

Diese Werbemitteilung ist nur für professionelle Kunden (MiFID Richtlinie 2014/65/EU Anhang II) und Berater bestimmt.
Keine Weitergabe an Privatkunden.

DWS Altersvorsorge - Jahresrückblick 2023

Wie war die Entwicklung im letzten
Jahr und wie kann es weitergehen?

Matthias Dedio
Thorsten Ritzheim

DWS Private Vorsorge und
Vermögensaufbau

März 2024



DWS Altersvorsorge – Jahresrückblick 2023

Agenda

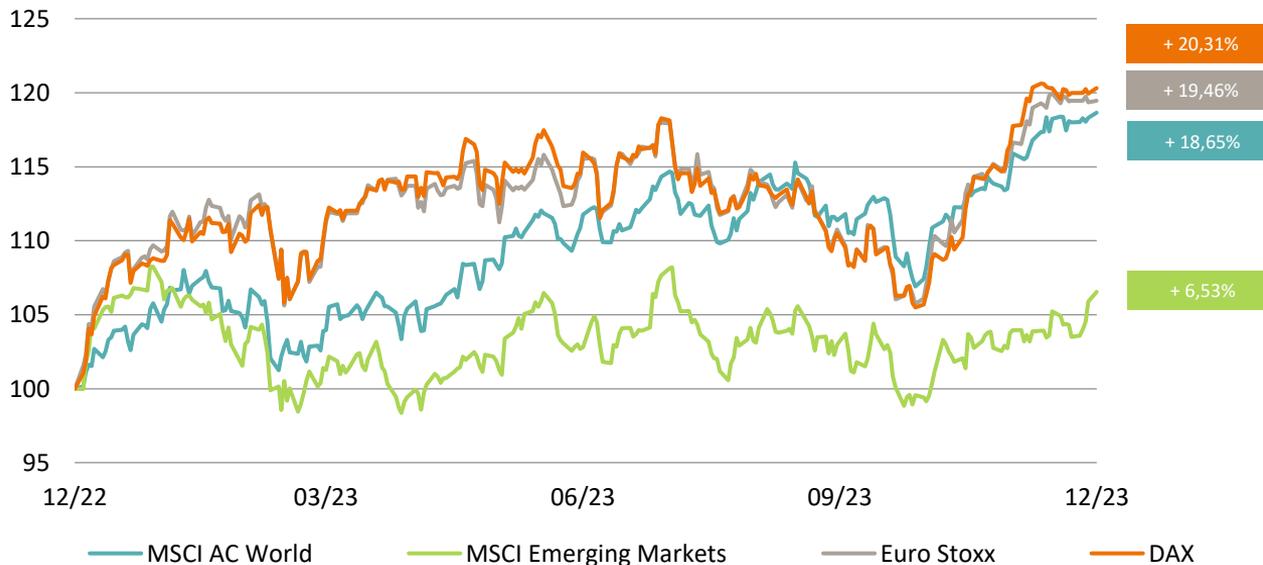
- Wie war das Marktumfeld in 2023?
- Wie entwickelten sich die DWS Vorsorge Fonds in 2023?
- Wie haben sich die DWS Riesterprodukte entwickelt?
- Fakten Check
- Das Wichtigste zur JDA
- Was kann der Anleger jetzt tun? – Handlungsoptionen

Wie war das Marktumfeld in 2023?

Aktienmärkte: 2023 – ein gutes Aktienjahr

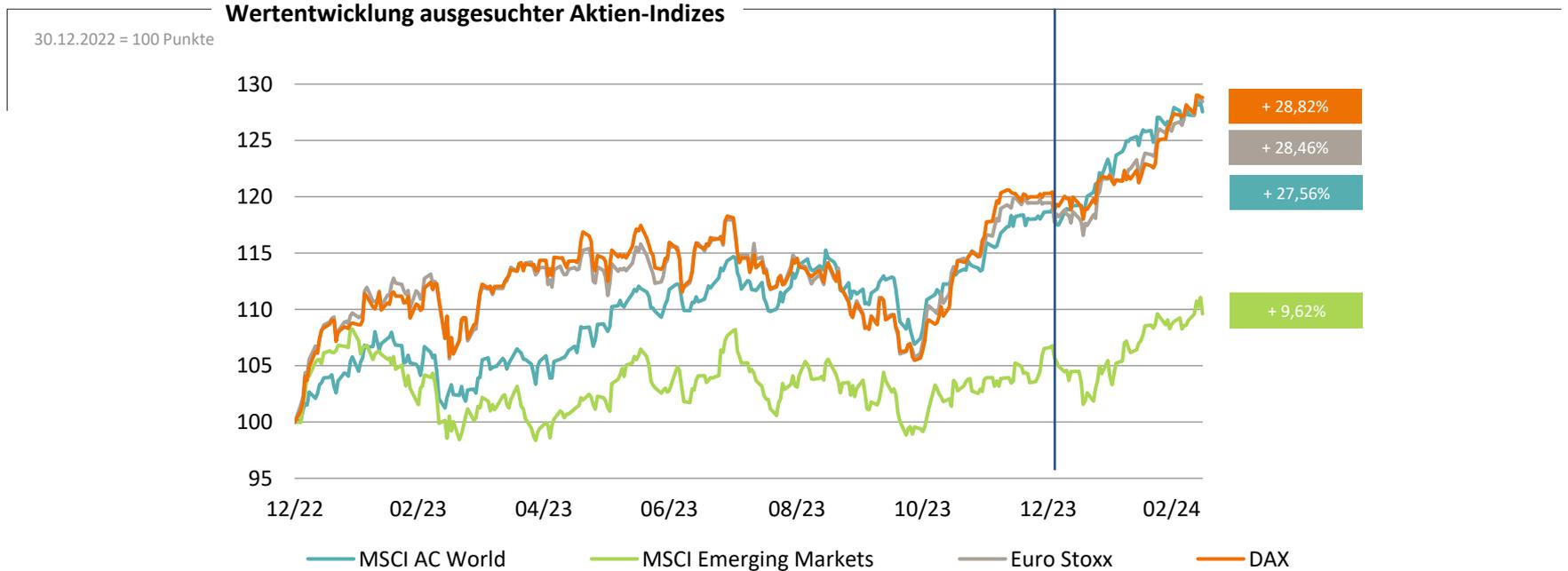
Wertentwicklung ausgesuchter Indizes

31.12.2022 = 100 Punkte



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Stand: Ende Dezember 2023; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, Returnindizes in Euro

Aktienmärkte: Anstieg setzt sich in 2024 fort



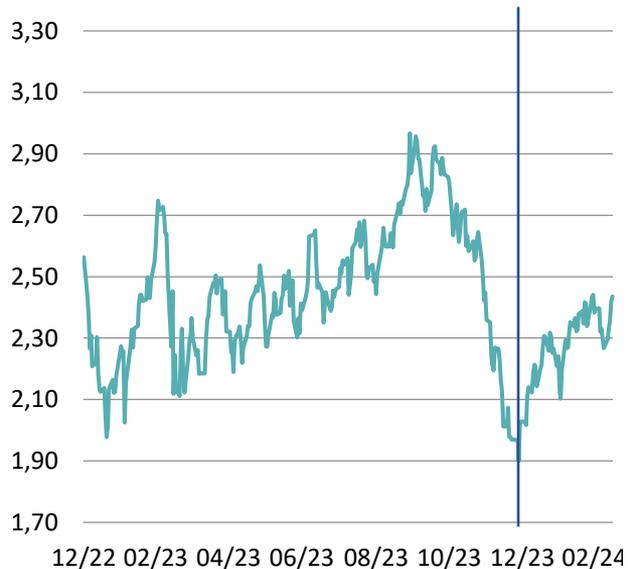
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Stand: 15. März 2024; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream, Returnindizes in Euro

Renditeentwicklung 10j- und 30j-Bundesanleihe

30.12.2022 – 15.03.2024

10-jährige Bundesanleihe

in Prozent



GERMANY BENCHMARK BOND 10 YR (DS) - RED. YIELD
 [indexiert; 30.12.2022 = 2,56% (256 bps) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein
 verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Stand: 15. März 2024;
 Quelle: DWS Investment GmbH, Refinitiv Datastream

30-jährige Bundesanleihe

in Prozent

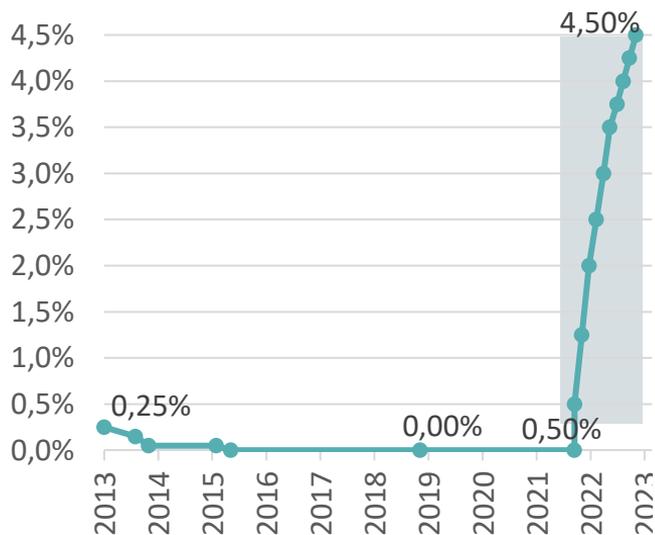


GERMANY BENCHMARK BOND 30 YR (DS) - RED. YIELD
 [indexiert; 30.12.2022 = 2,46% (246 bps) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein
 verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Stand: 15. März 2024;
 Quelle: DWS Investment GmbH, Refinitiv Datastream

EZB - Zinsentwicklung der letzten 10 Jahre

Übersicht Entwicklung der EZB Leitzinsen

EZB Leitzinsentwicklung der letzten 10 Jahre



EZB Leitzinsentwicklung seit 2022



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
Quelle: EZB, Stand März 2024

Wie entwickelten sich die DWS Vorsorge Fonds in 2023?

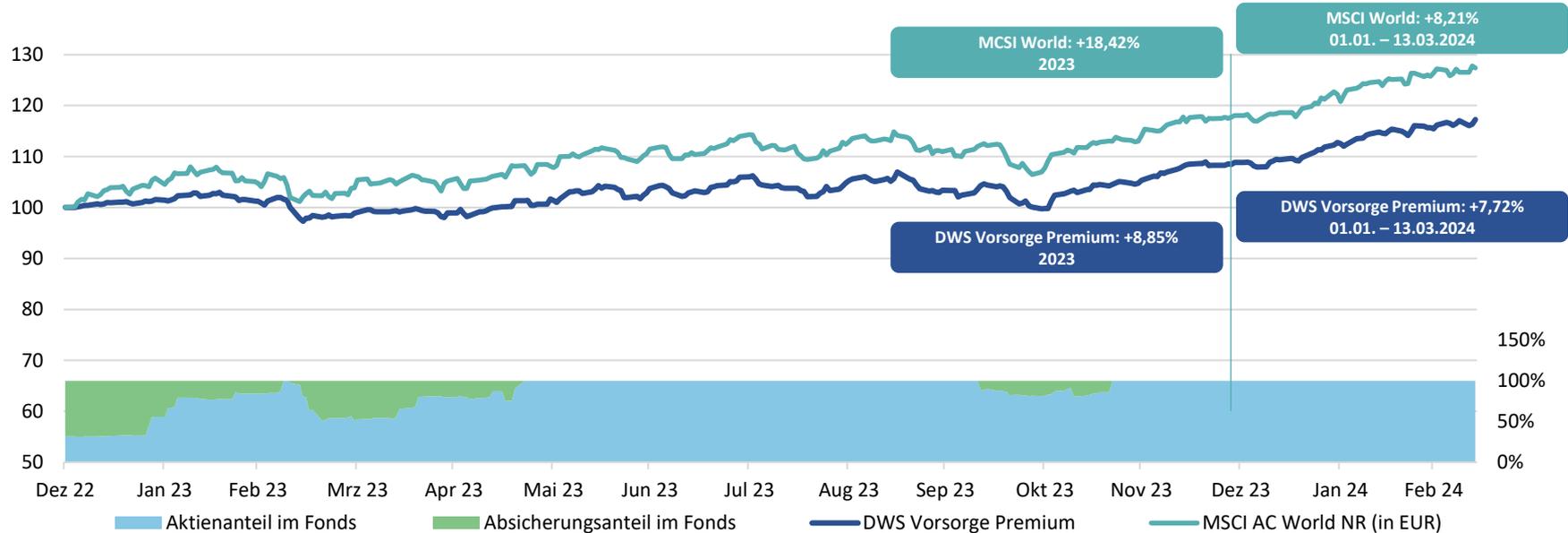
Wertentwicklung des DWS Vorsorge Premium seit Ende 2020



- Die Anlagen der Wertsteigerungskomponente (DWS Vorsorge Premium) konnten sowohl im Jahr 2023 als auch in den ersten Wochen des Jahres 2024 einen positiven Beitrag zur Entwicklung der Verträge der RiesterRente Premium leisten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
 Quelle: DWS International GmbH, Stand: 13.März 2024

DWS Vorsorge Premium: Aktienanteil und Wertentwicklung in 2023



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
 Quelle: DWS International GmbH, Stand: 13.März 2024

Aktuelle Entwicklung der DWS Vorsorge Rentenfonds

Entwicklung der Rentenfonds in DWS Premium

Fonds / Index	Wertentwicklung (31.12.2022 – 31.12.2023)	Wertentwicklung (31.12.2023 – 13.03.2024)
DWS Vorsorge Rentenfonds 1Y	+2,40%	+0,32%
DWS Vorsorge Rentenfonds 3Y	+3,39%	-0,90%
DWS Vorsorge Rentenfonds 5Y	+4,89%	-1,45%
DWS Vorsorge Rentenfonds 7Y	+6,03%	-1,71%
DWS Vorsorge Rentenfonds 10Y	+7,68%	-2,13%
DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	+7,95%	2,63%
DWS Vorsorge Rentenfonds XLD	+6,67%	-4,26%

ZUM VERGLEICH: DWS VORSORGE PREMIUM

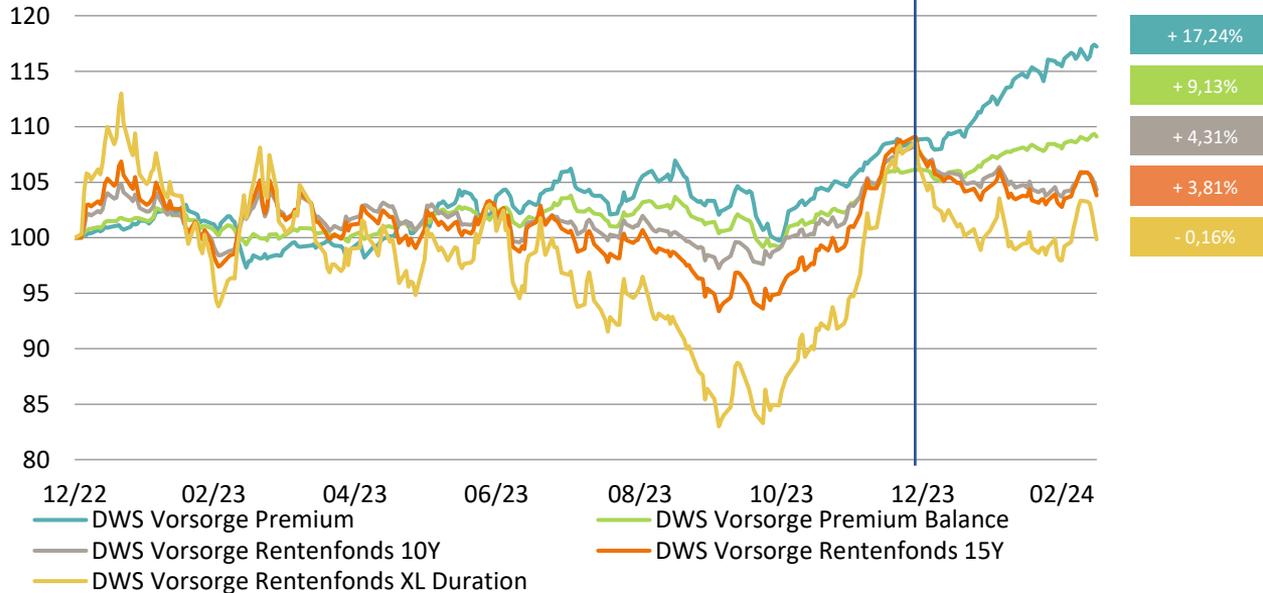
Fonds / Index	Wertentwicklung (31.12.2022 – 31.12.2023)	Wertentwicklung (31.12.2023 – 13.03.2024)
DWS Vorsorge Premium	+8,85%	+7,72%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
Quelle: DWS International GmbH, Stand: 13.März 2024

DWS Premium Produkte 01/2023 – 03/2024

Wertentwicklung ausgesuchter Fonds

30.12.2022 = 100 Punkte



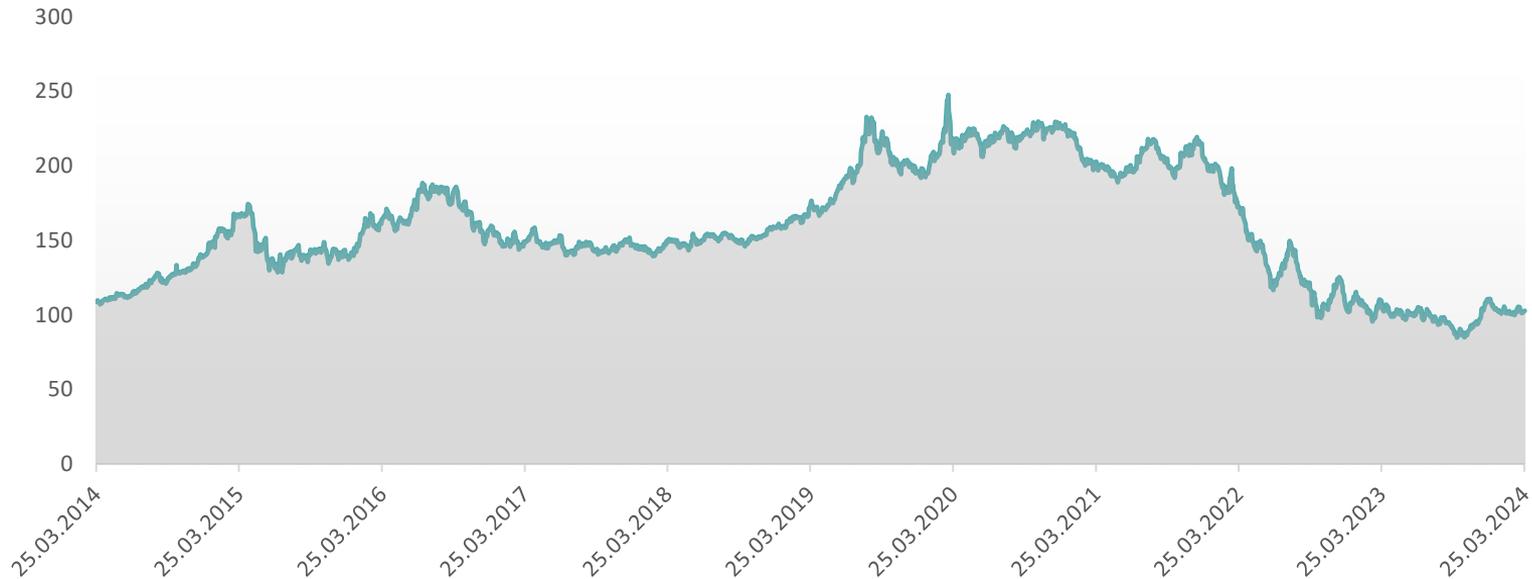
Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Stand: 15. März 2024; Quelle: DWS International GmbH

Rentenfonds XL Duration: Zurück auf Anfang

Wertentwicklung des DWS Vorsorge Rentenfonds XL Duration seit Auflegung

25.03.2014 = 100 Punkte



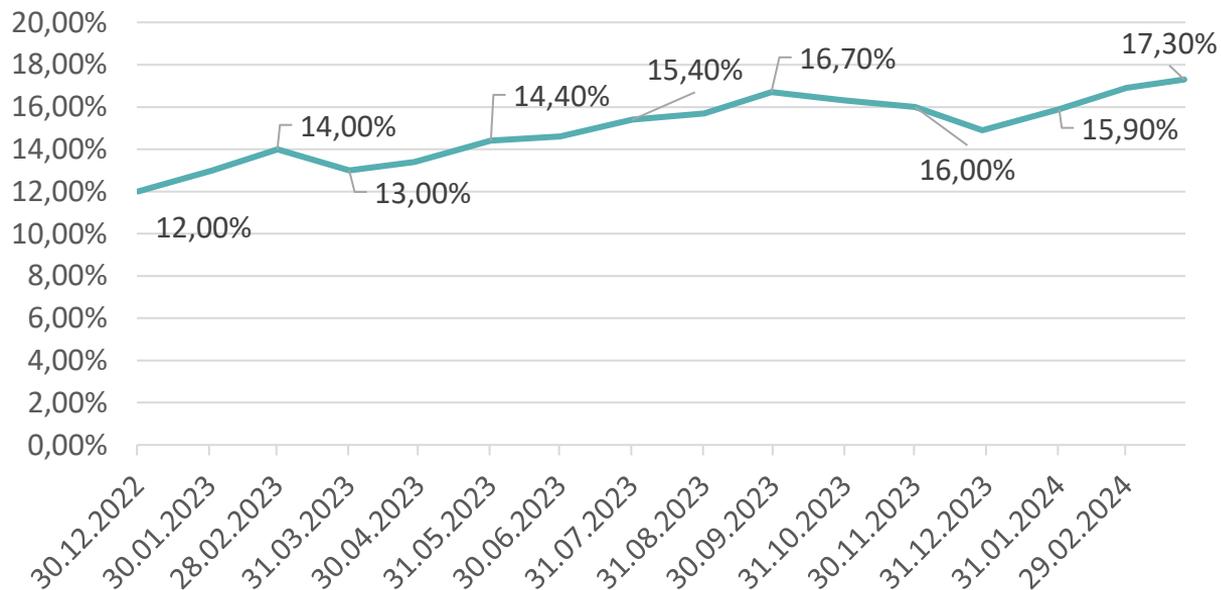
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Stand: 15. März 2024; Quelle: DWS International GmbH, Refinitiv Datastream

Wie haben sich die DWS Riesterprodukte entwickelt?

Wie haben sich die DWS Riesterprodukte entwickelt

Entwicklung der Wertsteigerungsquote im DWS Riesterbestand Januar 2023 – März 2024

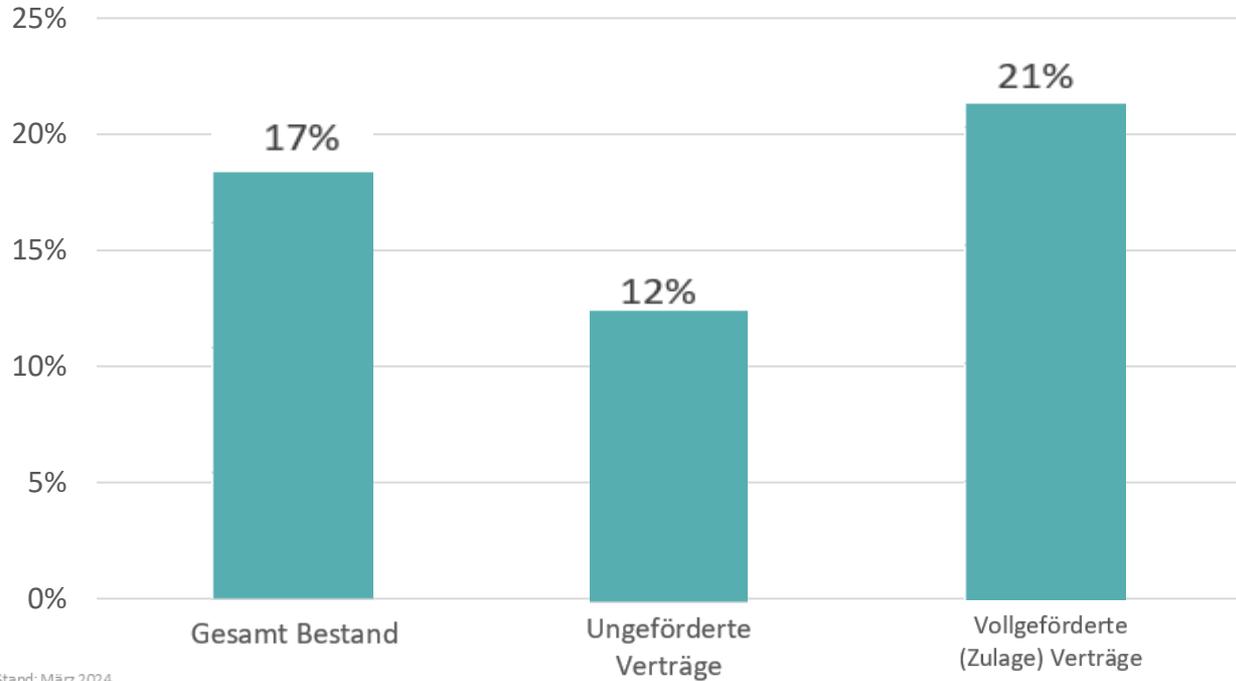
Wertsteigerungsquote im Bestand



Wie haben sich die DWS Riesterprodukte entwickelt?

Wertsteigerungsquote im DWS Riesterbestand März 2024

Wertsteigerungsquote



Wie haben sich die DWS Riesterprodukte entwickelt?

Wertentwicklung in den DWS Riesterprodukten



Wir hatten 2023 im Durchschnitt in allen DWS Riesterprodukte sowie allen Laufzeiten eine positive Wertentwicklung in den DWS Altersvorsorgeverträgen!

Die durchschnittliche Wertentwicklung für 2023 liegt bei 5% - 7% (nach Kosten).

Quelle: DWS International GmbH, eigene Berechnungen. Stand: März 2024

Das Wichtigste zur Jahresdepotabrechnung

Jahresabrechnung 2023 für Ihren Altersvorsorgevertrag Erhöhung der Verwaltungskosten des Vertrages um 1 Euro pro Jahr

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

beigefügt erhalten Sie Ihre Jahresabrechnung 2023 für Ihren DWS Altersvorsorgevertrag inklusive der zugehörigen Informationen. Auf dem Übersichtsblatt sehen Sie auf einen Blick alle relevanten Daten zu Ihrer Altersvorsorge.

Wie mit Ihnen bedingungsgemäß vereinbart, überprüfen wir jährlich den Verbraucherpreisindex für Deutschland im Juli und erhöhen oder verringern daraufhin die Verwaltungskosten Ihres Vertrages, sofern sich die Neuberechneten Verwaltungskosten Ihres Vertrages um mehr als einen Euro vom aktuellen Betrag 21,00 EUR unterscheiden. Wir informieren Sie daher über die Erhöhung der Verwaltungskosten Ihres Vertrages um 1 Euro auf 22 EUR pro Jahr.

Wie erfolgte die Überprüfung? Der Verbraucherpreisindex für Deutschland betrug im Juli 2023 117,1 (Basisjahr 2015 = 95,1). Hierdurch ergibt sich folgende Berechnung: $117,1 / 95,1 = 1,23$. Dieses Verhältnis multiplizieren wir mit dem Wert der Verwaltungskosten Ihres Vertrages aus dem Basisjahr 2015 in Höhe von 18,00 Euro: $1,23 \times 18,00 \text{ Euro} = 22,14 \text{ Euro}$. Aufgrund dieser Veränderung erhöhen wir die aktuellen Verwaltungskosten Ihres Vertrages von 21,00 Euro bedingungsgemäß ab dem Jahr 2024 um einen Euro auf nunmehr 22,00 Euro jährlich.

Sie haben Fragen zu Ihrer Jahresabrechnung? Detaillierte Informationen und wichtige Hinweise zu den Dokumenten finden Sie auf unserer Homepage unter www.dws.de/Jahresabrechnung. Gern nehmen wir uns Zeit für Ihre Fragen. Rufen Sie uns an. Von Montag bis Freitag zwischen 08:00 Uhr und 18:00 Uhr sind wir für Sie da.

Mit freundlichen Grüßen
DWS Investment GmbH

Im Anschreiben erhalten Kunden, mit denen eine Preisindexklausel vereinbart wurde (Vertragseröffnung ab 04/2012), die Information zur Erhöhung Ihrer jährlichen Depotgebühr von 21,00 auf 22,00 EUR.

Das Wichtigste zur JDA

Dieser Bericht der DWS Investment GmbH (DWS) stellt Ihnen in **Abschnitt A** und **Abschnitt E Informationen über Ihren Altersvorsorgevertrag nach § 7a des Gesetzes über die Zertifizierung von Altersvorsorge- und Basisrentenverträgen (AltZertG)** zur Verfügung. Darüberhinaus erhalten Sie in **Abschnitt B** eine Zusammenfassung der **wesentlichen Vertragsdaten** sowie eine **Aufstellung** des am Ende der Berichtsperiode für Ihren Altersvorsorgevertrag **vorhandenen Fondsbestands**. Nach § 70 Absatz 1 und Absatz 4 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) weist Ihnen DWS des weiteren in **Abschnitt C** die **Zuwendungen** für den Berichtszeitraum aus. Weitergehende **Informationen** zu den einzelnen Positionen der Berichte sind in **Abschnitt D** enthalten. Sie können zudem jederzeit einen Kostenbericht nach § 63 Absatz 12 des Wertpapierhandelsgesetzes für Ihren Altersvorsorgevertrag für den Berichtszeitraum anfordern.

A. Informationen der DWS nach § 7a Absatz 1 S. 1 AltZertG

Wertentwicklung* Ihres Vertrages 2023 (in EUR)

Gebildetes Kapital zum 31.12.2022	35.667,63
Ihre eingezahlten Beiträge	+ 2.100,00
Abschluss- und Vertriebskosten*	- 38,79
Verwaltungskosten des Vertrages*	- 15,39
Verwaltungskosten der Investmentfonds*	- 483,61
Erwirtschaftete Erträge	+ 4.643,89
Gebildetes Kapital zum 31.12.2023	41.873,73

* Erläuterungen finden Sie unter Abschnitt D

B. Wesentliche Vertragsdaten

Aktuelle Beitragsgarantie Ihres Altersvorsorgevertrages zum 31.12.2023 (in EUR)

Garantieleistung zum Ende der Ansparphase	30.048,80
---	-----------

Gesamtüberblick seit Vertragsbeginn bis zum 31.12.2023 (in EUR)

Ihre eingezahlten Beiträge	39.375,00
Grundzulagen	1.650,00
Kinderzulagen	1.500,00
Gutschrift-en aus Kapitalübertragung	0,00
Tarif	Bonus 50 %

Eine mögliche Steuerrückerstattung (Sonderausgabenabzug nach §10a EStG) ist in dieser Bescheinigung nicht ausgewiesen. Details hierzu finden Sie in Ihrem Steuerbescheid

In der Bescheinigung nach § 7a Absatz 1 AltZertG (Seite 2 + 3 der JDA) sind wir verpflichtet dem Kunden einen Überblick zu seinem Altersvorsorgevertrag zu geben.

Wichtig sind hierbei:

- Das Kapital des Vorjahres
- Die erwirtschafteten Erträge
- Das aktuelle (gebildete) Kapital zum Stichtag 31.12.2023

Des Weiteren erkennt man hier:

- die aktuelle Garantieleistung zum Ende der Ansparphase
 - Die gezahlten staatlichen Zulagen
- Achtung:** Steuerrückerstattungen sind uns als Anbieter nicht bekannt.

Das Wichtigste zur JDA

Bestand und Preise* der Fondsanteile zum Stichtag 31.12.2023

Fondsname	Preis je Anteil (EUR)	Anteile Stück	Wert (EUR)	Prozentverteilung*
DWS Vorsorge Geldmarkt LC ¹⁾	134,70	0,0000	0,00	0,0 %
DWS Top Balance ¹⁾	190,35	58,4446	11.124,93	26,6 %
DWS Vorsorge Rentenfonds 5Y ¹⁾	136,55	4,8699	664,98	1,6 %
DWS Vorsorge Rentenfonds 7Y ¹⁾	147,78	38,9747	5.759,68	13,8 %
DWS Vorsorge Rentenfonds 10Y ¹⁾	177,33	0,0000	0,00	0,0 %
DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y ¹⁾	197,06	0,0000	0,00	0,0 %
DWS Top Dynamic ¹⁾	274,22	88,7030	24.324,14	58,0 %
DWS Vors.Rentenf.XL Duration ¹⁾	108,80	0,0000	0,00	0,0 %

* Erläuterungen finden Sie unter Abschnitt D

Die mit ¹⁾ gekennzeichneten Fonds sind Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Hinweis gemäß Art. 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie).

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Wichtige Rahmenbedingungen

Vertrag seit	09.12.2003
Zahlungsweise	monatlich
Mitteilung jeweils jährlich zum	31.12.
Antrag Dauerzulage	gestellt
Alter bei Ende der Ansparphase	60

Die Zusammensetzung des Portfolios. Sofern bereits Anteile an Wertsteigerungsfonds vorhanden sind, führt jede weitere Einzahlung zu einer Steigerung der Risikoquote.

Auf einen Blick erkennen Sie, ob der Kunde am Dauerzulageverfahren teilnimmt.

Das Wichtigste zur JDA

Bescheinigung nach § 92 EStG für das Jahr 2023

für

Name, Vorname	Geburtsdatum
Straße, Hausnummer	
Postleitzahl, Wohnort	
Vertragsnummer	Sozialversicherungsnummer / Zulagenummer (soweit bekannt)

Im abgelaufenen Beitragsjahr

geleistete Altersvorsorgebeiträge (Beiträge und Tilgungsleistungen ohne Zulage)	Beitragsjahr	Euro	Cent
	2023	1.956,00	

für das Beitragsjahr	2022			
erhaltene Zulage	Grundzulage (gegebenenfalls einschließlich Erhöhungsbetrag)	Euro	175,00	Cent

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	2023	Euro	2.795,00	Cent
Summe der insgesamt geleisteten Altersvorsorgebeiträge bis zum	3	1	1	2	2023	Euro	20.710,00	Cent
Stand des Altersvorsorgevermögens am	3	1	1	2	2023	Euro	34.938,49	Cent
Stand des Wohnförderkontos am	3	1	1	2	2023	Euro		Cent

Die Übermittlung der Altersvorsorgebeiträge an die ZfA erfolgte für das

Beitragsjahr	2022
Beitragsjahr	20

Diese Bescheinigung ist maschinell erstellt und daher nicht unterschrieben.

Quelle: DWS International GmbH, Stand: März 2024

Auf der Bescheinigung nach § 92 EStG sehen Sie die geleisteten Eigenbeiträge für das Jahr 2023 sowie die in 2023 erhaltenen Zulagen.

Des Weiteren würden hier ebenfalls eventuelle Ablehnungs- oder Kürzungsgründe bezüglich der Zulagen aufgeführt werden.

Sie sehen ebenfalls die insgesamt gutgeschriebenen Zulagen für diesen Vertrag.

Was kann man jetzt tun?

Handlungsoptionen

Was kann man jetzt tun?

Handlungsoptionen

Weiter sparen

- Neue Beiträge führen bei positivem Zinsumfeld i.d.R. zu steigenden Wertsteigerungsquoten
- Verträge sollten unbedingt auf Zulagenoptimierung überprüft werden

Beitragsfrei stellen

- Sofern die Förderung nicht mehr gewünscht wird
- Verträge ohne Wertsteigerungskomponente verbleiben voraussichtlich in den Rentenfonds
- 100% Garantie der DWS zum Laufzeitende bleibt bestehen

Was kann man jetzt tun?

Handlungsoptionen

Anbieterwechsel

- **Achtung!**
Unterhalb der Garantie realisiert der Kunde die Verluste
- 100% Garantie entfällt bei einem Anbieterwechsel
- Ggf. fallen erneute Abschlusskosten an
- Nur noch wenige Anbieter am Markt

Kündigung

- **Achtung!**
Rückzahlung der Förderung (Zulagen und Steuervorteil) in voller Höhe. Keine Rückzahlung bei ungeförderten Verträgen.
- Eventuell vorhandene Verluste werden realisiert
- Die 100% Garantie entfällt bei Kündigung

Beraterhotline für die DWS Private Vorsorge

Partner Service Line (PSL) der DWS

Für Berater

- ▶ Tel: +49 (0) 69 910 – 12600
- ▶ Email: vertrieb.dws@dws.com

Für Endkunden

- ▶ Tel: +49 (0) 69 910 - 12381
- ▶ Fax: +49 69 910 19050 (für alle)
- ▶ Email: info@dws.com
- ▶ Servicezeiten: Mo. bis Fr. von 9 bis 17 Uhr
- ▶ Postanschrift: DWS Investment GmbH, 60612 Frankfurt

IHRE ANSPRECHPARTNER

Regionale Vertriebsdirektoren 2023



1 MICHAEL MÜLLER

Mail: michael-i.mueller@dws.com
 Mobil: 0172/37 07 852
 PLZ-Bereich: 17-32, 38



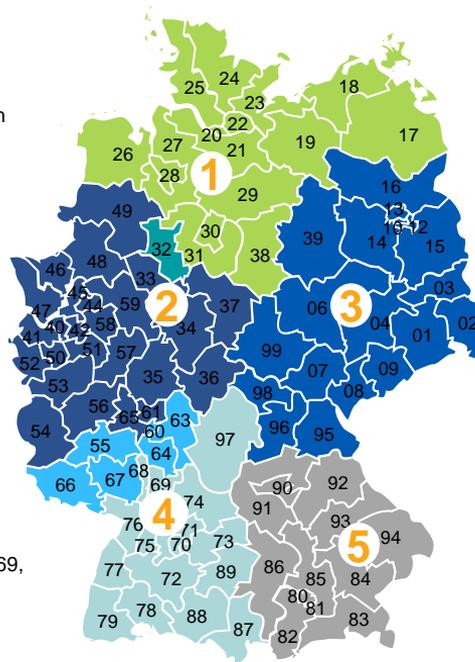
2 RUDOLF BLEIMLING

Mail: rudolf.bleimling@dws.com
 Mobil: 0172/37 26 197
 PLZ-Bereich: 33-37, 40-49,
 50-54,56-59,61,65



4 THOMAS PILTZ

Mail: thomas.piltz@dws.com
 Mobil: 0172/37 26 148
 PLZ-Bereich: 55, 60, 63-64, 66-69,
 70-79, 87-89, 97



3 AXEL SCHREITER

Mail: axel.schreiter@dws.com
 Mobil: 0174/30 45 248
 PLZ-Bereich: 01-16,39, 95,96,
 98,99



5 THOMAS GAMBERT

Mail: thomas.gambert@dws.com
 Mobil: 0151/16 152 135
 PLZ-Bereich: 80-86,90-94



A photograph of a diverse group of people in business attire, with their hands stacked on top of each other in a circle, symbolizing teamwork and unity. The image has a soft, blue-tinted overlay.

Danke fürs Zuhören

Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monatsperioden

Index bzw. Fonds	03/14 - 03/15	03/15 - 03/16	03/16 - 03/17	03/17 - 03/18	03/18 - 03/19	03/19 - 03/20	03/20 - 03/21	03/21 - 03/22	03/22 - 03/23	03/23 - 03/24
10jährige Bundesanleihe	14,8%	0,8%	0,3%	0,1%	6,3%	7,1%	-2,2%	-5,6%	-13,1%	-0,2%
30jährige Bundesanleihe	48,9%	-5,6%	-1,5%	1,4%	13,9%	31,6%	-12,7%	-7,7%	-35,0%	-10,7%
MSCI AC World	41,5%	-9,6%	23,4%	3,1%	8,7%	-7,0%	42,3%	8,7%	-1,9%	24,1%
MSCI Emerging Markets	36,4%	-18,1%	28,1%	14,1%	-2,7%	-11,2%	43,2%	-14,7%	-0,7%	9,0%
Euro Stoxx	25,5%	-10,8%	16,0%	7,5%	0,6%	-20,8%	53,0%	0,3%	7,2%	21,6%
DAX	31,4%	-16,5%	20,9%	2,8%	-5,3%	-21,0%	56,6%	-3,8%	5,9%	21,7%
DWS Vorsorge Premium	28,7%	-15,0%	13,5%	-0,5%	0,3%	-4,7%	13,2%	6,6%	-8,3%	19,8%
DWS Vorsorge Premium Balance	17,4%	-5,4%	6,4%	-1,7%	2,0%	0,6%	8,2%	2,3%	-7,7%	9,4%
DWS Vorsorge Rentenfonds 10Y	17,5%	0,4%	-0,5%	-0,2%	5,8%	7,2%	-2,8%	-7,1%	-16,4%	2,1%
DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y	32,1%	-2,9%	-0,7%	-0,5%	7,7%	15,5%	-5,7%	-9,0%	-22,8%	1,1%
DWS Vorsorge Rentenfonds XL Duration	51,5%	-4,8%	-6,4%	-0,4%	13,4%	42,7%	-15,2%	-11,1%	-41,3%	-2,8%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
Stand: 15. März 2024; Quelle: Refinitiv Datastream, Währung: Euro

DWS Vorsorge Premium

Anlagepolitik

- Anlage in ausgewählte Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds der DWS-Gruppe und ausgewählter fremder Gesellschaften mit breiter Streuung über zahlreiche Regionen, Branchen, Währungen sowie unterschiedliche Anlagestile und -formen.

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen 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 Vorsorge Premium

Zahlen und Fakten

Kategorie	Fonds für die Altersvorsorge
Anteilklassen-Währung	EUR
ISIN	LU0272367581
WKN	DWS001
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,80%
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.
Laufende Kosten	1,925% p.a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	DWS Investment S.A.
Fondsvolumen	1.287,90 Mio. EUR
Geschäftsjahr	1.1. – 31.12.

DWS Top Dynamic

Anlagepolitik

- Der DWS Top Dynamic ist für Anleger vorgesehen, welche die Anteile im Zusammenhang mit dem Abschluss eines Altersvorsorgevertrages „DWS TopRente“ erwerben. Für den Fonds werden mindestens 51% des Fondsvermögens in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren angelegt. Dabei können Anteile an in- und ausländischen Aktienfonds erworben werden.

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen 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 Top Dynamic

Zahlen und Fakten

Kategorie	Fonds für die Altersvorsorge
Anteilklassen-Währung	EUR
ISIN	LU0350005186
WKN	DWS0RV
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,50%
Verwaltungsvergütung	1,30% p.a.
Laufende Kosten	1,573% p.a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	DWS Investment S.A.
Fondsvolumen	1.273,18 Mio. EUR
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.

DWS Vorsorge Rentenfonds XL Duration

Anlagepolitik

- Anlage mindestens zu 2/3 auf Euro lautende Renten und vergleichbaren verzinslichen Anlagen. Die Zinsbindungsdauer (Duration) des Fonds soll über 15 Jahren liegen.

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen 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 Vorsorge Rentenfonds XL Duration

Zahlen und Fakten

Kategorie	Fonds für die Altersvorsorge
Anteilklassen-Währung	EUR
ISIN	LU0414505502
WKN	DWS0WY
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%
Verwaltungsvergütung	0,50% p.a.
Laufende Kosten	0,629% p.a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	DWS Investment S.A.
Fondsvolumen	2.064,00 Mio. EUR
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.

DWS Vorsorge Rentenfonds 15Y

Anlagepolitik

- Anlage mindestens zu zwei Dritteln in auf Euro lautende Renten und vergleichbaren verzinslichen Anlagen. Die Zinsbindungsdauer (Duration) des Fonds entspricht etwa 15 Jahre.

Risiken

- Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen 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 Vorsorge Rentenfonds 15Y

Zahlen und Fakten

Kategorie	Fonds für die Altersvorsorge
Anteilklassen-Währung	EUR
ISIN	LU0272368126
WKN	DWS002
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%
Verwaltungsvergütung	0,50% p.a.
Laufende Kosten	0,627% p.a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Rechtsform	DWS Investment S.A.
Fondsvolumen	2.692,45 Mio. EUR
Geschäftsjahr	01.01. – 31.12.

Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Produkte. Die Einzelheiten der Altersvorsorgeprodukte sind in den Besonderen Bedingungen sowie in den Hinweisen auf die Höhe der Entgelte und Kosten im Antragsformular geregelt. Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und den Risiken der verwendeten Fonds, enthält die Anlageinformation. Die vollständigen Angaben zu den in den Altersvorsorgeprodukten verwendeten Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und den jeweiligen Verkaufsprospekten, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, D-60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburger Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg erhältlich. Eine zusammenfassende Darstellung der Anlegerrechte für Anleger ist in deutscher Sprache unter <https://www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/verfuegbar>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb jederzeit zu widerrufen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung); weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten), die in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Nähere steuerliche Informationen zu den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Weitere steuerliche Informationen zu den Altersvorsorgeprodukten sind den „Kurzangaben zu steuerlichen Vorschriften“, die im Antragsformular beigefügt sind, zu entnehmen. DWS Altersvorsorgeprodukte dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Produkte weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Altersvorsorgeprodukte können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

DWS International GmbH 2024. Stand: März 2024. CRC100623.