommen: 120.000 EUR p.a.**

Berechnungsschema für Arbeitnehmer (ledig, rentenversicherungspflichtig)



- Beispiel: Jahr 2018
- Annahme: ledig, Arbeitslohn = 50.000 EUR

	BasisRente
Maximaler Beitrag zur BasisRente*	23.712 EUR
minus Rentenversicherungsbeitrag (18,6%)**	9.300 EUR
= max. noch verfügbarer Beitrag	14.412 EUR

*Höchstbeitrag BasisRente 2018; ** Rentenversicherungsbeitrag 2018

Berechnen Sie die möglichen Steuereffekte in der DWS Power Inside (Werte für 2017)



Familienstand * ledig, getrennt veran... ▾

Vertragsdaten

? Vertragsbeginn * 5 2017

Auszahlungsbeginn mit * 67 ▾

Ihr Auszahlungsbeginn zum
01.01.2047 ?

Tarif Normalkondition ▾

Angaben zur Berechnung des Steuervorteils

? Sind Sie kirchensteuerpflichtig? * Nein ▾

Bundesland Hessen ▾

Berufsstatus Arbeitnehmer ▾

Aktuelles Bruttoeinkommen (Jahr) 50.000 EUR

? Aktuelles zu versteuerndes Einkommen (Jahr) 50.000 EUR

Beiträge

Ihr max. anzusetzender Betrag im laufenden Jahr vor Basisrente:
14.012 EUR ?

Zahlungsrhythmus * jährlich ▾

Beitrag * 10.000 EUR

Zuzahlungen

einmalig zu Beginn [] EUR

Maximal anzusetzender Betrag wird automatisch errechnet (Stand 2017)

Berechnungsschema für Arbeitnehmer (verheiratet, rentenversicherungspflichtig)



- Beispiel: Jahr 2018
- Verheiratet; ein Ehepartner ohne eigenes Einkommen
- Annahme: Arbeitslohn = 78.000 EUR
(= Beitragsbemessungsgrenze der Rentenversicherung*)

	BasisRente
maximaler Beitrag zur BasisRente	47.424 EUR
minus Rentenversicherungsbeitrag (18,6%)**	14.508 EUR
= max. noch verfügbarer Beitrag	32.916 EUR

* Beitragsbemessungsgrenze Westdeutschland ab 01.01.2018; ** Rentenversicherungsbeitrag 2018

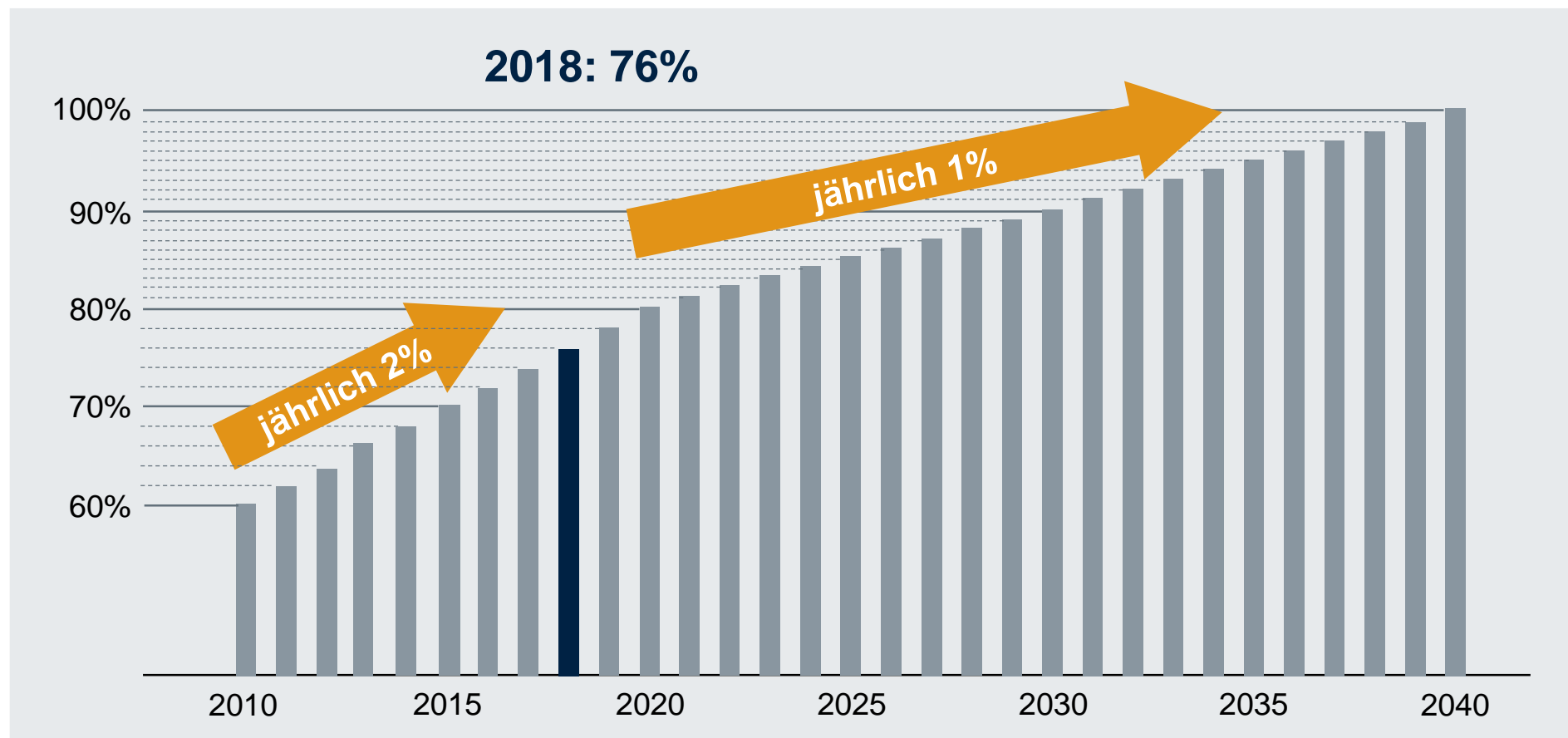
Nachgelagerte Besteuerung der Rentenzahlungen in der Auszahlungsphase



- Rentenzahlungen aus einer Basisrente sind nachgelagert zu versteuern. Auch, wenn keine steuerliche Förderung der Beiträge in Anspruch genommen wurde.
- In gleicher Weise zu versteuern sind Renten aus
 - der gesetzlichen Rentenversicherung
 - landwirtschaftlichen Alterskassen
 - berufsständischen Versorgungseinrichtungen
- Der zu versteuernde Anteil ist abhängig vom Jahr des Rentenbeginns (2018: 76%; ab 2040: 100%). Auf diesen Prozentsatz ist dann der persönliche Steuersatz anzuwenden.
- Anschließende Rentensteigerungen in den Folgejahren sind zu 100 % zu versteuern.

Nachgelagerte Besteuerung der Rentenzahlungen

Leibrenten aus Basisrentenverträgen werden als sonstige Einkünfte besteuert (**nachgelagerte Besteuerung in der Rentenphase**)



Der steuerpflichtige Anteil der Leibrente ist abhängig vom Jahr des Renteneintritts.
Der Prozentsatz steigt bis 2040 sukzessive auf 100% an.

Agenda



01 DWS BasisRente Komfort im Überblick

02 Zielgruppe und Vertriebsansätze

03 Produktmerkmale

04 Steuerliche Behandlung

05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater

06 Fazit

Vertriebsunterlagen für Berater zur DWS BasisRente Komfort

Auch für den Einsatz beim Endkunden geeignet

Deutsche Asset Management Nur zum Einsatz beim Berater

DWS BasisRente Komfort

Technische Daten

Aktuelle Altersgrenzen	
Eintrittsalter	15-79 Jahre
Mindestansparzeit	5 Jahre
Höchst Eintrittsalter Rentenphase	85 Jahre
Beitragsgrenzen	
Mindestbeitrag	Monatlich 25 Euro, jährlich 300 Euro Einmalzahlung 2.500 Euro
Höchstbeitrag	Wir empfehlen den steuerlichen Höchstbetrag zu
Zuzahlungen	Jederzeit, mindestens 500 Euro
Aktuelle Kosten	
Abschluss- und Vertriebskosten	3% auf alle regelmäßigen und unregelmäßigen B zum Beginn der Auszahlungsphase
Verteilung der Abschlusskosten	Ratiertlich
Stornoheftung	Keine
Verwaltungskosten der Fonds	Abhängig vom gewählten Fonds
Depotgebühr	Derzeit 18 Euro pro angefangenem Kalenderjahr (in der Rentenphase monatliche Erhebung)
Anbieterwechsel	Kostenlos
Umschichtungen	Kostenlos
Ausgabeaufschläge	Keine

Zusammenfassung

- Investment in ausgewählte Fonds der DWS/Deutsche Bank Gruppe
- 100% Investitionsquote
- Keine Beitragsgarantie
- Abschluss der DWS BasisRente Komfort bis zum Alter von 79 Jahren möglich
- Staatlich zertifiziertes Produkt: Möglichkeit, die Beiträge steuerlich abzusetzen
- Option Ablaufmanagement jederzeit wählbar, um Schwankungen des gesparten V zu vermeiden
- Auswahl aus vorgegebener Fondspalette und jederzeitiger Fondswechsel möglich
- Niedrige Kosten: eines der günstigsten Basisrenten-Produkte am Markt*
- Möglichkeit des Anbieterwechsels
- Wahl des hinterbliebenen Ehegatten/Lebenspartners zwischen lebenslanger Rente o auf einen eigenen, schon bestehenden oder noch zu eröffnenden DWS BasisRente K

Ihr Nutzen als Berater

- Attraktive Vergütung für jeden Beitrag und sehr attraktive Bestandsprovision auf das
- Niedrige Produktkosten und gewohnt hohe Kostentransparenz
- Chancenreiches Investment mit durchgehend 100% Zielfonds
- Starke Marke DWS Investments

*Quelle: DWS, 2017

Stand: 02/2017

*Die DWS/Deutsche AM Gruppe ist nach verschiedenen Fondskennlinien der größten deutsche Anbieter von Wertpapier-Fondsverwaltern

Deutsche Asset Management

DWS BasisRente Komfort

Chancenreiches Investment

Broschüre für Endkunden

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung!

*Die DWS/Deutsche AM Gruppe ist nach verschiedenen Fondskennlinien der größten deutsche Anbieter von Wertpapier-Fondsverwaltern
Quelle: BVL, Stand: Ende Juni 2017.

GELD GEHÖRT ZUR NR. 1

Deutsche Asset Management

DWS BasisRente Komfort

Das Produkt im Überblick

Das Wichtigste auf einen Blick

- Im Jahr 2018 können 86% der Beträge steuerlich abgesetzt werden¹. Steigende steuerliche Absetzbarkeit in den kommenden Jahren
- Attraktive Renditechancen: 100% Investitionsquote in ausgewählte Fonds der DWS/Deutsche Asset Management Gruppe
- Jederzeit Umtauschmöglichkeit innerhalb der Fondspalette
- Vertragsbeginn flexibel zwischen 15 und 79 Jahren (Mindestlaufzeit 5 Jahre)
- Einfacher Wechsel der Anlagestrategie je nach Lebensphase und Risikoneigung
- Flexible Hinterbliebenenversorgung in der Anspar- und Rentenphase:
 - Lebenslange Rente für Ehepartner/Lebenspartner⁴
 - Alternativ Übertragung des Guthabens auf eine eigene Basisrente
 - Falls kein Ehepartner/Lebenspartner⁴ vorhanden: zeitlich befristete Waisenrente
- Transparenz: Sie können jederzeit online Ihr DWS BasisRente Komfort Depot einsehen.
- Derzeit nur 18 Euro jährliches Depotentgelt
- Anbieterwechsel möglich
- Vertrag ist nicht kapitalisierbar, nicht verpfändbar, nicht vererbbar und nicht beliehbar
- Die Anteilpreise können sich innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die steuerlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

*Die DWS/Deutsche AM Gruppe ist nach verschiedenen Fondskennlinien der größten deutsche Anbieter von Wertpapier-Fondsverwaltern. Quelle: BVL, Stand: Ende Juni 2017.

GELD GEHÖRT ZUR NR. 1

+ Berater-FAQs als PDF

Deutsche Asset Management Kontakt | Hilfe | Drucken

Meine Bestellungen | Einstellungen | Warenkorb | Berater | Logout

Suche

Produktkonzepte

- > db Vita
- > Die Böse Null
- > DWS BasisRente Premium
- > DWS bAV Vorsorgeplan Premium
- > DWS Komfort Depot
- > DWS RiesterRente Premium
- > DWS RiesterRente Premium - AVWL
- > DWS RiesterRente Premium - Kinderriester
- > DWS RiesterRente Premium - Wohnriester
- > DWS TopRente
- > DWS Vermögenssparplan Premium
- > Fokusprodukte
- > grundbesitz-Fonds

Nutzen Sie den WebShop für Ihre Vertriebsaktivitäten

So einfach war es noch nie, unsere Top-Produkte und Artikel im Überblick zu haben. Profitieren Sie bei Ihren Vertriebsaktivitäten von den flexiblen Möglichkeiten unseres Webshops.

Wir freuen uns, Sie mit dem Webshop in Ihrem beruflichen Alltag zu unterstützen.

Neue Unterlagen	Neue Werbemittel	Top Unterlagen	Top Werbemittel
Deutsche Invest I ESG Equity Income, 12/17	04.01.2018	0,00€	
DWS RiesterRente/Merkblatt: Berater, 01/18	08.01.2018	0,00€	
DWS Global Growth	08.12.2017	0,00€	
DWS Vermögensbildungsfonds I	08.12.2017	0,00€	
DWS Vermögensbildungsfonds R	08.12.2017	0,00€	
DWS Zukunftsressourcen	08.12.2017	0,00€	
DWS Rendite Optima Four Seasons	05.12.2017	0,00€	
Deutsche Multi Opportunities	05.12.2017	0,00€	
DWS Eurorenta	05.12.2017	0,00€	
DWS Global Value	05.12.2017	0,00€	

Werbemittel

- > DeAM
- > DWS
- > DWS RiesterRente Premium

Mein Warenkorb

Der Warenkorb ist leer.

[Zum Warenkorb gehen](#)

Budgetübersicht

Budget normal: 1.000,00 €
Restbudget normal: 1.000,00 €

Budget Werbemittel: 0,00 €
Restbudget Werbemittel: 0,00 €

Alle Preise sind Bruttopreise inkl. 19% MwSt.

Produkte

Suchfunktion

Warenkorb

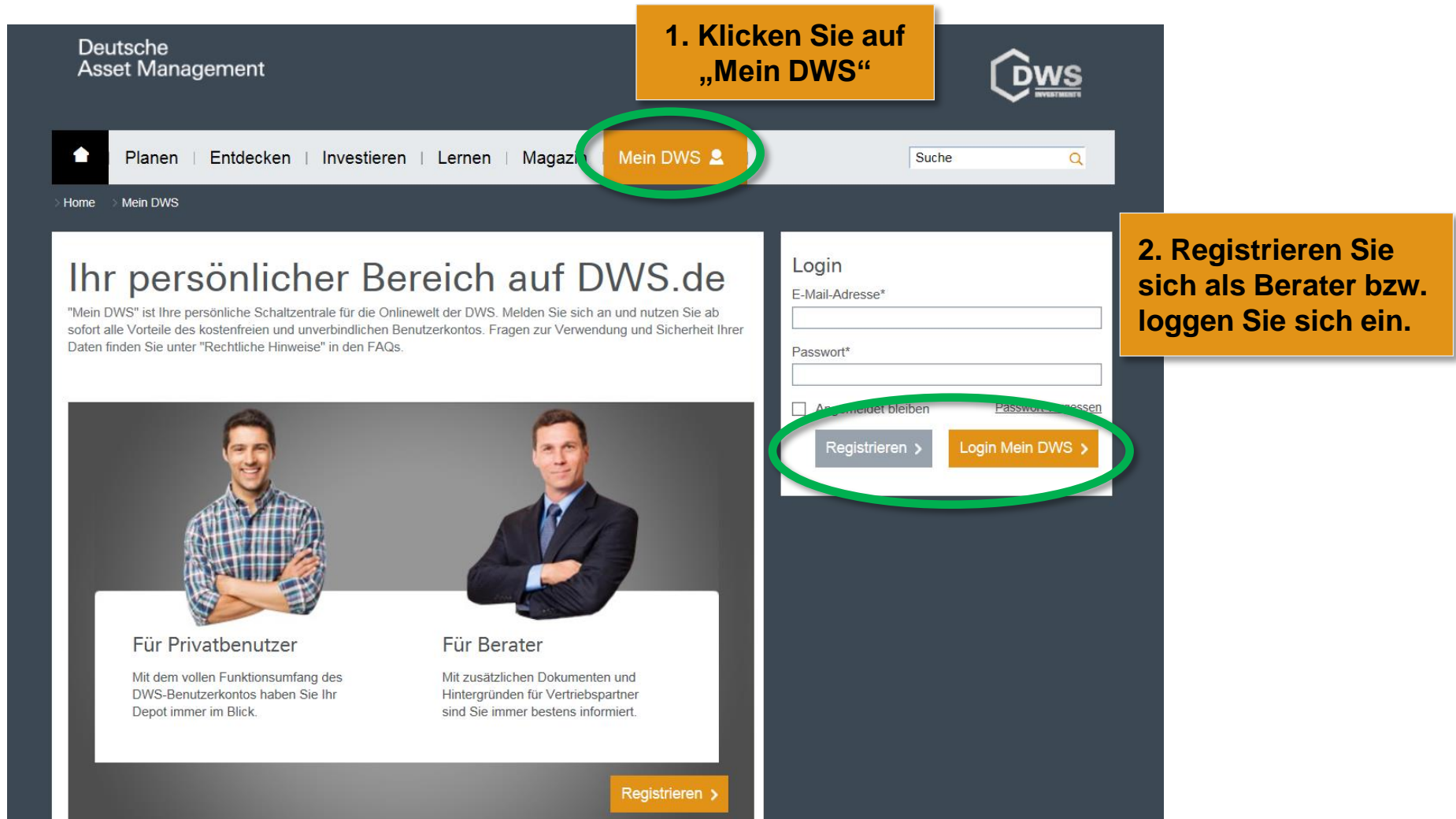
Werbemittel

Im DWS Webshop können Sie Vertriebsmaterialien und Werbemittel bestellen. Nach der erfolgreichen Registrierung, können Sie auf die Materialien zugreifen.

Beraterbereich „Mein DWS“

<https://www.dws.de/Berater>

Registrieren Sie sich unter „**Mein DWS**“ als Berater, um wichtige Beraterinformationen zur DWS BasisRente Komfort einsehen zu können!



1. Klicken Sie auf „Mein DWS“

2. Registrieren Sie sich als Berater bzw. loggen Sie sich ein.

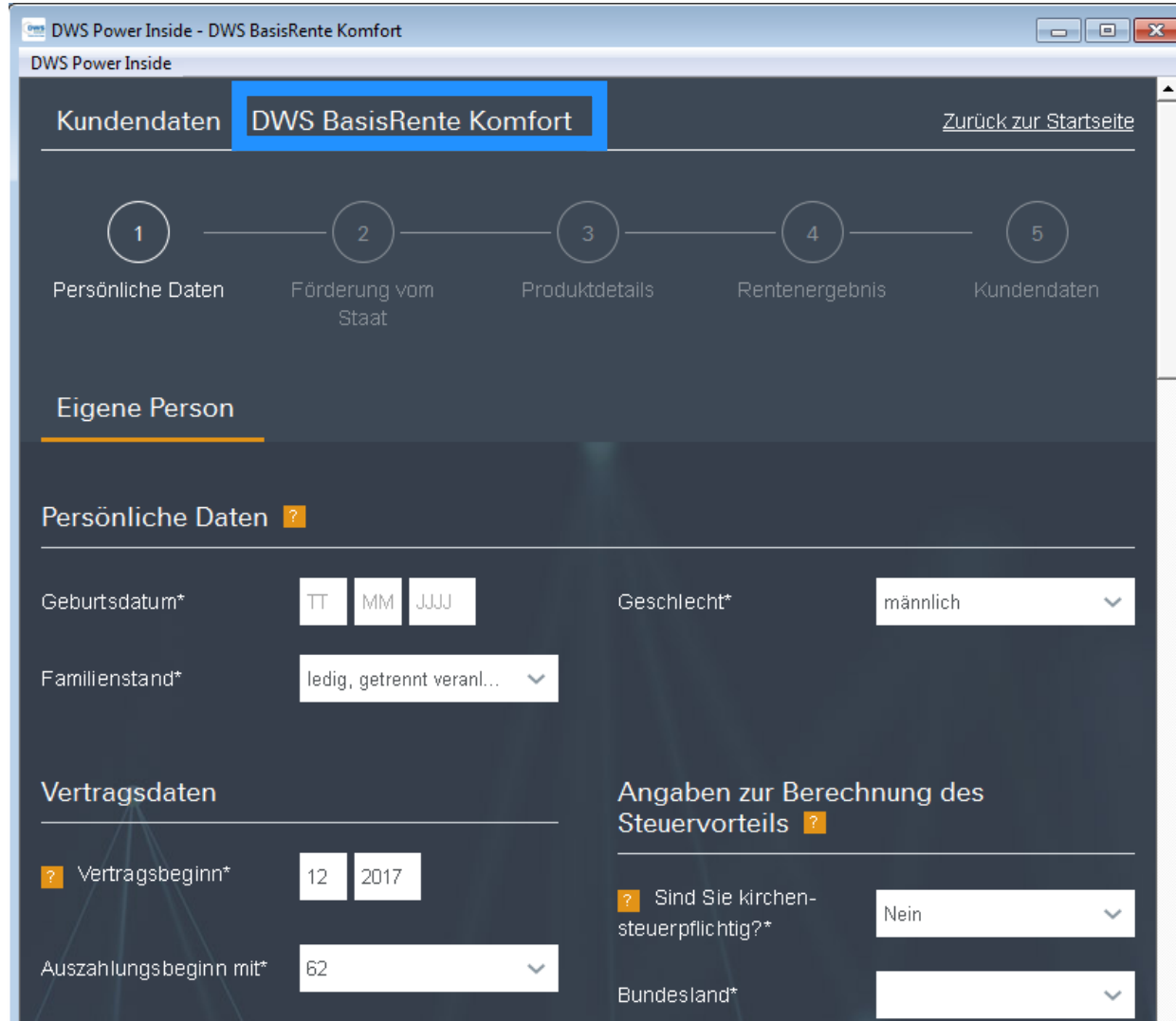
The screenshot shows the DWS website interface. At the top left, it says 'Deutsche Asset Management'. The navigation bar includes 'Planen', 'Entdecken', 'Investieren', 'Lernen', 'Magazin', and 'Mein DWS' (highlighted with a green circle). A search bar is on the right. Below the navigation, there's a section titled 'Ihr persönlicher Bereich auf DWS.de' with a description. Below that, there are two columns: 'Für Privatbenutzer' and 'Für Berater'. The 'Für Berater' column has a 'Registrieren >' button. To the right, there's a 'Login' form with fields for 'E-Mail-Adresse*' and 'Passwort*', a checkbox for 'Angemeldet bleiben', and a 'Passwort vergessen' link. The 'Registrieren >' and 'Login Mein DWS >' buttons are circled in green.

Der Rechner DWS BasisRente Komfort



Quelle: *Angebotssoftware DWS Power Inside; Stand Dezember 2017*

Der Rechner DWS BasisRente Komfort



The screenshot shows a web application window titled "DWS Power Inside - DWS BasisRente Komfort". The main navigation bar includes "Kundendaten" and "DWS BasisRente Komfort" (highlighted in blue), with a "Zurück zur Startseite" link. Below the navigation is a progress indicator with five steps: 1. Persönliche Daten, 2. Förderung vom Staat, 3. Produktdetails, 4. Rentenergebnis, and 5. Kundendaten. The "Eigene Person" section is active, showing the "Persönliche Daten" form. The form includes fields for "Geburtsdatum*" (TT, MM, JJJJ), "Geschlecht*" (männlich), "Familienstand*" (ledig, getrennt veranl...), "Vertragsdaten" (Vertragsbeginn* 12 2017, Auszahlungsbeginn mit* 62), and "Angaben zur Berechnung des Steuervorteils" (Sind Sie kirchensteuerpflichtig?* Nein, Bundesland*).

Quelle: *Angebotssoftware DWS Power Inside; Stand Dezember 2017*

Der Rechner DWS BasisRente Komfort Fondsauswahl

Vertragsdaten

? Vertragsbeginn* 12 2017

Auszahlungsbeginn mit* 62

? Ihr Auszahlungsbeginn zum
TT.MM.JJJJ

Fondsauswahl*

Tarif

Beiträge ?

? Ihr max. anzusetzen
Jahr vor Basisrente:

- DWS Defensiv
- DWS Balance
- DWS Dynamik
- DWS Akkumula
- Deutsche Concept Kaldemorgen
- Deutsche Invest I Top Dividende

Quelle: Angebotsoftware DWS Power Inside; Stand Dezember 2017

Warum sich Einmalbeiträge über die Vertragslaufzeit für Sie lohnen...

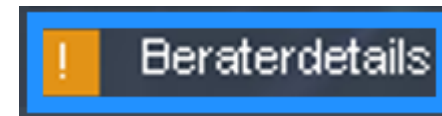
Kundendaten **DWS BasisRente Komfort**

1 Persönliche Daten — 2 Förderung vom Staat — 3 Produktdetails

Wertentwicklung Ihres Vertrages (in

Jahr	Jährliche Sparleistung	Gesamt-sparleistung
2018	23.362	23.362
2019	23.362	46.724
2020	23.362	70.086
2021	23.362	93.448
2022	23.362	116.810
2023	23.362	140.172
Gesamt:	467.240	467.240

! Beraterdetails



=

Rechner zur Ermittlung von möglichen Bestandsprovisionen auf Basis individueller Simulationen.

Quelle: *Angebotssoftware DWS Power Inside; Stand Dezember 2017*

Warum sich Einmalbeiträge über die Vertragslaufzeit für Sie lohnen...

Übersicht über Bestandsprovisionen



? Mögliche Höhe der Bestandsprovision in Prozent des Fondsvermögens: %

Berechnen

Angenommene Wertentwicklung	0%	2%	5%	6%
Summe der Bestandsprovision	22.499 €	26.088 €	32.954 €	35.731 €
Jahr	Jährliche Bestandsprovision	Jährliche Bestandsprovision	Jährliche Bestandsprovision	Jährliche Bestandsprovision
2018	107 EUR	109 EUR	112 EUR	114 EUR
2019	214 EUR	221 EUR	231 EUR	234 EUR
...
2036	2.036 EUR	2.496 EUR	3.435 EUR	3.834 EUR
2037	2.143 EUR	2.607 EUR	3.557 EUR	3.961 EUR

Eckdaten Bestandsvergütung:

- auf Basis des Fondsvermögens
- Vor allem für Einmalbeiträge deutlich attraktivere Vergütung als bei vergleichbaren Lösungen
- Keine Stornohaftungszeit
- „Bestandssicher“
 - Ausnahme: Anbieterwechsel

Annahmen Rechenbeispiel: Vermittler erhält über den Vertriebspartner / Pool eine Bestandsprovision i.H.v. 0,45% des Fondsvermögens p.a. lediger Anleger, selbstständig, Geb. 01.01.1970, 47 Jahre alt, Laufzeit 19J 10M, Normalkondition (3%), Einkommen 120.000 € p.a., Einzahlungen 23.808 € p.a., DWS Balance
 Quelle: Angebotsoftware DWS Power Inside; Stand Dezember 2017

Agenda



- 01 DWS BasisRente Komfort im Überblick
- 02 Zielgruppe und Vertriebsansätze
- 03 Produktmerkmale
- 04 Steuerliche Behandlung
- 05 Vertriebsunterlagen und Softwarelösungen für Berater
- 06 Fazit**

- In der Niedrigzinsphase erhöhen sich die Renditechancen dann, wenn Produkte
 - mit niedriger oder ohne Garantie ausgestattet werden
 - eine staatliche Förderung aufweisen und
 - in Substanzwerte investieren.
- Für Selbständige und freiberuflich Tätige stellt die Basisrente die wesentliche staatlich geförderte Altersvorsorge dar
- Für besserverdienende Angestellte ist die Basisrente eine wichtige Ergänzung der privaten Altersvorsorge

DWS BasisRente Komfort

- Das Produkt bietet keine Beitragszusage und weist eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Der Vertrag ist nicht kapitalisierbar, nicht verpfändbar und nicht beleihbar.
- Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Risiken DWS Defensiv / DWS Balance / DWS Dynamik LC

- Kursverluste auf den Aktien- und Rohstoffmärkten
- Kursverluste bei Renditeanstieg auf den Rentenmärkten: Steigen die Zinsen bzw. die Renditen auf dem Rentenmarkt, weisen neu ausgegebene Anleihen eine höhere Verzinsung auf als im Umlauf befindliche. Folglich fällt bei den umlaufenden Anleihen der Kurs. Beim Verkauf solcher Anleihen vor deren Fälligkeit können somit Kursverluste entstehen.
- Emittentenbonitäts- und -ausfallrisiko. Darunter versteht man allgemein die Gefahr der Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, d. h. eine mögliche vorübergehende oder endgültige Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung von Zins- und/oder Tilgungsverpflichtungen.
- Währungsverluste
- Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Falls ein Vertragspartner keine Zahlungen leistet, zum Beispiel aufgrund einer Insolvenz, kann dies dazu führen, dass die Anlage einen Verlust erleidet.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- DWS Balance/DWS Dynamik: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und/oder der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d. h., der Anteilspreis kann auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

DWS Akkumula

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste.
- Wechselkursverluste.
- Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Falls ein Vertragspartner keine Zahlungen leistet, zum Beispiel aufgrund einer Insolvenz, kann dies dazu führen, dass die Anlage einen Verlust erleidet. Finanzderivate unterliegen weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d. h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Deutsche Concept Kaldemorgen SFC

- Kursverluste auf den internationalen Aktien- und Währungsmärkten.
- Kursverluste bei Renditeanstieg auf dem Rentenmarkt: Steigen die Zinsen bzw. die Renditen auf dem Rentenmarkt, weisen neu ausgegebene Anleihen eine höhere Verzinsung auf als im Umlauf befindliche. Folglich fällt bei den umlaufenden Anleihen der Kurs. Beim Verkauf solcher Anleihen vor deren Fälligkeit können somit Kursverluste entstehen. Kursverluste bei Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren: Wegen des als höher eingeschätzten Ausfallrisikos weisen Rentenpapiere wie Unternehmensanleihen und Staatsanleihen aus Schwellenländern in der Regel eine höhere Verzinsung auf als z. B. als sicher eingeschätzte deutsche Staatsanleihen. Je höher das (geschätzte) Risiko, desto höher die Verzinsung bzw. der Renditeaufschlag. Wird das Risiko von den Marktteilnehmern als höher bewertet, steigt die Verzinsung bzw. der Renditeaufschlag bei neu ausgegebenen Anleihen. In der Folge können bei den umlaufenden Anleihen im Falle des Verkaufs vor Fälligkeit Kursverluste entstehen.
- Bei stark steigenden Aktienmärkten partizipiert der Fonds nur eingeschränkt an den Kurssteigerungen der im Fonds enthaltenen Aktien, da die auf einen Teil der den Aktienanlagen aufgesetzten Optionsgeschäfte die Kurssteigerungen begrenzen.
- Emittentenbonitäts- und -ausfallrisiko. Darunter versteht man allgemein die Gefahr der Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, d. h. eine mögliche vorübergehende oder endgültige Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung von Zins- und/oder Tilgungsverpflichtungen.
- Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Falls ein Vertragspartner keine Zahlungen leistet, zum Beispiel aufgrund einer Insolvenz, kann dies dazu führen, dass die Anlage einen Verlust erleidet. Finanzderivate unterliegen weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d. h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Deutsche Invest I Top Dividende LC

- Dividendenausfälle und -kürzungen, markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste.
- Wechselkursverluste.
- Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der vom Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d. h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab.
- Falls ein Vertragspartner keine Zahlungen leistet, zum Beispiel aufgrund einer Insolvenz, kann dies dazu führen, dass die Anlage einen Verlust erleidet. Finanzderivate unterliegen weder der gesetzlichen noch der freiwilligen Einlagensicherung.

Wichtige Hinweise



Deutsche Asset Management (Deutsche AM) und DWS Investments sind die Markennamen für den Asset-Management-Geschäftsbereich der Deutsche Bank AG und deren Tochtergesellschaften. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Deutsche Asset 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 des Produkts. Die Einzelheiten zum Produkt 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 zu den Risiken der im Produkt verwendeten Fonds, enthält die Anlageinformation. Die vollständigen Angaben zu den im Produkt verwendeten Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem 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 Management Investment GmbH, Mainzer Landstraße 178 – 190, D-60327 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der Deutsche Asset Management S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Deutsche Asset Management Investment GmbH 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); diese werden in der Darstellung nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

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

Das Produkt darf nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig sind. So darf das Produkt 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 des Produkts können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

© Deutsche Asset Management Investment GmbH 2017.

Stand: Dezember 2017