

60612 Frankfurt am Main

Herrn  
Max Mustermann  
Rrp Rlz 25 J.  
Mustergasse 1

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11 -17  
60329 Frankfurt am Main

Postanschrift:  
60612 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 910-12381  
Telefax: +49 69 910-19060

Internet: [www.dws.de](http://www.dws.de)

Im Februar 2017

### Jahresabrechnung 2016 für Ihren Altersvorsorgevertrag

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

beigefügt erhalten Sie Ihre Jahresabrechnung 2016 für Ihren DWS Altersvorsorgevertrag inklusive der zugehörigen Informationen.

Auf dem folgenden Übersichtsblatt sehen Sie auf einen Blick alle relevanten Daten zu Ihrer Altersvorsorge.

**Außerdem informieren wir Sie über die Änderung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für DWS Depots (AGB). Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen für DWS Depots (AGB) treten am 01.06.2017 in Kraft. Sie gelten als genehmigt, wenn Sie nicht innerhalb einer Frist von 6 Wochen nach Erhalt dieser Mitteilung Widerspruch erheben und diesen an uns senden (Ziffer 23 der AGEs).**

Die Einzelheiten der Änderungen erläutern wir Ihnen in dem **beiliegenden Blatt "Details der Änderungen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für DWS Depots"**. Die Änderungen haben wir Ihnen in den beigefügten AGBs in Fettdruck hervorgehoben.

Beachten Sie bitte, dass die Details der Anspar- und Auszahlungsphase in den Besonderen Bedingungen Ihres Altersvorsorgevertrages geregelt sind. Die AGBs kommen nur ergänzend zum Tragen.

Sie haben Fragen zu Ihrer Jahresabrechnung? Detaillierte Informationen und wichtige Hinweise zu den Dokumenten finden Sie auf unserer Homepage unter [www.dws.de/Jahresabrechnung](http://www.dws.de/Jahresabrechnung). Oder Sie erreichen unsere Service-Mitarbeiter unter der oben genannten Telefonnummer - von Montag bis Freitag zwischen 08.00 Uhr und 18.00 Uhr.

Mit freundlichen Grüßen

**Deutsche Asset Management Investment GmbH**

Den Ruhestand länger genießen - das ist heute Realität für viele, denn die statistische Lebenserwartung für 65-Jährige liegt im Mittel bei über 20 Jahren. Doch wie gelingt in Zeiten historisch niedriger Zinsen die private Altersvorsorge? Unser neuer Film zeigt auf, warum ein Umdenken in der Geldanlage notwendig ist. Sehen Sie selbst unter [www.dws.de/film](http://www.dws.de/film).



**Wichtiger Hinweis zur Änderung der Personenangaben**

Bitte informieren Sie uns, wenn sich eine Änderung bei den Angaben zu Ihrer Person, Ihres steuerlichen Status bzw. Ihres Unternehmens oder der wirtschaftlichen Berechtigten ergeben hat (z.B. Name / Wohnsitz / Staatsangehörigkeit / Zulagenberechtigung).

**Wichtige Hinweise zu den Dokumenten erhalten Sie unter:**

[www.dws.de/Jahresabrechnung](http://www.dws.de/Jahresabrechnung)

**Übersichtsblatt - Informationen des Anbieters nach § 7 a AltZertG**

Max Mustermann, Vertrag Nr. \_\_\_\_\_

IxU Bxxkxzxkxk, Zertifizierungs-Nr. 003837, Anbieter-Nr. 0202000022



**Wertentwicklung in 2016 (in EUR)**

<b>Guthaben zum 31.12.2015</b>		10.164,54
Ihre eingezahlten Beiträge	+	1.248,00
Grundzulage für 2015	+	154,00
Abschluss- und Vertriebskosten	-	7,70
Depotführungsentgelt	-	15,40
Performance Fondsanteile	+	1.133,78
<b>Guthaben zum 31.12.2016</b>		<b>12.677,22</b>

**Aktuelle Beitragsgarantie zum 31.12.2016 (in EUR)**

Garantieleistung zum Ende der Ansparphase	12.464,00
---	-----------

**Gesamtbetrachtung seit Vertragsbeginn bis zum 31.12.2016 (in EUR)**

Ihre eingezahlten Beiträge	11.232,00
Grundzulagen	1.232,00
Kinderzulagen	0,00
Gutschrift/-en aus Kapitalübertragung	0,00

**Bestand Fondsanteile zum 31.12.2016**

<b>Fondsname</b>	<b>Lfd. Kosten (in %) Stand: 31.12.2016</b>	<b>Preis je Anteil</b>	<b>Anteile</b>	<b>Gegenwert (EUR)</b>	<b>Prozent- verteilung</b>
DWS Vorsorge Premium	1,200	129,62	14,1926	1.839,64	14,5 %
DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	0,550	235,71	32,9656	7.770,32	61,3 %
DWS Vors.Rentenf.XL Duration	0,550	158,77	19,3189	3.067,26	24,2 %

**Wichtige Rahmenbedingungen**

Vertrag seit	28.12.2007
Zahlungsweise	monatlich
Mitteilung jeweils jährlich zum	31.12.
Antrag Dauerzulage	gestellt
Einwilligung zur maschinellen Übermittlung der Beitragszahlungen	erteilt ab 31.12.2007
Alter bei Ende der Ansparphase	67

**Bedingt durch die Verteilung der Abschlusskosten über die ersten fünf Jahre des Vertrages kann die Wertentwicklung bezogen auf die eingezahlten Beiträge negativ sein.**

### **Informationen für den Anleger**

Allein verbindliche Informationsgrundlage zu den Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, der zuletzt veröffentlichte Rechenschafts- und Halbjahresbericht sowie das Preisverzeichnis. Diese erhalten Sie auf Wunsch bei Ihrem Berater oder können bei der Deutsche Asset Management Investment GmbH, D-60612 Frankfurt am Main angefordert werden.

Die Deutsche Asset Management nimmt als aktiver Manager von Investmentfonds ihre treuhänderische Verantwortung ihren Anlegern gegenüber ernst. Ein Leitgedanke bei den Investmententscheidungen ist der nachhaltige Unternehmenserfolg. Die Deutsche Asset Management ist der Überzeugung, dass verantwortungsbewusstes Handeln unter Einbeziehung ökologischer und sozialer Aspekte und Kriterien zur guten Unternehmensführung dem Unternehmenserfolg und damit dem Investor langfristig dient. In erster Linie berücksichtigt die Deutsche Asset Management bei ihrer Unternehmensanalyse traditionelle Finanzkennziffern. Daneben integriert die Deutsche Asset Management nicht-finanzielle Faktoren in ihren Investmentprozess, sowohl bei der Risikoabschätzung als auch als Performancebeitrag. Diese Überzeugung bekundete die Deutsche Asset Management auch schon mit der Unterzeichnung der von den Vereinten Nationen unterstützten Grundsätze für verantwortungsvolles investieren (Principles for Responsible Investment) im Februar 2008. Bei der Bewertung eines Unternehmens nach ökologischen und sozialen Kriterien werden die UN Global Compact Prinzipien und sofern anwendbar die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen einbezogen.

#### **Soziales:**

Allgemeine Menschenrechte  
Verbot von Kinderarbeit und Zwangsarbeit  
Nicht-Diskriminierungsgebot  
Versammlungs- und Gewerkschaftsfreiheit  
Arbeitsgesundheit und -sicherheit  
Faire Bedingungen am Arbeitsplatz sowie angemessene Entlohnung.

#### **Ökologie:**

Bewahrung von Fauna & Flora  
Schonung von natürlichen Ressourcen, Atmosphäre und Gewässern  
Begrenzung von Landabtragung und des Klimawandels  
Vermeidung der Beeinträchtigung von Ökosystemen und des Verlusts von Biodiversität.

#### **Governance:**

Die Deutsche Asset Management hat eigene Prinzipien guter Unternehmensführung entwickelt, die international gültige Standards wie die der ICGN Corporate Governance Principles und des Deutschen Corporate Governance Kodex aufgreifen und auch das UN Global Compact Prinzip der Korruptionsbekämpfung einschließen. Sie sind in den Deutsche Asset Management Stimmrechtsrichtlinien niedergelegt.

#### **Kontroverse konventionelle Waffen:**

Die Deutsche Asset Management wird sich bei von ihnen gemanagten Fonds bemühen, Unternehmen, die geächtete Produkte wie kontroverse konventionelle Waffen (Streumunition) und Anti Personen-Minen herstellen, zu identifizieren und möglichst nicht in solche Unternehmen investieren.



Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11 -17  
60329 Frankfurt am Main

Postanschrift:  
60512 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 910-12381  
Telefax: +49 69 910-19050

Internet: www.dws.de

Herrn  
Max Mustermann  
Rrp Rlz 25 J.  
Mustergasse 1

Altersvorsorgevertrag Nr.:

IxU Bxxxkzxxok

### Ihre Buchungen in 2016

Sie erhalten auf den nachfolgenden Seiten eine Aufstellung über die in Ihrem Altersvorsorgevertrag in Girosammelverwahrung befindlichen Fondsanteile sowie eine Auflistung der Umsätze seit der letzten Jahresabrechnung bzw. seit Eröffnung Ihres Altersvorsorgevertrages. Die Anteile sind ganze Anteile; bei den Anteilsbruchteilen handelt es sich um Miteigentum am Gemeinschaftsdepot aller Inhaber. Die Aufstellung gilt als genehmigt, wenn Sie Ihre Einwendungen, die Sie bitte an unsere Revisionsabteilung richten, nicht innerhalb eines Monats seit Zugang dieser Aufstellung abgesandt haben. Bitte geben Sie in Ihrem Schriftverkehr unbedingt Ihre Altersvorsorgevertrag-Nummer an.

Datum	Umsatzart	Betrag in EUR
05.01.2016	Beitrag	104,00
05.02.2016	Beitrag	104,00
07.03.2016	Beitrag	104,00
05.04.2016	Beitrag	104,00
06.05.2016	Beitrag	104,00
18.05.2016	Gutschrift Zulage 2015	154,00
06.06.2016	Beitrag	104,00
05.07.2016	Beitrag	104,00
05.08.2016	Beitrag	104,00
05.09.2016	Beitrag	104,00
05.10.2016	Beitrag	104,00
07.11.2016	Beitrag	104,00
05.12.2016	Beitrag	104,00
09.12.2016	Depotengelt	-15,40

**Jahresabrechnung 2016 - Zweitschrift -**

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
05.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	123,200000	0,8442
05.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	118,810000	0,8753
07.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	119,650000	0,8692
05.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	119,310000	0,8717
06.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	116,690000	0,8913
18.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Gutschrift Zulage 2015	154,00	7,70	123,873684	1,2432
06.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	118,830000	0,8752
05.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	118,090000	0,8807
05.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	121,190000	0,8582
05.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	122,840000	0,8466
05.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	121,630000	0,8551
07.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	118,870000	0,8749
05.12.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	125,620000	0,8279
09.12.2016	DWS Vorsorge Premium	Beitrag	104,00	0,00	129,160000	-0,1192
04.01.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Depotentgelt *)	-15,40	0,00	217,020000	-0,7600
04.01.2016	DWS Vors. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-164,94	0,00	139,120000	-1,4272
04.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-198,55	0,00	123,960000	1,3306
04.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	164,94	0,00	123,960000	1,6017
05.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	198,55	0,00	123,200000	-1,5546
05.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-191,53	0,00	123,200000	-1,5153
05.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-186,68	0,00	217,370000	0,8811
05.01.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	191,53	0,00	139,690000	1,3364
05.01.2016	DWS Vors. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	186,68	0,00	120,110000	-1,4316
15.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-171,95	0,00	120,110000	-0,3617
15.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-43,44	0,00	220,320000	0,7805
15.01.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	171,95	0,00	143,700000	0,3023
15.01.2016	DWS Vors. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	43,44	0,00	118,300000	-1,2251
22.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-144,93	0,00	118,300000	-0,6708
22.01.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-79,36	0,00	221,780000	0,6535
22.01.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	144,93	0,00	145,280000	0,5463
22.01.2016	DWS Vors. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	79,36	0,00	118,280000	-2,0407
11.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-241,37	0,00	118,280000	-0,2193
11.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-25,94	0,00		

\*) den zur Führung Ihres Portfolios belasteten Gesamtbetrag finden Sie auf der letzten Seite dieser Abrechnung

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
11.02.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	241,37	0,00	235,250000	1,0260
11.02.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	25,94	0,00	164,780000	0,1574
12.02.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-66,32	0,00	234,280000	-0,2831
12.02.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-172,60	0,00	163,250000	-1,0573
12.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	66,32	0,00	117,140000	0,5662
12.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	172,60	0,00	117,140000	1,4735
16.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-52,28	0,00	117,670000	-0,4443
16.02.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-105,03	0,00	117,670000	-0,8926
16.02.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	52,28	0,00	231,800000	0,2255
16.02.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	105,03	0,00	159,660000	0,6678
22.02.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-355,92	0,00	162,290000	-2,1931
22.02.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	355,92	0,00	233,730000	1,5228
25.02.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-359,28	0,00	166,640000	-2,1560
25.02.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	359,28	0,00	235,870000	1,5232
01.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-183,61	0,00	118,970000	-1,5433
01.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-410,31	0,00	163,960000	-2,5022
01.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	183,61	0,00	235,160000	0,7808
01.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	410,31	0,00	235,160000	1,7448
04.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-204,47	0,00	159,840000	-1,2792
04.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	204,47	0,00	232,500000	0,8794
06.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-142,78	0,00	119,510000	-1,1947
06.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-226,96	0,00	159,890000	-1,4195
08.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	142,78	0,00	232,940000	0,6129
08.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	226,96	0,00	232,940000	0,9743
11.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-90,63	0,00	119,060000	-0,7612
11.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-42,25	0,00	119,060000	-0,3549
11.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	90,63	0,00	230,420000	0,3933
11.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	42,25	0,00	157,340000	0,2685
14.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-118,26	0,00	231,030000	-0,5119
14.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-66,02	0,00	158,010000	-0,4178
14.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	118,26	0,00	119,310000	0,9912
14.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	66,02	0,00	119,310000	0,5533

Jahresabrechnung 2016 - Zweitschrift -

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
21.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-186,36	0,00	119,510000	-1,5594
21.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-39,80	0,00	119,510000	-0,3330
21.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	186,36	0,00	234,120000	0,7960
21.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	39,80	0,00	162,260000	0,2453
24.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-91,59	0,00	234,970000	-0,3898
24.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-65,95	0,00	163,760000	-0,4027
24.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	91,59	0,00	119,760000	0,7648
24.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	65,95	0,00	119,760000	0,5507
30.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-203,34	0,00	119,340000	-1,7039
30.03.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-56,23	0,00	119,340000	-0,4712
30.03.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	203,34	0,00	236,540000	0,8596
30.03.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	56,23	0,00	166,280000	0,3382
01.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-99,17	0,00	236,170000	-0,4199
01.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-62,12	0,00	165,780000	-0,3747
01.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	99,17	0,00	119,420000	0,8304
01.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	62,12	0,00	119,420000	0,5202
05.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-183,96	0,00	119,310000	-1,5419
05.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-50,43	0,00	119,310000	-0,4227
05.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	183,96	0,00	239,610000	0,7677
05.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	50,43	0,00	171,190000	0,2946
08.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-90,52	0,00	118,530000	-0,7637
08.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-23,59	0,00	118,530000	-0,1990
08.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	90,52	0,00	238,650000	0,3793
08.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	23,59	0,00	169,120000	0,1395
12.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-143,84	0,00	118,550000	-1,2133
12.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-87,77	0,00	118,550000	-0,7404
12.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	143,84	0,00	235,940000	0,6096
12.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	87,77	0,00	164,610000	0,5332
13.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-252,91	0,00	235,900000	-1,0721
13.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-90,53	0,00	164,600000	-0,5500
13.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	252,91	0,00	118,940000	2,1264
13.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	90,53	0,00	118,940000	0,7611

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
21.04.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-63,26	0,00	233,790000	-0,2706
21.04.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-61,47	0,00	161,460000	-0,3907
21.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	63,26	0,00	121,010000	0,5228
21.04.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	61,47	0,00	121,010000	0,5080
03.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-106,76	0,00	117,070000	-0,9119
03.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-103,03	0,00	117,070000	-0,8801
03.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	106,76	0,00	232,830000	0,4685
03.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	103,03	0,00	159,180000	0,6473
04.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-79,95	0,00	116,790000	-0,6846
04.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-12,24	0,00	116,790000	-0,1048
04.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	79,95	0,00	234,140000	0,3415
04.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	12,24	0,00	160,960000	0,0760
10.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-170,08	0,00	117,440000	-1,4482
10.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-27,89	0,00	117,440000	-0,2375
10.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	170,08	0,00	237,230000	0,7169
10.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	27,89	0,00	165,180000	0,1688
13.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-104,38	0,00	236,100000	-0,4421
13.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-57,50	0,00	163,260000	-0,3522
13.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	104,38	0,00	117,510000	0,8883
13.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	57,50	0,00	117,510000	0,4893
18.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-82,12	0,00	117,680000	-0,6978
18.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-40,93	0,00	117,680000	-0,3478
18.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	82,12	0,00	236,130000	0,3478
18.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	40,93	0,00	163,190000	0,2508
19.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-109,02	0,00	117,770000	-0,9257
19.05.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-39,71	0,00	117,770000	-0,3372
19.05.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	109,02	0,00	234,720000	0,4645
19.05.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	39,71	0,00	161,280000	0,2462
02.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-91,53	0,00	119,680000	-0,7648
02.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-15,51	0,00	119,680000	-0,1296
02.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	91,53	0,00	236,110000	0,3877
02.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	15,51	0,00	162,270000	0,0966

Jahresabrechnung 2016 - Zweitschrift -

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
06.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-130,63	0,00	118,830000	-1,0993
06.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-41,55	0,00	118,830000	-0,3497
06.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	130,63	0,00	239,670000	0,5450
06.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	41,55	0,00	167,000000	0,2488
07.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-113,35	0,00	119,190000	-0,9510
07.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-27,77	0,00	119,190000	-0,2330
07.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	113,35	0,00	238,990000	0,4743
07.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	27,77	0,00	166,200000	0,1671
08.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-46,88	0,00	119,550000	-0,3921
08.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-26,89	0,00	119,550000	-0,2249
08.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	46,88	0,00	240,680000	0,1948
08.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	26,89	0,00	168,720000	0,1594
09.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-16,58	0,00	241,680000	-0,0686
09.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-43,02	0,00	170,050000	-0,2530
09.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	16,58	0,00	119,580000	0,1387
09.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	43,02	0,00	119,580000	0,3698
10.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-135,16	0,00	119,290000	-1,1330
10.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-44,20	0,00	119,290000	-0,3705
10.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	135,16	0,00	242,610000	0,5571
10.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	44,20	0,00	171,630000	0,2575
15.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-120,74	0,00	116,910000	-1,0328
15.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-33,12	0,00	116,910000	-0,2833
15.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	120,74	0,00	244,040000	0,4948
15.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	33,12	0,00	174,830000	0,1894
16.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-42,61	0,00	245,330000	-0,1737
16.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-75,99	0,00	177,180000	-0,4289
16.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	42,61	0,00	116,480000	0,3658
16.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	75,99	0,00	116,480000	0,6524
20.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-36,68	0,00	242,370000	-0,1596
20.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-35,37	0,00	172,190000	-0,2054
20.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	36,68	0,00	116,900000	0,3309
20.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	35,37	0,00	116,900000	0,3026

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
22.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-129,07	0,00	241,940000	-0,5335
22.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-9,14	0,00	171,190000	-0,0534
22.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	129,07	0,00	118,110000	1,0928
22.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	9,14	0,00	118,110000	0,0774
24.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-57,09	0,00	118,060000	-0,4836
24.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-11,87	0,00	118,060000	-0,1005
24.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	57,09	0,00	245,460000	0,2326
24.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	11,87	0,00	180,050000	0,0659
27.06.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-260,61	0,00	116,460000	-2,2378
27.06.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-5,19	0,00	183,930000	-0,0282
27.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	260,61	0,00	249,030000	1,0465
27.06.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	5,19	0,00	249,030000	0,0208
04.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-35,12	0,00	118,400000	-0,2966
04.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-13,86	0,00	182,810000	-0,0758
04.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	35,12	0,00	249,320000	0,1409
04.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	13,86	0,00	249,320000	0,0556
05.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-87,99	0,00	250,830000	-0,3508
05.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-29,33	0,00	185,390000	-0,1582
05.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	87,99	0,00	118,090000	0,7451
05.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	29,33	0,00	118,090000	0,2484
06.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-93,44	0,00	117,790000	-0,7933
06.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-11,87	0,00	117,790000	-0,1008
06.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	93,44	0,00	252,810000	0,3696
06.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	11,87	0,00	188,410000	0,0630
13.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-152,88	0,00	249,970000	-0,6116
13.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-57,47	0,00	182,040000	-0,3157
13.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	152,88	0,00	120,780000	1,2658
13.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	57,47	0,00	120,780000	0,4758
15.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-94,00	0,00	249,200000	-0,3772
15.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-54,04	0,00	181,110000	-0,2984
15.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	94,00	0,00	120,830000	0,7780
15.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	54,04	0,00	120,830000	0,4472

Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
18.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-61,18	0,00	248,500000	-0,2462
18.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-12,51	0,00	179,670000	-0,0696
18.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	61,18	0,00	121,380000	0,5040
18.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	12,51	0,00	121,380000	0,1031
25.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-51,38	0,00	122,590000	-0,4191
25.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-30,59	0,00	122,590000	-0,2495
25.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	51,38	0,00	248,180000	0,2070
25.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	30,59	0,00	179,240000	0,1707
27.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-126,52	0,00	122,610000	-1,0319
27.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-7,17	0,00	122,610000	-0,0585
27.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	126,52	0,00	249,880000	0,5063
27.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	7,17	0,00	181,880000	0,0394
28.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-42,38	0,00	252,250000	-0,1680
28.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-17,06	0,00	185,690000	-0,0919
28.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	42,38	0,00	121,870000	0,3477
28.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	17,06	0,00	121,870000	0,1400
29.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-122,40	0,00	121,660000	-1,0061
29.07.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-9,33	0,00	121,660000	-0,0767
29.07.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	122,40	0,00	251,760000	0,4862
29.07.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	9,33	0,00	185,210000	0,0504
02.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-30,48	0,00	251,040000	-0,1214
02.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-34,26	0,00	184,000000	-0,1862
02.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	30,48	0,00	121,080000	0,2517
02.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	34,26	0,00	121,080000	0,2830
03.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-219,79	0,00	250,530000	-0,8773
03.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-69,59	0,00	182,850000	-0,3806
03.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	219,79	0,00	120,060000	1,8307
03.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	69,59	0,00	120,060000	0,5796
04.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-122,75	0,00	120,890000	-1,0154
04.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-61,75	0,00	120,890000	-0,5106
04.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	122,75	0,00	250,890000	0,4893
04.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	61,75	0,00	183,250000	0,3370

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
05.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-110,94	0,00	121,190000	-0,9154
05.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-38,34	0,00	121,190000	-0,3164
05.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	110,94	0,00	252,280000	0,4397
05.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	38,34	0,00	184,940000	0,2073
10.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-147,27	0,00	252,860000	-0,5824
10.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-62,31	0,00	185,680000	-0,3356
10.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	147,27	0,00	122,600000	1,2012
10.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	62,31	0,00	122,600000	0,5082
18.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-64,89	0,00	251,810000	-0,2577
18.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-47,21	0,00	183,980000	-0,2566
18.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	64,89	0,00	121,170000	0,5355
18.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	47,21	0,00	121,170000	0,3896
19.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-88,84	0,00	121,050000	-0,7339
19.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-7,69	0,00	121,050000	-0,0635
19.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	88,84	0,00	252,630000	0,3517
19.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	7,69	0,00	185,310000	0,0415
26.08.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-91,36	0,00	252,090000	-0,3624
26.08.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-73,12	0,00	184,190000	-0,3970
26.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	91,36	0,00	120,910000	0,7556
26.08.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	73,12	0,00	120,910000	0,6047
08.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-192,95	0,00	122,810000	-1,5711
08.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-53,13	0,00	122,810000	-0,4326
08.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	192,95	0,00	252,520000	0,7641
08.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	53,13	0,00	183,850000	0,2890
09.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-96,04	0,00	248,810000	-0,3860
09.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-32,54	0,00	177,890000	-0,1829
09.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	96,04	0,00	122,070000	0,7868
09.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	32,54	0,00	122,070000	0,2666
12.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-159,49	0,00	246,470000	-0,6471
12.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-13,07	0,00	174,670000	-0,0746
12.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	159,49	0,00	119,690000	1,3325
12.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	13,07	0,00	119,690000	0,1092

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
19.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-91,45	0,00	120,640000	-0,7580
19.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-49,08	0,00	120,640000	-0,4068
19.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	91,45	0,00	246,650000	0,3708
19.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	49,08	0,00	174,700000	0,2809
21.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-117,21	0,00	121,220000	-0,9669
21.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-18,52	0,00	121,220000	-0,1528
21.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	117,21	0,00	248,150000	0,4723
21.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	18,52	0,00	178,500000	0,1038
22.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-59,51	0,00	250,270000	-0,2378
22.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-59,59	0,00	180,630000	-0,3299
22.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	59,51	0,00	121,820000	0,4865
22.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	59,59	0,00	121,820000	0,4892
27.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-99,37	0,00	120,810000	-0,8225
27.09.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-2,08	0,00	120,810000	-0,0172
27.09.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	99,37	0,00	253,180000	0,3925
27.09.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	2,08	0,00	184,720000	0,0113
04.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-167,90	0,00	122,030000	-1,3759
04.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-27,19	0,00	122,030000	-0,2228
04.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	167,90	0,00	252,100000	0,6660
04.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	27,19	0,00	182,380000	0,1491
05.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-92,77	0,00	249,370000	-0,3720
05.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-3,88	0,00	178,180000	-0,0218
05.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	92,77	0,00	121,630000	0,7627
05.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	3,88	0,00	121,630000	0,0319
06.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-89,33	0,00	249,310000	-0,3583
06.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-10,34	0,00	177,410000	-0,0583
06.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	89,33	0,00	121,710000	0,7340
06.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	10,34	0,00	121,710000	0,0850
07.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-65,85	0,00	121,920000	-0,5401
07.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-34,70	0,00	121,920000	-0,2846
07.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	65,85	0,00	247,020000	0,2666
07.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	34,70	0,00	173,520000	0,2000

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Jahresabrechnung 2016

- Zweitschrift -



Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
10.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-100,56	0,00	246,180000	-0,4085
10.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-3,43	0,00	172,200000	-0,0199
10.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	100,56	0,00	121,450000	0,8280
10.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	3,43	0,00	121,450000	0,0282
12.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-107,23	0,00	121,740000	-0,8808
12.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-56,84	0,00	121,740000	-0,4689
12.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	107,23	0,00	245,910000	0,4361
12.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	56,84	0,00	172,030000	0,3304
13.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-135,90	0,00	246,010000	-0,5524
13.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-67,60	0,00	172,220000	-0,3925
13.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	135,90	0,00	121,190000	1,1214
13.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	67,60	0,00	121,190000	0,5578
20.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-46,36	0,00	246,060000	-0,1884
20.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-70,86	0,00	173,200000	-0,4091
20.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	46,36	0,00	122,860000	0,3773
20.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	70,86	0,00	122,860000	0,5768
26.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-119,40	0,00	245,120000	-0,4871
26.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-62,32	0,00	172,490000	-0,3613
26.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	119,40	0,00	123,190000	0,9692
26.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	62,32	0,00	123,190000	0,5059
26.10.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-160,58	0,00	241,590000	-0,6647
26.10.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-23,02	0,00	166,920000	-0,1379
26.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	160,58	0,00	122,470000	1,3112
26.10.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	23,02	0,00	122,470000	0,1880
03.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-148,43	0,00	118,950000	-1,2478
03.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-20,22	0,00	118,950000	-0,1700
03.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	148,43	0,00	241,930000	0,6135
03.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	20,22	0,00	167,920000	0,1204
07.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-168,69	0,00	118,870000	-1,4191
07.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-71,00	0,00	118,870000	-0,5973
07.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	168,69	0,00	242,230000	0,6964
07.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	71,00	0,00	168,440000	0,4215

**Jahresabrechnung 2016** - Zweitschrift -

Altersvorsorgevertrag Nr.:

lxU Bxxxxzxxxx

Preistag	Fondsname	Umsatzart	Betrag in EUR	Kosten in EUR *)	Preis je Anteil in EUR	Anteile
11.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-345,73	0,00	235,510000	-1,4680
11.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-102,31	0,00	159,090000	-0,6431
11.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	345,73	0,00	122,710000	2,8175
11.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	102,31	0,00	122,710000	0,8338
14.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-129,82	0,00	123,220000	-1,0536
14.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-73,32	0,00	123,220000	-0,5960
14.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	129,82	0,00	233,380000	0,5563
14.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	73,32	0,00	156,620000	0,4681
15.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-282,83	0,00	235,200000	-1,2025
15.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-105,09	0,00	159,200000	-0,6601
15.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	282,83	0,00	123,450000	2,2910
15.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	105,09	0,00	123,450000	0,8513
16.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-275,27	0,00	124,420000	-2,2124
16.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-90,33	0,00	124,420000	-0,7260
16.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	275,27	0,00	234,460000	1,1741
16.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	90,33	0,00	158,220000	0,5709
24.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-129,28	0,00	235,960000	-0,5479
24.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-89,74	0,00	160,370000	-0,5596
24.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	129,28	0,00	127,030000	1,0177
24.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	89,74	0,00	127,030000	0,7064
28.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-133,09	0,00	126,900000	-1,0488
28.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-59,62	0,00	126,900000	-0,4698
28.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	133,09	0,00	236,890000	0,5618
28.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	59,62	0,00	161,700000	0,3687
29.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-126,61	0,00	126,910000	-0,9976
29.11.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	-23,52	0,00	126,910000	-0,1853
29.11.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	126,61	0,00	237,280000	0,5336
29.11.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	23,52	0,00	162,250000	0,1450
02.12.2016	DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	Umschichtung	-246,05	0,00	232,120000	-1,0600
02.12.2016	DWS Vars. Rentenf. XL Duration	Umschichtung	-74,41	0,00	155,740000	-0,4778
02.12.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	246,05	0,00	125,730000	1,9670
02.12.2016	DWS Vorsorge Premium	Umschichtung	74,41	0,00	125,730000	0,5918

\*) als Entgelt für die Führung Ihres Altersvorsorgevertrages haben wir in 2016 einen Gesamtbetrag von 15,40 EUR inkl. gesetzlicher MwSt von 19,0% belastet.

\*)1) anteilige Abschluss- und Vertriebskosten



Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11 - 17  
60329 Frankfurt am Main

Postanschrift:  
60512 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 910-12381  
Telefax: +49 69 910-19050

Internet: www.dws.de

**Aufstellung Ihrer bei uns gespeicherten Daten zur Beantragung der Dauerzulage**

Altersvorsorgevertrag Nr.:	Zertifizierungsnummer:	003837
Ihr geleisteter Beitrag:	1.248,00 EUR	Art der Zulageberechtigung: unmittelbar

**Antragsteller(in)**

**Ehegatte / Ehegattin  
Lebenspartner / Lebenspartnerin**

AK-MITGLIEDSNUMMER

SOZIALVERSICHERUNGSNUMMER/  
ZULAGENUMMER

STEUERIDENTIFIKATIONSNUMMER

GESCHLECHT

**männlich**

STAATSANGEHÖRIGKEIT

**deutsch**

TITEL (z. B. Dr., Prof.)

VORNAME

**Max**

NAMENSZUSATZ (z. B. Baroness, Baron, Gräfin)

VORSATZWORT (z. B. von, auf der, ds, de, del)

NAME

**Mustermann**

GEBURTSORT (ohne PLZ)

**Muster**

GEBURTSNAME

GEBURTSDATUM /TT.MM.JJJJ]

STRASSE/HAUSNUMMER

**Mustergasse 1**

PLZ      ORT (Wohnsitz)

SOZIALVERSICHERUNGSNUMMER/  
ZULAGENUMMER

STEUERIDENTIFIKATIONSNUMMER

GESCHLECHT

STAATSANGEHÖRIGKEIT

TITEL (z. B. Dr., Prof.)

VORNAME

NAMENSZUSATZ (z. B. Baroness, Baron, Gräfin)

VORSATZWORT (z. B. von, auf der, ds, de, del)

NAME

GEBURTSORT (ohne PLZ)

GEBURTSNAME

GEBURTSDATUM /TT.MM.JJJJ]

**Änderungen der gespeicherten Daten sind formulargebunden möglich. Fordern Sie Unterlagen hierfür unter o.g. Telefonnummer an.  
Vielen Dank.**

**Altersvorsorgevertrag Nr.:**

**- Zweitschrift -**

	Kind	Kind	Kind	Kind	Kind
STEUERIDENTIFIKATIONSNUMMER					
VORNAME					Kind
NAMENSZUSATZ <small>(z. B. Baroness, Baron, ...)</small>					
VORSATZWORT <small>(z. B. von, auf, bei, etc., ...)</small>					
NAME					
GEBURTSDATUM (TT.MM.JJJJ)					
ZUSTÄNDIGE FAMILIENKASSE <small>(z. B. Arbeitsamt Köln)</small>					
KINDERGELDNUMMER / AKTENZEICHEN					
ANSPRUCHSZEITRAUM <small>(VON - BIS MONAT)</small>					
NAME KINDERGELDBERECHTIGTER					
VORNAME					

	Kind	Kind	Kind	Kind	Kind
STEUERIDENTIFIKATIONSNUMMER					
VORNAME					Kind
NAMENSZUSATZ <small>(z. B. Baroness, Baron, ...)</small>					
VORSATZWORT <small>(z. B. von, auf, bei, etc., ...)</small>					
NAME					
GEBURTSDATUM (TT.MM.JJJJ)					
ZUSTÄNDIGE FAMILIENKASSE <small>(z. B. Arbeitsamt Köln)</small>					
KINDERGELDNUMMER / AKTENZEICHEN					
ANSPRUCHSZEITRAUM <small>(VON - BIS MONAT)</small>					
NAME KINDERGELDBERECHTIGTER					
VORNAME					



Datum der Absendung

03.01.2017

Deutsche Asset Management  
Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main

Herrn  
Max Mustermann  
Rrp Rlz 25 J.  
Mustergasse 1  
55116 Mainz

**Diese Bescheinigung ist für Ihre Unterlagen bestimmt.**

### Bescheinigung nach § 92 EStG für das Jahr 2016

für

Name, Vorname Mustermann Max	Geburtsdatum
Straße, Hausnummer Mustergasse 1	
Postleitzahl, Wohnort 55116 Mainz	
Vertragsnummer	Sozialversicherungsnummer / Zulagennummer (soweit bekannt)

Im abgelaufenen Beitragsjahr

geleistete Altersvorsorgebeiträge (Beiträge und Tilgungsleistungen ohne Zulage)	Beitragsjahr	Euro	Cent
	2016	1.248,00	

für das Beitragsjahr	2015		
erhaltene Zulage	Grundzulage (gegebenenfalls einschließlich Erhöhungsbetrag)	Euro	Cent
		154,00	
Raum für Erläuterungen (zum Beispiel Abweichungen vom Antrag bzw. Gründe für die Verneinung des Anspruchs, Angaben zum Erhöhungsbetrag - sogenannter "Berufseinsteigerbonus")			

Summe der insgesamt gutgeschriebenen Zulagen bis zum	3, 1   1, 2   2016	Euro	Cent
		1.232,00	
Summe der insgesamt geleisteten Altersvorsorgebeiträge bis zum	3, 1   1, 2   2016	Euro	Cent
		11.232,00	
Stand des Altersvorsorgevermögens am	3, 1   1, 2   2016	Euro	Cent
		12.677,22	
Stand des Wohnförderkontos am	3, 1   1, 2   2016	Euro	Cent

Die Übermittlung der Altersvorsorgebeiträge an die ZfA erfolgte für das	
Beitragsjahr	2015
Beitragsjahr	20

Diese Bescheinigung ist maschinell erstellt und daher nicht unterschrieben.

**Hinweis:**

Sollten Sie Einwendungen gegen die Höhe der gezahlten Zulage geltend machen wollen, können Sie innerhalb eines Jahres nach Erteilung dieser Bescheinigung einen Antrag auf Festsetzung der Zulage stellen (§ 90 Abs. 4 EStG). Sofern Sie Einwände gegen den Stand des Wohnförderkontos haben, können Sie innerhalb eines Jahres nach Erteilung dieser Bescheinigung die Feststellung des Wohnförderkontos beantragen (§ 92b Abs. 3 Satz 4 EStG). Die jeweiligen Anträge sind schriftlich an den Anbieter zu richten, der diese der ZfA zuleitet.

## Details der Änderungen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für DWS Depots

Wie im Anschreiben angekündigt, erläutern wir Ihnen die Details der Änderungen:

Zum einen regelt die Neufassung der AGBs die Aufnahme der sogenannten exchange traded funds – ETFs auf die DWS Fondsplattform. Die Ausführungsgrundsätze für diesen Fondstyp sind in der neuen Ziffer 3 **Kauf und Verkauf von Anteilen an ETFs; Ausführungsgrundsätze für ETFs** geregelt. Die Ziffer regelt die Modalitäten und erläutert die Abwicklung über den Market Maker. Im Zusammenhang mit dem Handel von ETFs haben wir zusätzlich die folgenden Ziffern angepasst:

- Ziffer 2 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen
- Ziffer 4e) Preis des Ausführungsgeschäftes
- Ziffer 4f) Bearbeitung/Wertermittlungstag
- Ziffer 4g) Kaufaufträge mittels Überweisungen
- Ziffer 7 Ausschüttung

Als zweites Thema wurde die Änderung des § 309 Nr. 13 BGB umgesetzt. **Diese Regelung bestimmt, dass Anzeigen und Erklärungen nicht an eine strengere Form als die Textform geknüpft werden dürfen.** Die gesetzliche Änderung führte zu einer Neufassung der Ziffer 4c) Form von Aufträgen der AGBs. Daraus resultieren die redaktionellen Änderungen der nachfolgenden Ziffern:

- Ziffer 9 gemeinschaftliches Wertpapierdepot
- Ziffer 15 Änderung von Namen, Anschrift oder der Vertretungsmacht
- Ziffer 23 Änderung dieser Bedingungen

Zusätzlich haben **wir in der neuen Ziffer 20 das Thema Referenzbankverbindung** aufgenommen. Die Referenzbankverbindung dient der Sicherheit bei Verkaufsaufträgen. Generell führen wir Verkaufsaufträge aus, wenn Sie uns diese im Original per Post zusenden. Sofern uns eine Referenzbankverbindung vorliegt, führen wir Aufträge zum Verkauf von Fondsanteilen auch telefonisch und per Fax aus.

Ausgenommen von der telefonischen Auftragserteilung zum Verkauf von Fondsanteilen sind:

- Zahlungsbeträge höher als 30.000 EURO
- Fondsanteile aus VL-Verträgen, die noch innerhalb der Festlegungsfrist liegen
- Altersvorsorgeverträge.

In Ziffer 4c) stellen wir klar, dass wir keine Verkaufsaufträge per Telefon und per Fax ausführen, wenn uns keine Referenzbankverbindung vorliegt.

# Allgemeine Geschäftsbedingungen für DWS Depots

## 1. DWS Depot

Die Deutsche Asset Management Investment GmbH, Frankfurt, oder die Deutsche Asset Management S.A., Luxemburg, (nachstehend „depotführende Stelle“ genannt) eröffnet für den Anleger (Privatkunde i. S. d. Wertpapierhandelsgesetzes bzw. des Luxemburger Gesetzes über den Finanzsektor vom 5. April 1993), soweit nichts anderes vereinbart auf Antrag ein DWS Depot. Bei dem DWS Depot handelt es sich um ein Wertpapierdepot. Zusätzlich kann die depotführende Stelle, ohne dass es hierfür eines Antrages des Anlegers bedarf, innerhalb des DWS Depots Geldmarktfonds aufnehmen, die auf die Fondswährung der jeweiligen auf Antrag des Anlegers gewählten Investmentfonds lauten. Sollten in einer Fondswährung aus Sicht der depotführenden Stelle keine geeigneten Geldmarktfonds verfügbar sein, so kann stattdessen auch ein kurzlaufender Rentenfonds aufgenommen werden. Die aktuell von der depotführenden Stelle für die jeweiligen Fondswährungen vorgesehenen Geldmarktfonds (bzw. kurzlaufenden Rentenfonds) sind im Preisverzeichnis/Konditionen-tabelleau genannt. Die darin enthaltenen Angaben können ohne Mitwirkung und ohne Information des Anlegers durch die depotführende Stelle geändert werden. Erteilt der Anleger der depotführenden Stelle einen Auftrag, so sind die zu diesem Zeitpunkt im Preisverzeichnis/Konditionen-tabelleau enthaltenen Angaben maßgebend. Dem Anleger wird auf Wunsch von der depotführenden Stelle jederzeit ein aktuelles Preisverzeichnis/Konditionen-tabelleau zur Verfügung gestellt. Der Anleger hat gegenüber der depotführenden Stelle zu Beginn der Geschäftsbeziehung genaue Angaben über seine Identität gemäß den Vorgaben des Eröffnungsantrages zu machen. Die depotführende Stelle kann zu Beginn der Geschäftsbeziehung sowie im weiteren Verlauf zusätzliche Angaben und Unterlagen zur Identitätsfeststellung oder zu sonstigen Zwecken verlangen, sofern dies im Hinblick auf die Erfüllung ihrer gesetzlichen Pflichten oder im Rahmen der Geschäftsbeziehung erforderlich ist.

## 2. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Ausgabe und Rücknahme der Anteile erfolgt (mit Ausnahme von Anteilen an börsengehandelten Fonds, sog. „exchange traded funds“, in Folge kurz „ETF“ genannt; vgl. hierzu die folgende Ziff. 3) nach den für den jeweiligen Fonds von der Verwaltungsgesellschaft getroffenen und im Verkaufsprospekt veröffentlichten Bedingungen. Sofern keine gegenteilige Weisung des Anlegers vorliegt, können eingehende Zahlungen gegebenenfalls bis zum nächsten Ausgabetag von der depotführenden Stelle gehalten werden.

## 3. Kauf und Verkauf von Anteilen an ETFs; Ausführungsgrundsätze für ETFs

Der Kauf und Verkauf der Anteile an ETF erfolgt außerbörslich über einen Market Maker (d. h. einen Wertpapierhändler, der verbindliche Kauf- bzw. Verkaufskurse stellt) in Form einer gebündelten Blockorder.

Für die Ausführung von Aufträgen, die der Anleger der depotführenden Stelle zum Zwecke des Erwerbs oder der Veräußerung von ETF erteilt, gelten die nachfolgenden Ausführungsgrundsätze. Die depotführende Stelle nimmt keine Weisungen des Anlegers über den Ausführungsweg entgegen. Die depotführende Stelle misst der kostengünstigsten Ausführung von Aufträgen in Bezug auf ETF die größte Bedeutung bei. Daher gilt für die Ausführung von Aufträgen in Bezug auf ETF der nachfolgend beschriebene Ausführungsweg.

Die Ausführung von Aufträgen in Bezug auf ETF erfolgt über die Commerzbank AG als Zwischenkommissionärin: Die depotführende Stelle fasst für ETFs börsentäglich (Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)) die Summe der Kauf- und Verkaufsaufträge bis 14:30 (zentraleuropäischer Zeit) zusammen. Im Anschluss daran übermittelt die depotführende Stelle der Commerzbank AG als Market Maker jeweils einen Kauf- und Verkaufsauftrag. Die Commerzbank AG hat nach Maßgabe der eigenen verbindlichen Ausführungsgrundsätze das Recht, die Aufträge an die Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra) weiterzuleiten oder als Market Maker außerbörslich selbst zu erfüllen. Dem Anleger werden die Ausführungsgrundsätze der Commerzbank AG auf Wunsch mitgeteilt.

Die depotführende Stelle ist im Interesse des Anlegers befugt,

Kauf- und Verkaufsaufträge mehrerer Anleger gesammelt oder gebündelt auszuführen, einschließlich der Ausführung außerhalb organisierter Märkte und multilateraler Handelssysteme (Durchführung von Sammelaufträgen bzw. Blockorders). Der Zuteilung auf die einzelnen Anlegerdepots wird, soweit die Ausführung zu mehr als einem Kurs erfolgt ist, ein nach dem arithmetischen Mittel gebildeter Mischkurs zugrunde gelegt. Dies kann im Einzelfall im Vergleich zu einer Einzelorder zu einem nachteiligen Ausführungspreis für den einzelnen Anleger führen.

## 4. Aufträge

### a) Execution Only/Ausführungsgeschäft

Die depotführende Stelle führt Aufträge nach den Grundsätzen von „Execution Only“, d. h. ohne Beratung, aus. Demnach erteilt die depotführende Stelle bei der Ausführung von Aufträgen weder Empfehlungen für den Kauf noch für den Verkauf von Anteilen, sondern leitet Aufträge lediglich an die entsprechende Abwicklungsstelle weiter. Die depotführende Stelle geht davon aus, dass der Anleger – soweit erforderlich – eine Beratung und Aufklärung vor Erteilung der Aufträge erhalten hat. Auch eine Angemessenheitsprüfung findet im Rahmen des Execution Only nicht statt. Soweit daneben ein Beratungsvertrag mit der depotführenden Stelle besteht, bleiben die Rechte des Anlegers aus diesem Beratungsvertrag hiervon unberührt. Es gelten die Verkaufsunterlagen der jeweiligen Fonds („Wesentliche Anlegerinformationen“ und Verkaufsprospekt einschließlich Vertragsbedingungen bzw. Verwaltungsreglement/Satzung sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht), die von der depotführenden Stelle (mit Ausnahme von ETFs) online unter [www.dws.de](http://www.dws.de) zur Verfügung gestellt werden. Für ETFs werden die entsprechenden Unterlagen online unter [etf.deutscheam.com](http://etf.deutscheam.com) zur Verfügung gestellt. Auf ausdrücklichen Wunsch des Anlegers werden diese auch per E-Mail oder postalisch zur Verfügung gestellt.

### b) Beschränkung auf von der depotführenden Stelle angebotene Fondsanteile

Die depotführende Stelle nimmt Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen nur entgegen, sofern die Fondsanteile von der depotführenden Stelle angeboten werden. Eine Übersicht der von der depotführenden Stelle vertriebenen Investmentfonds ist bei der depotführenden Stelle erhältlich. Die depotführende Stelle kann die Annahme von Aufträgen sowie die Ausführung von Aufträgen davon abhängig machen, dass der Depotinhaber bestimmte Erklärungen abgibt und diese ggf. auch auf Verlangen der depotführenden Stelle einmalig oder regelmäßig wiederholt.

### c) Form von Aufträgen

Ist die depotführende Stelle des Anlegers die Deutsche Asset Management Investment GmbH, sind Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen über folgende Zugangswege zu erteilen: Postanschrift: D-60612 Frankfurt am Main

Fax: +49 69 910-19090 (Retail) -19050 (Riester)

Tel.: +49 69 910-12380 (Retail) -12381 (Riester)

Ist die depotführende Stelle des Anlegers die Deutsche Asset Management S.A., sind Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen über folgende Zugangswege zu erteilen: Postanschrift: Postfach 766 L-2017 Luxemburg

Fax: +352 42101-900

Tel.: +352 42101-860

Bei Bestehen eines DWS Depot Online können Aufträge zum Kauf und Verkauf von Fondsanteilen zusätzlich online in beiden Fällen unter Verwendung der mit der depotführenden Stelle vereinbarten personalisierten Sicherheitsmerkmale und Authentifizierungsinstrumente (PIN/TAN Verfahren) erteilt werden. Einen Auftrag zum Verkauf von Fondsanteilen kann die depotführende Stelle zurückweisen, sofern eine Vereinbarung über eine Referenzbankverbindung nicht vorliegt.

### d) Ausführungsgeschäft/Beauftragung eines Dritten zur Ausführung eines Kaufs oder Verkaufs

Bei Kauf- und Verkaufsaufträgen des Anlegers schließt die depotführende Stelle für Rechnung des Anlegers mit der jeweiligen Abwicklungsstelle ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab oder sie beauftragt eine dritte Person, ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Soweit Einzahlungsbeträge

des Anlegers zum Erwerb eines vollen Anteils nicht ausreichen, schreibt die depotführende Stelle den entsprechenden Anteilsbruchteil in vier Dezimalstellen nach dem Komma gut.

#### e) Preis des Ausführungsgeschäftes

Die depotführende Stelle rechnet gegenüber dem Anleger den Preis des Ausführungsgeschäftes ab. Die Details zur Berechnung ergeben sich (außer für Anteile an ETFs) aus dem Verkaufsprospekt und den sonstigen Verkaufsunterlagen des jeweiligen Fonds.

Der Preis von Ausführungsgeschäften, die ETFs zum Gegenstand haben, wird vom Market Maker festgelegt.

#### f) Bearbeitung/Wertermittlungstag

Eingehende Verkaufs- oder Kaufaufträge werden von der depotführenden Stelle unverzüglich, spätestens an dem auf den Eingang bei der depotführenden Stelle folgenden Bankarbeitstag (am Ort der Depotführung) bearbeitet. Unter Bearbeitung ist die Weitergabe des Auftrags zur Ausführung an die jeweilige Verwaltungsgesellschaft, deren Verwahrstelle, einen Clearer oder einen Dritten, der mit der weiteren Ausführung beauftragt wird, zu verstehen. Der Ausführungszeitpunkt sowie der dem Ausführungsgeschäft zugrunde liegende Ausführungspreis liegen nicht im Einflussbereich der depotführenden Stelle. Die Einzelheiten dazu ergeben sich (außer für Anteile an ETFs) aus dem Verkaufsprospekt und den sonstigen Verkaufsunterlagen des jeweiligen Fonds. Für Anteile an ETFs ergeben sich diese Einzelheiten aus den Ausführungsgrundsätzen der depotführenden Stelle für ETFs, die in Ziff. 3 aufgeführt sind. Wird der Auftrag nicht ausgeführt, so wird die depotführende Stelle den Anleger darüber unverzüglich informieren.

#### g) Kaufaufträge mittels Überweisungen

Überweisungen müssen die Angabe einer von der depotführenden Stelle mitgeteilten DWS Depotnummer, Portfolionummer oder Investmentfondsnummer enthalten und werden als Kaufaufträge für die entsprechenden Fondsanteile behandelt. Sofern die Gutschriftanzeige der Bank eindeutig zugeordnet werden kann, wird die depotführende Stelle Aufträge zum Erwerb von Fondsanteilen unverzüglich, spätestens am nächstfolgenden Bankarbeitstag, an die jeweilige Abwicklungsstelle weiterleiten. Soweit Einzahlungsbeträge des Anlegers den Ausgabepreis bzw. Ausführungspreis (für ETFs) eines Anteils über oder unterschreiten, schreibt ihm die depotführende Stelle einen entsprechenden Bruchteil in vier Dezimalstellen nach dem Komma gut. Wird eine Einzahlung vor Bestätigung der jeweiligen Depotöffnung geleistet, so wird der Ausgabepreis bzw. Ausführungspreis (für ETFs) des nächstmöglichen Ausgabebetages nach Depotöffnung zugrunde gelegt.

#### h) Verkaufsaufträge

Aufträge zum Verkauf von Fondsanteilen müssen die Investmentfondsnummer enthalten. Sollen alle verwahrten Anteile eines DWS Depots verkauft werden, so genügt die Angabe der DWS Depotnummer. Verkaufsaufträge, die auf einen bestimmten Betrag lauten, werden von der depotführenden Stelle in Aufträge zum Verkauf von Anteilen umgewandelt.

#### i) Währung von Ein- und Auszahlungen/Umtausch von Währungen

Zahlungen des Anlegers an die depotführende Stelle und Zahlungen der depotführenden Stelle an den Anleger haben stets in EURO zu erfolgen. Zahlungen, die in einer anderen Währung als EURO erfolgen, werden von der depotführenden Stelle zum jeweils aktuellen Umrechnungskurs in EURO umgerechnet. Beauftragt der Anleger die depotführende Stelle zum Erwerb von Anteilen eines Fonds, der in einer anderen Währung als EURO geführt wird, so ist die depotführende Stelle berechtigt, den hierfür vom Anleger angeschafften EURO-Betrag zum jeweils aktuellen Umrechnungskurs in die jeweilige Währung umzurechnen. Sofern die Zahlung in Fondswährung geleistet wird, erfolgt keine Umrechnung.

#### j) Zuordnung zu einem Anlegertyp/Nichtausführung

Abhängig vom Vertriebsweg kann eine Zuordnung des Anlegers zu einem Anlegertyp erfolgen. Die depotführende Stelle behält sich vor, Aufträge nicht auszuführen, sofern die Anlageklasse

(Risikoprofil) des zu erwerbenden Fonds mit dem Anlegertyp nicht vereinbar ist. In diesem Falle wird die depotführende Stelle den Anleger unverzüglich informieren.

#### k) Aufträge zum Umtausch von Fondsanteilen

Soweit von der depotführenden Stelle zuvor im Preisverzeichnis/Konditionentableau ausdrücklich zugelassen, ist ein Umtausch von Anteilen zu den darin festgelegten Konditionen möglich. Ansonsten wird ein Auftrag zum Umtausch als ein Verkaufsauftrag und nachfolgender Kaufauftrag behandelt. Als Folge dieser Aufteilung können keine besonderen Umtauschkonditionen gewährt werden.

#### l) Verfügungen

Der Anleger kann über seine Anteile und Anteilsbruchteile ganz oder teilweise verfügen. Eine Auslieferung oder Übertragung von Anteilen in ein Wertpapierdepot einer anderen depotführenden Stelle ist nur für ganze Anteile möglich. Bei Anteilsbruchteilen besteht nur ein Anspruch auf Auszahlung des Gegenwertes.

#### m) Lastschriftverfahren

Soweit Kaufaufträge per Lastschrift ausgeführt werden sollen, ist die Erteilung eines depotbezogenen Mandats erforderlich. Der Zahlungspflichtige wird rechtzeitig über die Einrichtung des Mandats sowie die entsprechende Mandatsreferenz unterrichtet. Bestehende Einzugsermächtigungsverfahren können von der depotführenden Stelle nach vorheriger schriftlicher Ankündigung jederzeit in SEPA-Mandate umgewidmet werden.

### **5. Anteilsregister, Eigentum, Miteigentum, Girosammelverwahrung**

Führt die für die Ausgabe von Anteilen zuständige Stelle ein Anteilsregister, wird die depotführende Stelle dort für den Anleger als Anteilinhaber eingetragen. Im Falle der Deutsche Asset Management S.A. als depotführende Stelle werden dann in diesem Falle die Anteile treuhänderisch für die jeweiligen Anleger gehalten. Sofern in dieses Anteilsregister zwingend nur der jeweils Letztbegünstigte eingetragen werden kann, wird die depotführende Stelle die Eintragung im Namen des Anlegers vornehmen lassen. Die erworbenen Anteile sind in diesem Falle Eigentum des Anlegers und werden auch nicht treuhänderisch gehalten. Soweit für einen Fonds von der für die Ausgabe von Anteilen zuständigen Stelle keine Anteilsbruchteile ausgegeben werden, erwirbt der Anleger, sofern dieser selbst in das Anteilsregister des Fonds eingetragen wird, Miteigentum an einem etwa bestehenden Gemeinschaftsdepot aller Inhaber von Anteilsbruchteilen bei der depotführenden Stelle. Die depotführende Stelle gibt Anteile, für die kein Anteilsregister besteht, für den Anleger in Girosammeldepotverwahrung.

### **6. Anschaffung und Verwahrung von Fondsanteilen im Ausland**

Die depotführende Stelle schafft Anteile im Ausland an, wenn sie direkt oder über einen Dritten Kaufaufträge über Anteile im Ausland oder Kaufaufträge über ausländische Fondsanteile ausführt. Die depotführende Stelle wird die im Ausland angeschafften Anteile im Ausland verwahren lassen. Hiermit wird sie einen anderen ausländischen Verwahrer beauftragen. Die Verwahrung unterliegt den Rechtsvorschriften und Usancen des Verwahrungsortes und den für den oder die ausländischen Verwahrer geltenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen. Die depotführende Stelle wird sich nach pflichtgemäßem Ermessen unter Wahrung der Interessen des Anlegers das Eigentum oder Miteigentum an den Fondsanteilen oder eine andere im Lagerland übliche, vergleichbare Rechtsstellung verschaffen und diese Rechtsstellung treuhänderisch für den Anleger halten. Hierüber erteilt sie dem Anleger Gutschrift in Wertpapierrechnung (WR-Gutschrift) unter Angabe des ausländischen Staates, in dem sich die Wertpapiere befinden (Lagerland). Die depotführende Stelle braucht die Auslieferungsansprüche des Anlegers aus der ihm erteilten WR-Gutschrift nur aus dem von ihr im Ausland unterhaltenen Deckungsbestand zu erfüllen. Der Deckungsbestand besteht aus den im Lagerland für den Anleger und für die depotführende Stelle verwahrten Anteilen derselben Gattung. Der Anleger trägt in diesen Fällen daher anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die den Deckungsbestand als

Folge von höherer Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignissen oder durch sonstige von der depotführenden Stelle nicht zu vertretenden Zugriffe Dritter im Ausland oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des In- und Auslandes treffen sollten. Hat der Anleger nach dem vorhergehenden Absatz Nachteile und Schäden am Deckungsbestand zu tragen, so ist die depotführende Stelle nicht verpflichtet, dem Anleger den Kaufpreis zurückzuerstatten.

### 7. Ausschüttungen

Ausschüttungsbeträge werden von der depotführenden Stelle – ggf. unter Abzug von einzubehaltenden Steuern – ohne gesonderten Auftrag in Anteilen des betreffenden Fonds wiederangelegt („automatische Wiederanlage“). Die automatische Wiederanlage erfolgt unverzüglich nach Gutschrift der Ausschüttungsbeträge auf dem Konto der depotführenden Stelle. Die automatische Wiederanlage erfolgt ohne Ausgabeaufschlag zum jeweils gültigen Anteilwert bzw. Ausführungspreis (für ETFs) am Ausführungstag. Sofern für bestimmte Fonds keine direkte Wiederanlage von der depotführenden Stelle vorgesehen ist, werden die Ausschüttungen – ggf. unter Abzug von einzubehaltenden Steuern – in gleicher Fondswährung in dem jeweils von der depotführenden Stelle für den Anleger ausgewählten Geldmarktfonds (bzw. kurzlaufenden Rentenfonds) in Fondswährung angelegt. Einzelheiten werden im Preisverzeichnis/Konditionentableau geregelt. Die entsprechende Kauforder wird von der depotführenden Stelle an die jeweilige Abwicklungsstelle unverzüglich, spätestens am nächstfolgenden Bankarbeitstag, weitergeleitet.

### 8. Abrechnungen

Die depotführende Stelle übermittelt dem Anleger spätestens am ersten Geschäftstag nach der Ausführung des Auftrags für jeden getätigten Umsatz eine Abrechnung. Soweit der Anleger Fondsanteile durch regelmäßige Einzahlungen erwirbt, wird die depotführende Stelle den jeweils aktuell geltenden rechtlichen Anforderungen zur Abrechnungserstellung in geeigneter Form nachkommen.\* In jedem Fall erhält der Anleger nach Ablauf eines Jahres eine Aufstellung der im Kalenderjahr eingetretenen Veränderungen.

### 9. Gemeinschaftliches Wertpapierdepot

Über ein gemeinschaftliches DWS Depot kann jeder Inhaber allein verfügen, es sei denn, dass einer der Wertpapierdepotinhaber oder alle gemeinsam der depotführenden Stelle in Textform (z.B. Brief, Telefax, E-Mail) eine gegenteilige Weisung erteilt haben. Alle Anleger des gemeinschaftlichen Depots sind gegenüber der depotführenden Stelle gesamtschuldnerisch für alle Verbindlichkeiten aus dem gemeinschaftlichen Depot haftbar, unabhängig davon, ob solche Verbindlichkeiten gemeinsam oder einzeln von ihnen eingegangen wurden.

### 10. Verfügungsberechtigung nach dem Tod des Anlegers

Nach dem Tod des Anlegers hat derjenige, der sich gegenüber der depotführenden Stelle auf die Rechtsnachfolge des Anlegers beruft, der depotführenden Stelle seine erbrechtliche Berechtigung in geeigneter Weise nachzuweisen. Wird der depotführenden Stelle eine Ausfertigung oder eine beglaubigte Abschrift der letztwilligen Verfügung (Testament, Erbvertrag) nebst zugehöriger Eröffnungsniederschrift vorgelegt, darf die depotführende Stelle denjenigen, der darin als Erbe oder Testamentsvollstrecker bezeichnet ist, als Berechtigten ansehen, ihn verfügen lassen und insbesondere mit befreiender Wirkung an ihn leisten. Dies gilt nicht, wenn der depotführenden Stelle bekannt ist, dass der dort Genannte (z. B. nach Anfechtung oder wegen Nichtigkeit des Testaments) nicht verfügungsberechtigt ist oder wenn ihr dies in Folge Fahrlässigkeit nicht bekannt geworden ist.

### 11. Entgelte und Auslagen

Für die Führung des DWS Depots kann ein Entgelt berechnet werden. Die jeweilige Höhe ist im Preisverzeichnis/Konditionentableau der depotführenden Stelle enthalten. Für die im Preisverzeichnis nicht aufgeführten Leistungen, die im Auftrag des Anlegers oder in dessen mutmaßlichem Interesse erbracht werden, und die nach den Umständen nur gegen eine Vergütung zu erwarten sind, gelten, soweit keine andere Vereinbarung getroffen wurde, die gesetzlichen Vorschriften. Der Anleger trägt außerdem alle

Auslagen, die anfallen, wenn die depotführende Stelle in seinem Auftrag oder seinem mutmaßlichen Interesse tätig wird (insbesondere Kommunikationskosten wie Telefon und Porto).

### 12. Information des Anlegers über Vertriebsfolgeprovisionen

a) Die depotführende Stelle erhält im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften, die sie mit Anlegern über Investmentanteile abschließt, für den Vertrieb dieser Wertpapiere umsatzabhängige Zahlungen (Vertriebsfolgeprovisionen) von den Wertpapieremittenten (in- und ausländische Verwaltungsgesellschaften einschließlich Unternehmen der Deutsche Bank Gruppe). Die Vertriebsfolgeprovisionen fallen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Investmentanteilen an den Anleger an. Sie werden von den Emittenten dieser Wertpapiere aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsvergütungen als wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütung an die depotführende Stelle geleistet. Die Höhe der Vertriebsfolgeprovision beträgt derzeit in der Regel bei Rentenfonds zwischen 0,1 % und 0,7 % p. a., bei Aktienfonds zwischen 0,3 % und 1,0 % p. a. und bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,2 % und 0,6 % p. a. des von der depotführenden Stelle verwahrten Gesamtbestands des jeweiligen Wertpapiers. Für ETFs fällt in der Regel keine Vertriebsfolgeprovision an. Einzelheiten zu Art und Höhe der Vertriebsfolgeprovision für ein konkretes Wertpapiergeschäft teilt die depotführende Stelle dem Anleger jederzeit auf Nachfrage mit, im Falle der Anlageberatung durch die depotführende Stelle unaufgefordert vor dem Abschluss eines jeden Wertpapiergeschäftes.

b) Ist nicht die depotführende Stelle Berater und kommt der Abschluss von Wertpapiergeschäften über Investmentanteile durch einen Dritten als Vermittler oder Berater zustande, leitet die depotführende Stelle an den Dritten oder dessen Vertriebsorganisation im Regelfall zwischen 80 % und 95 % der oben unter Ziffer 12.a) genannten Vertriebsfolgeprovisionen weiter, wenn es sich hierbei um einen Vertriebspartner der depotführenden Stelle handelt. Die depotführende Stelle teilt dem Anleger jederzeit auf Nachfrage Einzelheiten zu Art und Höhe dieser Zahlungen und deren Empfänger für ein konkretes Wertpapiergeschäft mit.

### 13. Verrechnung oder Verkauf von Anteilen

Entgelte, Steuern, Auslagen und Kosten können mit Zahlungen verrechnet sowie durch den Verkauf von Anteilen bzw. Anteilsbruchteilen in entsprechender Höhe gedeckt werden.

### 14. Haftung der depotführenden Stelle; Mitverschulden des Anlegers

#### a) Haftungsgrundsätze

Die depotführende Stelle haftet bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen für jedes Verschulden ihrer Mitarbeiter und der Personen, die sie zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen hinzuzieht. Hat der Anleger durch ein schuldhaftes Verhalten (z. B. durch Verletzung der in Nr. 15-18 dieser Geschäftsbedingungen aufgeführten Mitwirkungspflichten) zu der Entstehung eines Schadens beigetragen, bestimmt sich nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, in welchem Umfang die depotführende Stelle und der Anleger den Schaden zu tragen haben.

#### b) Weitergeleitete Depotaufträge

Wenn ein Auftrag seinem Inhalt nach typischerweise in der Form ausgeführt wird, dass die depotführende Stelle einen Dritten mit der weiteren Erledigung beauftragt, erfüllt die depotführende Stelle den Auftrag dadurch, dass sie ihn im eigenen Namen an den Dritten weiterleitet (weitergeleiteter Auftrag). Dies betrifft z. B. die Verwahrung von Anteilen im Ausland. In diesem Fall beschränkt sich die Haftung der depotführenden Stelle auf die sorgfältige Auswahl und Unterweisung des Dritten.

#### c) Haftung der depotführenden Stelle im Hinblick auf Ausführungsgeschäfte

Schließt die depotführende Stelle für Rechnung des Anlegers mit einer Abwicklungsstelle ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab, so haftet die depotführende Stelle für die ordnungsgemäße Erfüllung des Ausführungsgeschäftes durch ihren Vertragspartner oder dessen Vertragspartner. Bis zum Abschluss eines Ausführungsgeschäftes haftet die depot-

\* Wurde keine Einzelabrechnung erteilt, erstellt die depotführende Stelle spätestens sechs Monate nach Versand der letzten Abrechnung eine Aufstellung der getätigten Umsätze.

führende Stelle bei der Beauftragung einer dritten Person mit der Ausführung eines Geschäftes nur für deren sorgfältige Auswahl und Unterweisung.

#### **15. Änderung von Name, Anschrift oder der Vertretungsmacht**

Zur ordnungsgemäßen Abwicklung des Geschäftsverkehrs ist es erforderlich, dass der Anleger der depotführenden Stelle Änderungen seines Namens, seines steuerlichen Status und seiner Anschrift sowie das Erlöschen oder die Änderung einer gegenüber der depotführenden Stelle nachgewiesenen Vertretungsmacht (insbesondere einer Vollmacht) unverzüglich mitteilt. Diese Mitteilungspflicht besteht auch dann, wenn die Vertretungsmacht in ein öffentliches Register (z. B. in das Handelsregister) eingetragen wird. Die depotführende Stelle ist berechtigt, vom Anleger einen Nachweis über den Eintritt der Änderung zu fordern.

#### **16. Klarheit von Aufträgen**

Aufträge jeder Art müssen ihren Inhalt zweifelstfrei erkennen lassen. Nicht eindeutig formulierte Aufträge können zu Verzögerungen in der Auftragsabwicklung führen. Vor allem hat der Anleger bei Einzahlungen, Aufträgen und Verfügungen auf die Richtigkeit und Vollständigkeit der angegebenen DWS Depotnummer, Portfolionummer und Investmentfondsnummer zu achten. Soweit die depotführende Stelle Einzahlungen nicht eindeutig zuordnen kann, darf sie die eingezahlten Beträge zurücküberweisen. Änderungen, Bestätigungen oder Wiederholungen von Aufträgen müssen als solche gekennzeichnet sein.

#### **17. Prüfung und Einwendungen bei Mitteilungen der depotführenden Stelle**

Der Anleger hat Wertpapierabrechnungen, Aufstellungen und sonstige Anzeigen über die Ausführung von Aufträgen sowie Informationen über erwartete Zahlungen und Sendungen (Avisé) auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit unverzüglich zu überprüfen und etwaige Einwendungen unverzüglich zu erheben.

#### **18. Benachrichtigung der depotführenden Stelle bei Ausbleiben von Mitteilungen**

Falls die Jahresaufstellungen dem Anleger bis Ende April des jeweiligen Folgejahres nicht zugehen, muss er die depotführende Stelle unverzüglich benachrichtigen. Die Benachrichtigungspflicht besteht auch beim Ausbleiben anderer zu erwartender Mitteilungen (insbesondere Abrechnungen nach der Ausführung von Aufträgen).

#### **19. Pfandrecht**

Der Anleger räumt der depotführenden Stelle ein Pfandrecht an allen im DWS Depot verwahrten Fondsanteilen ein. Das Pfandrecht sichert alle gegenwärtigen und künftigen Ansprüche der depotführenden Stelle gegen den Anleger aus der Geschäftsverbindung.

#### **20. Referenzbankverbindung**

Auszahlungen von Guthaben können nur auf eine vereinbarte Referenzbankverbindung des Anlegers **erfolgen**. Die Begründung oder Änderung einer Referenzbankverbindung bedarf der Vereinbarung zwischen der depotführenden Stelle und dem Anleger. Wegen ihrer großen Bedeutung soll diese Vereinbarung schriftlich geschlossen werden. Die depotführende Stelle wird einen vom Anleger gestellten Antrag auf Vereinbarung oder Änderung einer Referenzbankverbindung nur dann annehmen, wenn es sich dabei um ein auf den Namen des Anlegers lautendes und auf eigene Rechnung des Anlegers geführtes Referenzbankkonto handelt.

#### **21. Kündigung durch die depotführende Stelle**

Die depotführende Stelle kann ein DWS Depot jederzeit mit einer Kündigungsfrist von einem Monat kündigen. Die Anteile werden dem Anleger auf Wunsch ausgeliefert oder nach dem Wirksamwerden der Kündigung veräußert. Der Gegenwert der Anteile wird dem Anleger bei Veräußerung ausgezahlt.

#### **22. Auflösung von Fonds**

Wird ein Fonds wegen Zeitablauf oder aus einem anderen Grund aufgelöst, so ist die depotführende Stelle berechtigt, die verwahrten Anteile und Anteilsbruchteile des Fonds am letzten Bewertungstag zu verkaufen und den erzielten Liquidationserlös in Anteilen eines Geldmarktfonds (bzw. kurzlaufenden Rentenfonds) in Fondswährung anzulegen, sofern keine gegenteilige Weisung des Anlegers vorliegt.

#### **23. Änderungen dieser Bedingungen**

Änderungen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen werden dem Anleger schriftlich bekannt gegeben. Sie gelten als genehmigt, wenn der Anleger nicht in Textform (z.B. Brief, Telefax, E-Mail) Widerspruch erhebt. Auf diese Folge wird ihn die depotführende Stelle bei der Bekanntgabe besonders hinweisen. Der Anleger muss den Widerspruch innerhalb von sechs Wochen nach Bekanntgabe der Änderungen an die depotführende Stelle absenden.

Stand: Oktober 2016

# Information über den Umgang mit Interessenkonflikten

## Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

die Deutsche Asset Management Investment GmbH und die Deutsche Asset Management S.A. sind gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet im Rahmen der Umsetzung der europäischen Finanzmarkttrichtlinie, Vorkehrungen zum angemessenen Umgang mit möglichen, sich auf Wertpapierdienstleistungen auswirkende Interessenkonflikte zu treffen. Die Wertpapierdienstleistungen sollen den Kunden in einem integren Umfeld angeboten werden, ohne dass die Interessen der Kunden beeinträchtigt werden. Die Deutsche Asset Management Investment GmbH und die Deutsche Asset Management S.A. haben bereits in den 1990er Jahren und aus eigener Initiative eine Compliance-Organisation eingerichtet, die möglichen Interessenkonflikten begegnet. Darüber hinaus gilt ein allen Mitarbeitern zur Orientierung dienender Verhaltenskodex, der Code of Conduct, dass unser Handeln von Integrität, Verlässlichkeit, Fairness und Ehrlichkeit geprägt ist.

In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorgaben informieren wir Sie daher nachfolgend über unsere weitreichenden Vorkehrungen zum Umgang mit diesen Interessenkonflikten.

Interessenkonflikte können sich ergeben zwischen unserer Gesellschaft, anderen Unternehmen unserer Gruppe, unserer Geschäftsleitung, unseren Mitarbeitern, vertraglich gebundenen oder unabhängigen Vermittlern, oder anderen Personen, die mit uns verbunden sind und unseren Kunden oder zwischen unseren Kunden.

### Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben:

- in der Anlageberatung und in der Finanzportfolioverwaltung aus dem eigenen (Umsatz-)Interesse der Gesellschaft am Absatz von eigenen Produkten
- bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen (bspw. Vertriebsfolgeprovisionen/geldwerten Vorteilen) von Dritten oder an Dritte im Zusammenhang mit Wertpapierdienst- und Wertpapiernebenleistungen für unsere Kunden
- bei einer von der Anzahl der Wertpapiertransaktionen abhängigen oder bei einer erfolgsbezogenen Vergütung
- durch unterschiedliche Kostenstrukturen unserer Fonds
- durch erfolgsbezogene Vergütung von Mitarbeitern und Vermittlern
- bei Gewähr von Zuwendungen an unsere Mitarbeiter und Vermittler
- aus anderen Geschäftstätigkeiten unseres Hauses, insbesondere dem Interesse der Gesellschaft am Absatz eigenaufgelegten Fonds
- durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind

- aus persönlichen Beziehungen unserer Mitarbeiter oder der Geschäftsleitung oder der mit diesen verbundenen Personen oder
- bei der Mitwirkung dieser Personen in Aufsichts- oder Beiräten

Die Deutsche Asset Management Investment GmbH, die Deutsche Asset Management S.A. und ihre Mitarbeiter sind hohen ethischen Standards verpflichtet. Wir erwarten von unseren Mitarbeitern Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln, die Beachtung von Marktstandards, und – vor allem – Beachtung des Kundeninteresses. Unsere Mitarbeiter sind verpflichtet, diese Standards und Verhaltenspflichten zu beachten. In unserem Hause ist unter der direkten Verantwortung der Geschäftsleitung eine unabhängige Compliance-Stelle tätig, der die Überwachung der Identifikation, Vermeidung und des Managements von Interessenkonflikten durch die Geschäftsbereiche obliegt. Um Interessenkonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und offenzulegen wurden organisatorische und administrative Maßnahmen sowie angemessene Strukturen eingeführt.

### Im Einzelnen stehen folgende Maßnahmen zur Verfügung:

- Schaffung organisatorischer Verfahren zur Wahrung des Kundeninteresses in der Anlageberatung und in der Vermögensverwaltung z. B. durch Genehmigungsverfahren für neue Produkte
- Regelungen über die Annahme von Zuwendungen und Offenlegung der Annahme und Gewährung von Zuwendungen
- Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen durch Errichtung von Informationsbarrieren, die Trennung von Verantwortlichkeiten und / oder räumliche Trennung
- Führung einer Insider- bzw. Beobachtungsliste, die der Überwachung des sensiblen Informationsaufkommens sowie der Verhinderung eines Missbrauchs von Insiderinformationen dient
- Führung einer Sperrliste, die unter anderem dazu dient, möglichen Interessenkonflikten durch Geschäfts- oder Beratungsverbote zu begegnen
- Offenlegung von Wertpapiergeschäften aller Mitarbeiter gegenüber der Compliance-Stelle
- Schulungen unserer Mitarbeiter

Darüber hinaus ist es gesetzlich vorgesehen, dass Interessenkonflikte rechtzeitig in geeigneter Form offengelegt werden, wenn das Risiko besteht, dass Kundeninteressen trotz unserer organisatorischen Vorkehrungen beeinträchtigt werden könnten.

## **Auf die folgenden Punkte möchten wir Sie insbesondere hinweisen:**

Im Zusammenhang mit der Anschaffung von Investmentfondsanteilen zahlen Sie einen etwaigen Ausgabeaufschlag als Teil des Kaufpreises an uns. Die Höhe des Ausgabeaufschlages teilen wir Ihnen mit. Einen etwaig von Ihnen als Bestandteil des Kaufpreises berechneten Ausgabeaufschlag leiten wir an Vertriebspartner weiter.

Des Weiteren erhalten wir im Zusammenhang mit der Anschaffung von Investmentanteilen anderer Verwaltungsgesellschaften in der Regel Zuwendungen (Vertriebsprovisionen). Hierzu gehören die umsatzabhängigen Vertriebsfolgeprovisionen, die diese Verwaltungsgesellschaften aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsgebühren wiederkehrend an uns zahlen. Die Höhe der Vertriebsfolgeprovisionen beträgt in der Regel bei Rentenfonds zwischen 0,1 % und 0,7 % p. a., bei Aktienfonds zwischen 0,3 % und 1,0 % p. a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,2 % und 0,6 % p. a.

Die Vereinnahmung dieser Zahlungen und Zuwendungen bzw. sonstiger Anreize fällt im Zusammenhang mit der Anschaffung und Veräußerung von Finanzinstrumenten an und dient der Bereitstellung effizienter und qualitativ hochwertiger Infrastruktur. Die Höhe der Zuwendungen für ein konkretes Geschäft werden wir Ihnen auf Nachfrage offenlegen.

Einen Teil dieser erhaltenen Provisionen zahlen wir als Vertriebsprovision an Vertriebspartner der Deutsche Asset Management Investment GmbH bzw. der Deutsche Asset Management S.A. weiter.

Gleichfalls zahlen wir als Vertriebsprovisionen an unsere Vertriebspartner umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen aus, die wir als Kapitalverwaltungsgesellschaft über die Verwaltungsvergütung unserer eigenaufgelegten Fonds zunächst selbst vereinnahmen. Die Höhe der Vertriebsfolgeprovisionen beträgt in der Regel bei Rentenfonds zwischen 0,1 % und 0,7 % p. a., bei Aktienfonds zwischen 0,3 % und 1,0 % p. a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,2 % und 0,6 % p. a.

Bei Vermittlung der Altersvorsorgesparpläne der Deutsche Asset Management Investment GmbH (DWS RiesterRente Premium, DWS Vermögenssparplan Premium und DWS BasisRente Premium) leiten wir die insoweit gemäß Besonderen Bedingungen erhobenen Abschluss- und Vertriebskosten i.H.v. bis zu 5,5 % der jeweiligen Beitragszahlungen und Zulagen des Kunden an die Vertriebspartner der Deutsche Asset Management Investment GmbH weiter. Die Abschluss- und Vertriebskosten für regelmäßige Beiträge werden dem Kunden in den ersten fünf Jahren nach Abschluss des Altersvorsorgesparplanes von den gezahlten Beiträgen abgezogen.

Ferner gibt es z.T. für Vertriebspartner gestaffelte Anreizsysteme und Fixentgelte. Dies bedeutet, dass die Höhe der von der Deutsche Asset Management Investment GmbH bzw. Deutsche Asset Management S.A. gezahlten Provisionen von den insgesamt durch den jeweiligen Vertriebspartner vermittelten Investmentfonds bzw. denen einzelner Emittenten oder einzelner Investmentfonds abhängt.

In der Vermögensverwaltung treffen wir die Entscheidungen über den Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten im Rahmen der mit unseren Kunden vereinbarten Anlagerichtlinien, ohne vorher Ihre Weisung einzuholen. Diese Konstellation verstärkt im Vergleich zur Anlageberatung den mit der Entgegennahme von Zuwendungen verbundenen Interessenkonflikt, da wir uns bei der Auswahl der zu erwerbenden Wertpapiere vorrangig an der Höhe der Zuwendungen orientieren könnten. Den hieraus resultierenden Risiken begegnen wir durch geeignete organisatorische Maßnahmen, insbesondere einen am Kundeninteresse ausgerichteten Investmentauswahlprozess. Unabhängig davon legen wir Ihnen vor Abschluss einer Vermögensverwaltung die Größenordnung der Zuwendungen offen und stellen nachträglich die erhaltenen Zuwendungen zusammen.

Ein weiterer bei der Vermögensverwaltung typischer Interessenkonflikt kann sich bei der Vereinbarung einer performanceabhängigen Vergütung ergeben. Hier ist nicht auszuschließen, dass der Verwalter zur Erzielung einer möglichst hohen Performance und damit einer erhöhten Vergütung unverhältnismäßige Risiken eingeht. Eine Risikoreduzierung kann hier u. a. durch die Kombination mit anderen festen Vergütungskomponenten erzielt werden. Ein Interessenkonflikt kann sich auch ergeben, wenn wir verschiedene Funktionen wahrnehmen, beispielsweise als Vermögensverwalter und bei der Eigenaufgabe von Fonds, da wir die Geschäfte im Rahmen der Vermögensverwaltung in Kundennamen und für Kundenrechnung mit uns selbst abschließen.

Schließlich erhalten wir von anderen Dienstleistern im Zusammenhang mit unseren Geschäften in Finanzinstrumenten unentgeltliche Zuwendungen wie Finanzanalysen und sonstiges Informationsmaterial, Schulungen und zum Teil technische Dienste und Ausrüstung für den Zugriff auf Drittinformations- und -verbreitungssysteme. Die Entgegennahme derartiger Zuwendungen steht nicht in unmittelbarem Zusammenhang mit den unseren Kunden gegenüber erbrachten Dienstleistungen; wir nutzen auch diese Zuwendungen dazu, unsere Dienstleistungen in der von Ihnen beanspruchten hohen Qualität zu erbringen und fortlaufend zu verbessern.

Auf Ihren Wunsch werden wir Ihnen weitere Einzelheiten zu dieser Information über den Umgang mit Interessenkonflikten zur Verfügung stellen.

Unsere Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten finden Sie auf unserer Webseite <https://institutional.deutscheam.com/home/legal.jsp>. Gerne schicken wir Ihnen diese auch zu.

Mit freundlichen Grüßen

**Deutsche Asset Management  
Investment GmbH/  
Deutsche Asset Management S.A.**

Stand: Oktober 2016