

Geld  
gehört  
zur Nr.

1\*



# DWS BASISRENTE KOMFORT

Chancenreiches Investment



Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

\*Die DWS Gruppe ist nach verwaltetem Fondsvermögen der größte deutsche Anbieter von Wertpapier-Publikumsfonds.  
Quelle: BVI. Stand: Oktober 2019.



# Altersvorsorge neu denken

## An den Chancen der Aktienmärkte partizipieren

Wer Geld anlegt, möchte sein Vermögen vermehren. Im Niedrigzinsumfeld und bei steigender Inflation keine leichte Aufgabe, gerade wenn es um den Aufbau der eigenen Altersvorsorge geht. Bei mittel- bis langfristigem Sparen kann sich die Investition in ausgewählte Fonds lohnen, um höhere Ertragsperspektiven zu nutzen. Zwar muss der

Anleger möglicherweise Kursschwankungen akzeptieren, wer aber langfristig anlegt, kann zwischenzeitliche Rückschläge normalerweise gut verkraften. Je höher die Haltedauer, desto geringer im Allgemeinen die Verlustwahrscheinlichkeit. Denken Sie Altersvorsorge neu!

### Auf die Auswahl kommt es an

Beispielrechnung: Sparplan über 100 Euro monatlich, Laufzeit 20 Jahre.



**17.504 Euro Gewinn**

100 Euro mtl. investiert in **Aktienfonds Deutschland**,  
20 Jahre, durchschnittliche Rendite 5,2% p. a.<sup>1</sup>



**1.901 Euro Gewinn**

100 Euro mtl. investiert in **Sparbuch**,  
20 Jahre, durchschnittliche Rendite 0,75% p. a.<sup>2</sup>

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit, [simuliert oder tatsächlich realisiert], sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.  
<sup>1</sup> Quelle: www.bvi.de, Wertentwicklungsstatistik Stand 30. September 2019. Berechnung nach Kosten.  
<sup>2</sup> Quelle: FMH Finanzberatung, Stand: 31. Dezember 2019. Renditerechner: www.zinsen-berechnen.de

# Die Basisrente

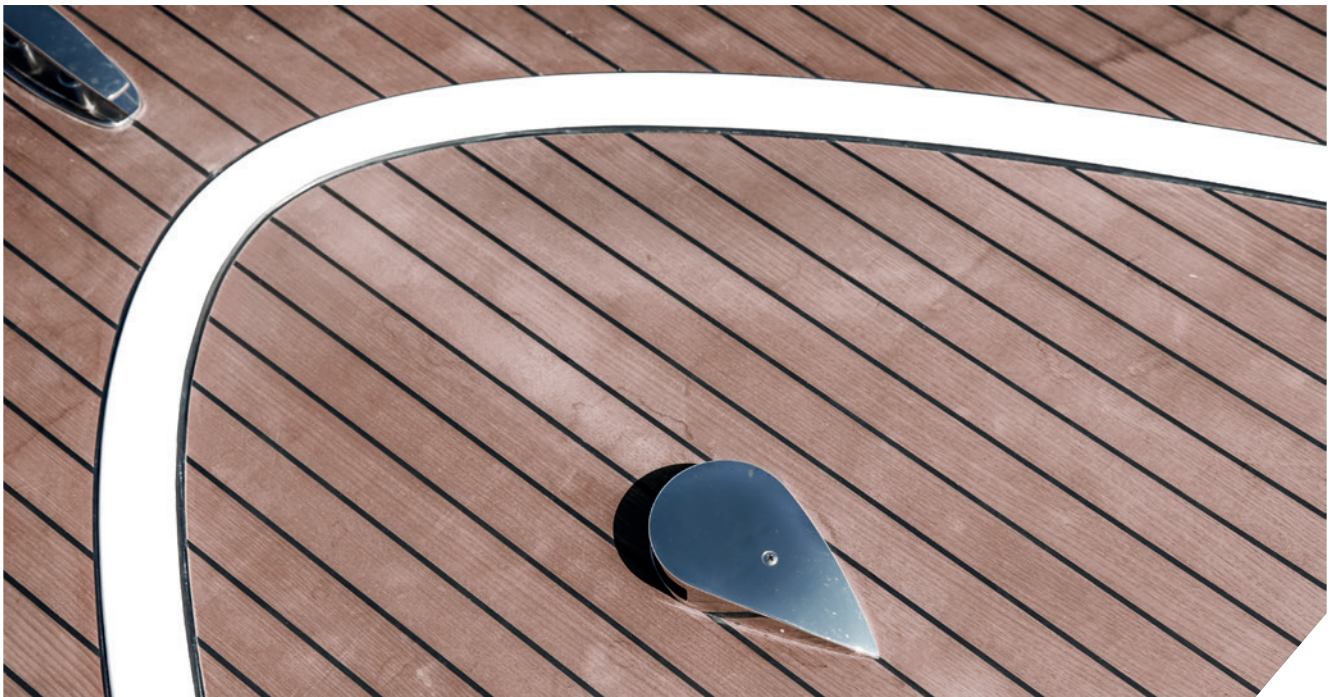
## Besonders für Selbstständige und besser verdienende Angestellte

Die Basisrente (auch Rürup-Rente genannt) ist neben der Riester-Rente und der betrieblichen Altersvorsorge eine zusätzliche Altersvorsorge, die unter bestimmten Voraussetzungen staatlich gefördert wird. Sie eignet sich besonders gut für Selbstständige, besser verdienende Angestellte und ältere Sparer – egal, ob regelmäßig oder unregelmäßig gespart wird.

Die Basisrente unterliegt ähnlichen Prinzipien wie die gesetzliche Rentenversicherung:

- \_ Zahlung einer lebenslangen, monatlichen Rente
- \_ Auszahlung frühestens ab dem 62. Geburtstag
- \_ Vollständige Verrentung des angesparten Kapitals

Als Sparer können Sie mit der DWS BasisRente Komfort attraktive steuerliche Vorteile genießen, da Beiträge in der Ansparphase steuerlich gefördert werden.



# DWS BasisRente Komfort

## Ein Trumpf für Ihre Altersvorsorge

Mit der DWS BasisRente Komfort bieten wir Ihnen eine innovative Basisrente, die zu einem Trumpf bei Ihrer Altersvorsorge werden kann. Die wichtigsten Merkmale der [DWS BasisRente Komfort](#) im Überblick:

- \_ 100% Investition in chancenreiche DWS Fonds.<sup>1</sup>
- \_ Anlage in bis zu 10 verschiedene Fonds gleichzeitig
- \_ Einfacher Wechsel der Anlagestrategie
- \_ Viele Möglichkeiten beim Sparen: Passen Sie Ihre Einzahlungen jederzeit so an, wie Sie es benötigen. Sie bestimmen flexibel über Zuzahlungen, Beitragsänderungen oder auch Beitragsfreistellungen.<sup>2</sup>

- \_ Flexible Hinterbliebenenversorgung in der Anspar- und Rentenphase
- \_ Transparenz: Sie können online Ihr DWS BasisRente Komfort Depot einsehen. Und das bei derzeit 19 Euro jährlichem Depotentgelt.

Mehr Chance auf mehr Rente. Profitieren Sie von der DWS BasisRente Komfort.

### Ihr Vermögen in den richtigen Händen: DWS – Deutschlands Fondsgesellschaft Nr. 1\*

Die DWS Group (DWS) ist einer der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von 752 Mrd. Euro (Stand: 30. September 2019). Sie blickt auf über 60 Jahre Erfahrung zurück und genießt in Deutschland und Europa einen Ruf für exzellente Leistungen. Mittlerweile vertrauen Kunden weltweit der DWS als Anbieter für integrierte Anlagelösungen. Der Vermögensverwalter wird über das gesamte Spektrum der Anlagedisziplinen hinweg als Quelle für Stabilität und Innovationen geschätzt.

<sup>1</sup> Die BasisRente Komfort enthält keine Beitragszusage.

<sup>2</sup> Für die BasisRente Komfort gilt eine Mindestansparphase von 5 Jahren.

\* Die DWS Gruppe ist nach verwaltetem Fondsvermögen der größte deutsche Anbieter von Wertpapier-Publikumsfonds. Quelle: BVI. Stand: Oktober 2019.

# Einfach und klar

## Mit der DWS BasisRente Komfort in ausgewählte Mischfonds investieren

Die langfristig guten Renditeperspektiven von Aktieninvestments sind unbestritten. Das bringt allerdings mit sich, dass die Aktienbörsen zwischenzeitlich auch deutliche Verluste bringen können. Ein wesentlicher Grund, weshalb viele Anleger – trotz langfristig attraktiver Renditeaussichten und aktueller Zinstiefs – nach wie vor nicht den Einstieg in eine Fondsanlage wagen.

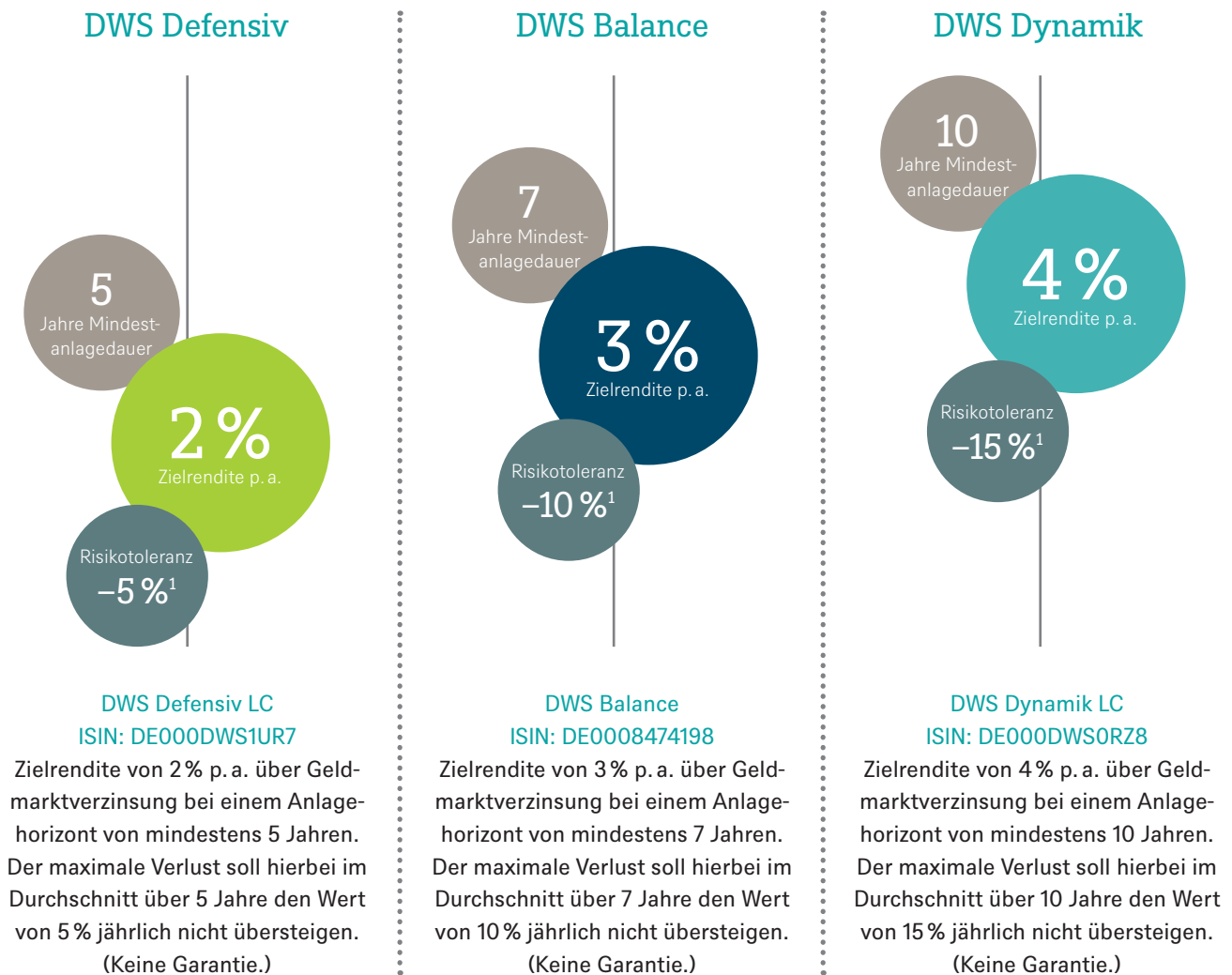
Viele Anleger wollen bei ihren Investments eine gewisse Verlässlichkeit, die sie vor allzu heftigen Einbrüchen bewahren kann. Das erklärt das große Interesse an **Mischfonds**, die unter anderem sowohl in Aktien als auch in Anleihen investieren.

Erklärtes Ziel der meisten Fonds dieser Gattung ist es, an den Kurschancen von Aktien zu partizipieren, gleichzeitig aber Kurseinbrüche mittels Anleiheinvestments einzuschränken.

Die Experten der DWS sorgen dafür, dass sich Ihr persönliches Risikoprofil in der Zusammensetzung und dem Investmentstil des entsprechenden Investmentfonds widerspiegelt. Um Ihnen das Anlegen so einfach wie möglich zu machen, bieten wir beispielsweise mit den risikogesteuerten Mischfonds **DWS Defensiv**, **DWS Balance** und **DWS Dynamik** drei Varianten mit klar voneinander abgegrenzten und nachvollziehbaren Risiko-Rendite-Profilen an. Und genau das ist es, was viele Anleger möchten: in der „Komfortzone“ einer risikogesteuerten Kapitalanlage Platz nehmen, in der jeder Anleger sich auf Basis seiner individuellen Risikoneigung wiederfinden kann.

Neben diesen Mischfonds können Sie auch aus den weiteren Fonds der Fondspalette frei auswählen. Sie können in bis zu 10 Fonds gleichzeitig investieren. Die Fondsauswahl kann auch jederzeit wieder verändert werden.

Einfach zielgerichtet investieren – zum Beispiel mit unseren risikogesteuerten Mischfonds DWS Defensiv, DWS Balance und DWS Dynamik:



Und sollte sich Ihr Anlagehorizont oder Ihre Risikoneigung ändern, wechseln Sie einfach in den passenden Fonds, z. B. vom DWS Dynamik in den DWS Balance.<sup>2</sup>

Ziel unserer Anlageexperten für Mischfonds ist es, Kursrückgänge bei den Investmentalternativen 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.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden können.

<sup>1</sup> In einzelnen Jahren kann der Wertverlust auch höher als 5% (DWS Defensiv), 10% (DWS Balance) oder 15% (DWS Dynamik) ausfallen. Geht man von einem sehr negativen Marktszenario z. B. für den DWS Defensiv aus, könnte sich über einen Zeitraum von 5 Jahren so z. B. auch ein Wertverlust von mehr als 23% akkumulieren.

<sup>2</sup> Bei einem Umtausch des angesparten Guthabens in einen anderen Fonds fallen keine Umtauschgebühren an. Bitte beachten Sie auch die Hinweise auf die Höhe der Kosten in den Besonderen Bedingungen für die DWS BasisRente Komfort.

## Weitere Fonds zur Auswahl

Zusätzlich bietet Ihnen die DWS die Möglichkeit, weitere Fonds auszuwählen, um Ihr Investment Ihrer persönlichen Risikoneigung und Ihren persönlichen Wünschen anzupassen. Sie können bis zu 10 Fonds gleichzeitig auswählen.

### DWS Akkumula LC

ISIN: DE0008474024

Seit 55 Jahren eröffnet der DWS Akkumula Anleger die Chancen der internationalen Aktienmärkte. Im Fokus der Investitionen stehen vor allem qualitativ hochwertige Unternehmen. Die breite Streuung über verschiedene Länder, Währungen und Branchen hinweg soll extreme Marktbewegungen nach unten abfedern. So sorgt er für Stabilität und minimiert Risiken. Durch diesen Ansatz können auch eher defensiv eingestellte Anleger und Aktieneinsteiger Vermögen bilden.

### DWS Concept Kaldemorgen SFC

ISIN: LU1303389503

Klaus Kaldemorgen – einer der bekanntesten und profiliertesten Aktienfondsmanager Deutschlands und Europas – setzt mit seinem Total-Return-Fonds auf eine dynamische, der Marktentwicklung angepasste Allokation verschiedener Anlageklassen. Der Fonds soll möglichst eine absolut positive Rendite erreichen (keine Garantie), ohne dabei die Risiken aus den Augen zu verlieren.

### DWS Invest Top Dividend LC

ISIN: LU0507265923

Der DWS Invest Top Dividend LC ist ein global anlegender Dividendenfonds. Das Fondsmanagement setzt ausschließlich auf Aktien von Unternehmen, die verlässliche Dividendenzahler sind. Mit diesem Fonds können Sie so nicht nur von den Kurssteigerungen der Aktien im Fonds profitieren. Sie haben auch die Chance, in den Genuss überdurchschnittlich hoher Ausschüttungen zu kommen – und das Jahr für Jahr.

### DWS Deutschland GLC

ISIN: DE000DWS2S28

Der Fonds investiert in substanzstarke deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index<sup>1</sup> unter flexibler Beimischung ausgewählter Small-<sup>2</sup> und Mid Caps<sup>3</sup>.

### DWS Invest Top Asia LC

ISIN: LU0145648290

Aktien von Unternehmen des asiatisch-pazifischen Raums inkl. Japan, die sich unserer Einschätzung nach durch solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, starke Marktstellung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen.

### DWS Invest ESG Equity Income

ISIN: LU1616932866

DWS Invest ESG Equity Income bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management berücksichtigt bei der Aktienselektion in hochkapitalisierte globale Unternehmen ein gutes ESG Rating (Faktoren hinsichtlich Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung), Ausschlusskriterien, CO2 Rating und Normeneinhaltung sowie eine überdurchschnittliche Dividendenrendite, ein prognostiziertes Dividendenwachstum und eine angemessene Ausschüttungsquote.

### DWS ESG Euro Bonds (Short) LC

ISIN: LU0145655824

Euroland Rentenfonds mit Fokus auf Anleihen mit einer durchschnittlichen Laufzeit von 0 bis 3 Jahren. Der Fonds investiert dabei in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds. Des Weiteren sind z.B. Anlagen in Unternehmensanleihen, Financials, Nachranganleihen und Anleihen aus Schwellenländern möglich. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen.

### DWS Floating Rate Notes LC

ISIN: LU0034353002

Anlageziel ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige geldmarktnahe Wertentwicklung in Euro. Dazu investiert der Fonds vorwiegend in variabelverzinsliche Anleihen sowie Kurzläufer und Termingelder. Aktives Laufzeitenmanagement im kürzeren Segment. Zinseszinsseffekt durch Thesaurierung<sup>4</sup> der Erträge.

<sup>1</sup>DAX: Ein Aktienindex, der sich aus den 30 an der Deutschen Börse gelisteten Standardwerten, die die höchsten Börsenumsätze und die größte im Streubesitz befindliche Marktkapitalisierung aufweisen, zusammensetzt.

<sup>2</sup>Small Caps: Steht für einen Nebenwert und bezeichnet kleine börsennotierte Unternehmen.

<sup>3</sup>Mid Caps: Steht für einen Nebenwert und bezeichnet mittelgroße börsennotierte Unternehmen.

<sup>4</sup>Thesaurierung: Die erwirtschafteten Gewinne im Geschäftsjahr werden nicht ausgeschüttet und verbleiben in der Organisation zur Erhöhung des Fondsvermögens.



## Kosten der Fonds im Überblick

DWS Akkumula LC	Laufende Kosten 1,45 % (Stand: 30.09.2019), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,008 %
DWS Balance	Laufende Kosten 1,37 % p. a. (Stand: 30.09.2019), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,007 %
DWS Concept Kaldemorgen SFC	laufende Kosten 1,87 % (Stand: 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,015 %
DWS Defensiv LC	Laufende Kosten 1,19 % p. a. (Stand: 30.09.2019), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,009 %
DWS Deutschland GLC	Laufende Kosten p. a. 1,40 % (Stand 30.09.2019), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,002 %
DWS Dynamik LC	Laufende Kosten 1,53 % p. a. (Stand: 30.09.2019), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,000 %
DWS Floating Rate Notes LC	Laufende Kosten 0,21 % (Stand: 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,004 %
DWS Invest ESG Equity Income	Laufende Kosten p. a. 0,80 % (Stand 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,000 %
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) LC	Laufende Kosten 0,46 % (Stand: 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,008 %
DWS Invest Top Asia LC	Laufende Kosten p. a. 1,63 % (Stand: 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,003 %
DWS Invest Top Dividend LC	laufende Kosten 1,58 % (Stand: 31.12.2018), zzgl. Vergütung aus Wertpapierleihe 0,023 %

Kein Ausgabeaufschlag. Es fallen Abschluss- und Vertriebskosten in Höhe von 3 % auf alle regelmäßigen und unregelmäßigen Beiträge sowie Zuzahlungen bis zum Beginn der Auszahlungsphase an. Jährliches Depotentgelt 19 Euro pro angefangenem Kalenderjahr.

Vertriebsstellen wie etwa Banken oder andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen weisen dem interessierten Anleger gegebenenfalls Kosten oder Kostenquoten aus, die von den hier beschriebenen Kosten abweichen und diese übersteigen können. Ursächlich hierfür können neue regulatorische Vorgaben für die Berechnung und den Ausweis der Kosten durch diese Vertriebsstellen sein, und zwar insbesondere infolge der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, Markets in Financial Instruments Directive – „MiFID2-Richtlinie“) ab dem 3. Januar 2018.

# Immer in der Komfortzone

## Flexible Kapitalanlage ganz nach Ihren Wünschen

### Fondsauswahl – für jede Lebenssituation das Richtige

Sie können bei Vertragsabschluss ganz nach Ihrem Geschmack aus der vorhandenen Fondspalette auswählen und bis zu zehn Fonds gleichzeitig ansparen. Je nach Ihrer Lebenssituation und Ihrem Anlagehorizont haben Sie anschließend die Möglichkeit, jederzeit Ihre Zielfonds zu wechseln. Ihr bis dahin angespartes Vermögen können Sie zusätzlich kostenfrei umtauschen.

### Ablaufmanagement – mit reduziertem Risiko ins Ziel

Sie wollen Ihre DWS BasisRente Komfort nicht nur an Ihre Lebenssituation flexibel anpassen, sondern auch an Ihr verändertes Risikoprofil? Das optionale Ablaufmanagement bietet Ihnen hierfür die Möglichkeit. Damit können Sie ab zehn Jahre vor Auszahlungsbeginn das Risiko von Schwankungen Ihres bis dahin gesparten Altersvorsorgevermögens reduzieren.

Und das funktioniert so: Das Ablaufmanagement reduziert das Schwankungsrisiko durch die sukzessive Umschichtung des vorhandenen Altersvorsorgevermögens in den Fonds DWS Defensiv. Zum vereinbarten Beginn der Auszahlungsphase ist die Kapitalanlage vollständig im DWS Defensiv investiert.

So wird die Aktienkomponente Ihres Vertrages über die letzten Jahre bis zum Auszahlungsbeginn automatisch grundsätzlich risikoärmer ausgerichtet.

Sie können die Option des Ablaufmanagements gleich bei Abschluss des Vertrages wählen – die Aktivierung erfolgt dann automatisch zum entsprechenden Zeitpunkt. Natürlich dürfen Sie sich aber auch erst später dafür entscheiden – dies ist jederzeit bis zum Rentenbeginn möglich.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die genauen Einzelheiten zum Ablaufmanagement sind in den Besonderen Bedingungen für die DWS BasisRente Komfort geregelt.

# Hinterbliebenenrente und Anbieterwechsel

## Auf alles vorbereitet

### Hinterbliebenenrente

Die DWS BasisRente Komfort bietet im Todesfall flexible Möglichkeiten der Hinterbliebenenabsicherung. Verstirbt ein Sparer während der Ansparphase, steht das bis dahin angesparte Vermögen dem zum Zeitpunkt des Todes hinterbliebenen Ehepartner/Lebenspartner<sup>1</sup> zur Verfügung.

Der hinterbliebene Ehepartner/Lebenspartner<sup>1</sup> hat dabei die Wahl zwischen der Auszahlung einer lebenslangen Hinterbliebenenrente und der Einzahlung auf einen bei der DWS bestehenden oder neu zu eröffnenden Basisrentenvertrag.

Wenn kein Ehepartner/Lebenspartner<sup>1</sup>, aber versorgungsberechtigte Kinder hinterbleiben, erhalten die Kinder eine Waisenrente bis zur Vollendung des 18. Lebensjahres. Sofern die Kinder in der Ausbildung sind, erfolgt die Zahlung der Waisenrente maximal bis zur Vollendung des 25. Lebensjahres.

In der Auszahlungsphase kann auf Wunsch des Sparers eine Hinterbliebenenabsicherung (Rentengarantiezeit) für den bezugsberechtigten Ehepartner/Lebenspartner<sup>1</sup> bzw. bezugsberechtigte Kinder vereinbart werden.

### Anbieterwechsel

Selbstverständlich haben Sie während der Ansparphase die Möglichkeit des Anbieterwechsels. Sie können Ihr bei uns angespartes Kapital auf einen Basisrentenvertrag bei einem anderen Anbieter übertragen.



<sup>1</sup> Als Lebenspartner zählt ein Lebenspartner im Sinne einer eingetragenen Lebenspartnerschaft gemäß LPartG.

# Altersvorsorge aufbauen und gleichzeitig Steuern sparen

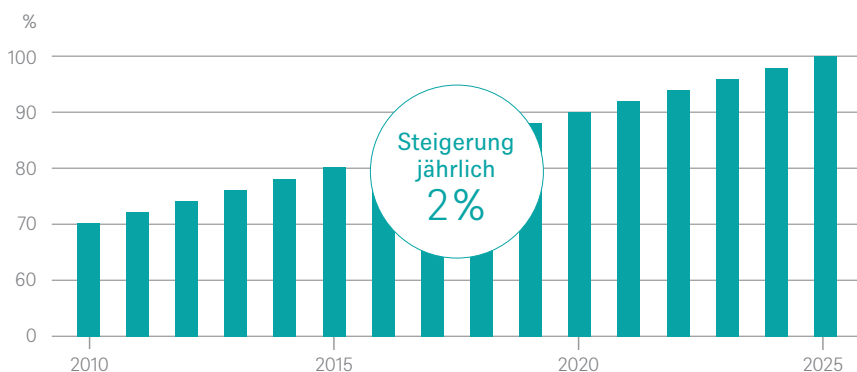
## Vom Staat gefördert

Die DWS BasisRente Komfort wird steuerlich gefördert, d. h., Beiträge können als Sonderausgaben bei der Ermittlung des zu versteuernden Einkommens berücksichtigt werden. Für 2020 gilt ein jährlicher Höchstbetrag<sup>1</sup>:

- \_ 25.046 Euro bei Ledigen,
- \_ 50.092 Euro bei zusammen veranlagten Ehepartnern/ Lebenspartnern<sup>2</sup>

Im Jahr 2020 können Sie 90% der Altersvorsorgeaufwendungen zur Basisrente steuerlich geltend machen. Bis 2025 steigt der maximal absetzbare Betrag jährlich um zwei Prozentpunkte bis auf 100%.

### BEITRÄGE – STEUERLICHE BEHANDLUNG



Beiträge zu Basisrentenverträgen können zusammen mit Beiträgen zu den gesetzlichen Rentenversicherungen, zu landwirtschaftlichen Alterskassen und berufsständischen Versorgungseinrichtungen gem. § 10 Abs. 3 EStG bei der Veranlagung zur Einkommenssteuer je Kalenderjahr bis zu einem jährlichen Höchstbetrag im Rahmen der Sonderausgaben als Altersvorsorgeaufwendungen abgezogen werden.

Anteil der Aufwendungen zur Basisvorsorge, die als Vorsorgeaufwendungen geltend gemacht werden können

### Rentenphase – nachgelagerte Besteuerung

Rentenleistungen zur DWS BasisRente Komfort unterliegen der nachgelagerten Besteuerung zum bei Renteneintritt geltenden persönlichen Steuersatz. Im Alter ist der Steuersatz voraussichtlich nicht mehr so hoch wie zu Zeiten der Berufstätigkeit.

Der Gesetzgeber sieht eine Übergangsphase für die Einführung der vollständigen nachgelagerten Besteuerung der Rentenleistungen vor.

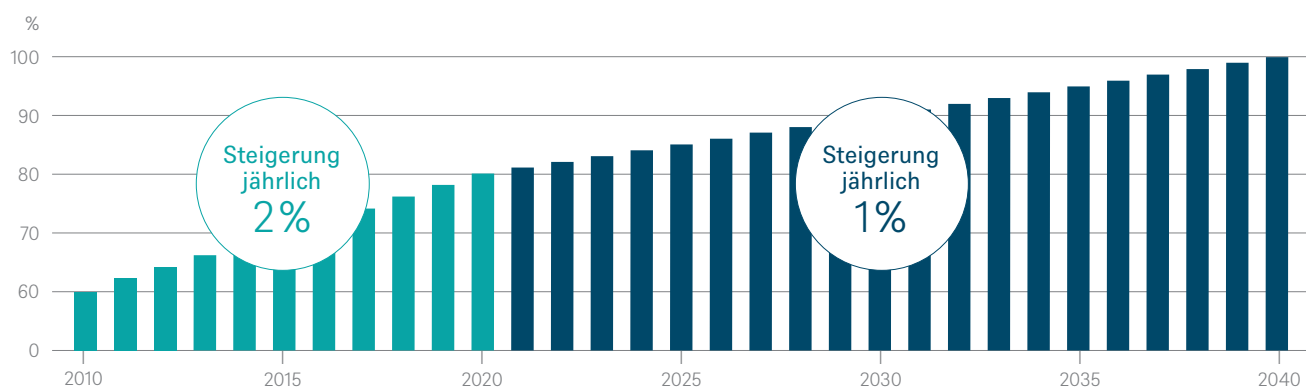
Die Übergangsphase für die Rentenbesteuerung erstreckt sich von 2005 bis 2040. Der zu versteuernde Anteil der Rente erhöht sich bis zum Jahr 2040 kontinuierlich auf 100%.

Der zu versteuernde Anteil der Rente richtet sich nach dem Jahr des Renteneintritts. Der ermittelte steuerfreie Betrag bleibt dann lebenslang gleich hoch.

<sup>1</sup> Der Höchstbetrag ist ein gemeinsamer Höchstbetrag, d. h., Beiträge an die gesetzliche Rentenversicherung, landwirtschaftliche Alterskassen und berufsständische Versorgungswerke reduzieren den Höchstbetrag. Für bestimmte Personenkreise (z. B. Beamte) ist der Höchstbetrag um einen fiktiven Gesamtbeitrag zur allgemeinen Rentenversicherung zu kürzen. DWS erbringt keine steuerrechtlichen oder juristischen Beratungsleistungen.

<sup>2</sup> Als Lebenspartner zählt ein Lebenspartner im Sinne einer eingetragenen Lebenspartnerschaft gemäß LPartG.

## BEITRÄGE – STEUERLICHE BEHANDLUNG



Anteil der Leibrenten-Besteuerung im Jahr des Rentenbeginns

Leibrenten (Alters- und Hinterbliebenenrente) aus Basisrentenverträgen nach den genannten Tarifen unterliegen als sonstige Einkünfte nach § 22 Nr.1 Satz 3 Buchst. a Doppelbuchst. aa EStG der Einkommenssteuer (nachgelagerte Besteuerung).

## Geringere Nettobelastung dank Steuererstattung

Mit der DWS BasisRente Komfort ist viel für Sie möglich. Sehen Sie selbst.

### ZIELGRUPPE SELBSTSTÄNDIGE UND ANGESTELLTE

Beiträge DWS BasisRente Komfort <sup>1</sup>	10.000,00 €
Davon 90 % als Altersvorsorgeaufwendungen für 2020 zu berücksichtigen	9.000,00 €
Steuererstattung (9.000 € x 42 %)	3.780,00 €
<b>Netto-Beitragszahlung (10.000 € – 3.780 €)</b>	<b>6.220,00 €</b>

Betrachtung 2020: Angestellter, ledig, angenommener Gesamtsatz 42 %; ohne Kirchensteuer.  
Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage, die sich jederzeit ändern kann.

Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.  
<sup>1</sup> Beiträge zur Basisrente können nur dann in voller Höhe berücksichtigt werden, wenn zusammen mit Beiträgen zu der gesetzlichen Rentenversicherung, landwirtschaftlichen Alterskassen und berufsständischen Versorgungswerken der jährliche Höchstbetrag nicht überschritten wird. Für bestimmte Personengruppen (z. B. Beamte) ist der Höchstbetrag um einen fiktiven Gesamtbeitrag zur allgemeinen Rentenversicherung zu kürzen. In den Beispielen wird unterstellt, dass durch die Beiträge zur DWS BasisRente Komfort die Höchstbeträge nicht überschritten werden. Bitte beachten Sie, dass alle o. g. Berechnungen lediglich der illustrativen Darstellung dienen. Zu Vereinfachungszwecken wurde auf die Berücksichtigung der sog. Günstigerprüfung (§10 Abs. 4a EStG) verzichtet. Bitte beachten Sie, dass die hier vorgenommenen Darstellungen keinen Anspruch auf Vollständigkeit erheben, sondern nur einen generellen Überblick geben und die steuerliche Beratung im Einzelfall nicht ersetzen können.

## Das Wichtigste auf einen Blick



100 % Investition  
und attraktive  
Renditechancen



Hohe Flexibilität  
in der Anspar- und  
Rentenphase



Steuerliche  
Förderung



Attraktive  
Produktoptionen



Niedrige Kosten



Flexible Hinterbliebenen-  
versorgung



Hohe Transparenz



# Risiken

## DWS BasisRente Komfort

- \_ Das Produkt 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 vererblich, nicht übertragbar, nicht beleihbar, nicht veräußerbar und nicht kapitalisierbar.
- \_ 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.

## DWS Defensiv LC / 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 LC

- \_ 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.

## DWS 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 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.

#### DWS Invest Top Dividend 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.

#### DWS Deutschland GLC

- \_ Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste
- \_ Ggf. in geringem Umfang Wechselkursverluste
- \_ Eingeschränkte Diversifikation durch Konzentration auf ein Land
- \_ 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.

#### DWS Invest Top Asia LC

- \_ Der Fonds legt sein Vermögen in ausgewählten Regionen oder Branchen an. Dies erhöht das Risiko, dass der Fonds von den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Regionen bzw. Branchen negativ beeinflusst wird.
- \_ Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kurschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- \_ Der Fonds legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.
- \_ Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem 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.

#### DWS Invest ESG Equity Income

- \_ Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kurschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
- \_ Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem 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.

#### DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) LC

- \_ Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- \_ Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

#### DWS Floating Rate Notes LC

- \_ Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.
- \_ Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.



## Wichtige Hinweise

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Die vollständigen Angaben zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte in deutscher Sprache bei Ihrem Berater, bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11–17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhalten sowie elektronisch unter [www.dws.de](http://www.dws.de) herunterladen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter [www.dws.de](http://www.dws.de) erhältlich.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben genannten Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf der hierin genannte Fonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

© DWS International GmbH. Stand: Dezember 2019.  
CRC 068700 (08/2019)

