



# DWS (CH) – Pension Garant per 2014

## Eine innovative Lösung für die private Altersvorsorge

### Ein dynamisches Fondskonzept für die private Altersvorsorge

DWS (CH) – Pension Garant per 2014 ist eine neue Fondslösung für Anleger, die Wert darauf legen, ihre Investitionen ohne Verluste zurückzuerhalten. Er bietet zugleich die Gelegenheit, an Kurssteigerungen der Schweizer und der europäischen Börsen teilzuhaben. DWS (CH) – Pension Garant per 2014 erfüllt die Anforderungen an Produkte für die gebundene private Vorsorge und kombiniert sie mit einem Kapitalschutz per Laufzeit-Ende.

### Kapitalschutz und Höchststandabsicherung

DWS (CH) – Pension Garant per 2014 wurde speziell für die private Vorsorge entwickelt. Er basiert auf einem flexiblen Konzept, das einen Schutz des eingesetzten Kapitals zum Laufzeit-Ende beinhaltet: Den Anlegern steht am Laufzeit-Ende mindestens der Anteilspreis zu, zu dem sie ihre Fondsanteile gekauft haben. Im ungünstigsten Fall steigt der Anleger zum höchsten Kurs ein und gibt am Ende der Laufzeit alle gekauften Anteile zu diesem Preis zurück. Zeichnet der Anleger Fondsanteile zu einem Wert, der tiefer als die Höchststandabsicherung ist, erhält er trotzdem den höchsten Anteilspreis, der während der Laufzeit je an einem Ausgabebetag erreicht wurde.

### Bis zu 50 Prozent Aktienanteil

Das Fondsmanagement investiert vorwiegend in Obligationen und andere verzinsliche Wertpapiere guter Qualität, aber auch in Aktien und moderne Finanzmarktinstrumente. Die Anlage erfolgt auf der Basis einer dynamischen Strategie, die je nach Börsenlage zwischen Beteiligungspapieren und Obligationen bzw. Geldmarktpapieren umschichtet. Der Aktienanteil kann bis zu 50 Prozent erreichen und setzt sich aus Schweizer und europäischen Titeln zusammen. Dabei entfallen knapp 65 Prozent auf den Swiss Market Index und rund 35 Prozent auf den Dow Jones Eurostoxx 50.



DWS Investments – zum 4. Mal in Folge beste Fondsgesellschaft der Schweiz

Ihr Geld ist ein Vermögen wert.



# Höchststandabsicherung

## Der Anlageprozess

Der Anlageprozess für den DWS (CH) – Pension Garant per 2014 ist transparent. Er erfolgt auf der Grundlage einer innovativen Wertsicherungsstrategie, die dynamisch zwischen den einzelnen Anlagekategorien umschichtet. Ein mathematisches Modell – Constant Proportion Portfolio Insurance – bewirkt, dass der Anteil der Beteiligungspapiere bei steigenden Aktienmärkten im Allgemeinen erhöht wird und umgekehrt bei schlechter Börsenlage sukzessive Obligationen und Geldmarktpapiere stärker gewichtet werden. Mit dieser Strategie sichert das Fondsmanagement einerseits einen Mindestwert und nutzt andererseits die Chancen des Schweizer und europäischen Aktienmarktes, um Kursgewinne für den Anleger zu realisieren.

## Höchststandabsicherung

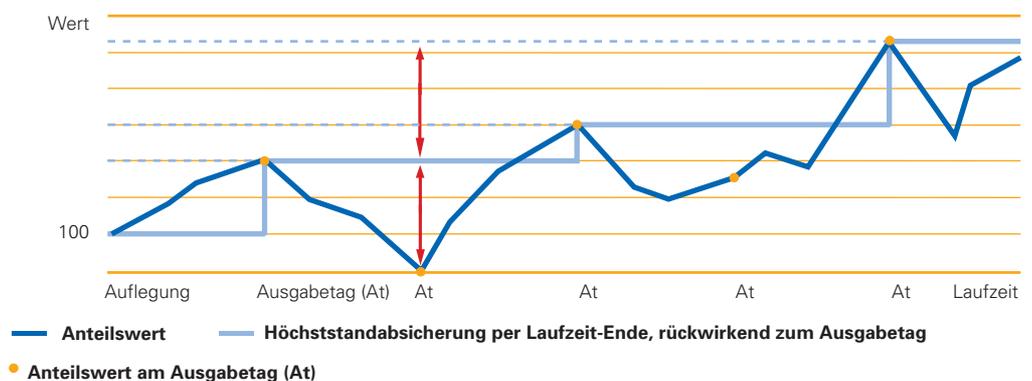
DWS (CH) – Pension Garant per 2014 sichert den höchsten Kurs ab. Das heisst: Der Anleger erhält zum Laufzeit-Ende den höchsten Anteilswert ausbezahlt, der an den monatlichen Aus- und Rückgabebetagen ermittelt wurde. Diese Absicherung erstreckt

sich auf alle Anteile, also auch auf jene, die der Anleger vor dem Höchststand erworben hat. Alle Anteile sind am Ende der Laufzeit mehr wert, ausser jenen, die er auf dem Höchststand gekauft hat. Am Ende der Laufzeit zahlt der Fonds zumindest den Einstandskurs aus. Das Fondskonzept ermöglicht dem Anleger somit Einzahlungen ohne Verlustrisiko. Werden Anteile zu einem Kurs unter der geltenden Höchststandabsicherung gekauft, stellt die Differenz zwischen dem Anteilswert am Ausgabebetag und dem höchsten Anteilswert per Laufzeit-Ende einen sicheren Gewinn dar.

## Einzahlungen in jeder Grösse und Periodizität

DWS (CH) – Pension Garant per 2014 hat eine Laufzeit von zehn Jahren. Der Wert eines Fondsanteils beträgt bei der Auflage CHF 100.–. Danach können die Anleger einmal im Monat – jeweils am fünften Tag, sofern dieser in Zürich, Genf und Frankfurt ein Arbeitstag ist – neue Anteile kaufen oder erworbene zurückgeben. Dieser Ausgabe- und Rücknahmetag ist zugleich der Stichtag für die Absicherung des Anteils-

## ENTWICKLUNG DES ANTEILSWERTES



Die Darstellung visualisiert beispielhaft für die ersten sechs Monate der zehnjährigen Laufzeit, wie sich der Anteilswert von DWS (CH) – Pension Garant per 2014 entwickeln könnte. Zum Zeitpunkt der Auflegung beträgt der Anteilspreis CHF 100.–. An jedem nächsten Ausgabebetag, jeweils dem fünften Tag des Monats, wird der Anteilspreis als Höchststandabsicherung per Laufzeit-Ende festgeschrieben.

## EINZAHLUNGEN OHNE VERLUSTRISIKO

	Monat 1	Monat 2	Monat 3
<b>Anteilswert</b>	CHF 100.–	CHF 104.–	CHF 98.–
<b>Höchststandabsicherung</b>	CHF 100.–	CHF 104.–	CHF 104.–
<b>Einzahlungen kumuliert</b>	CHF 100.–	CHF 204.–	CHF 302.–
<b>Rückzahlungen per Laufzeit- Ende kumuliert</b>	CHF 100.–	CHF 208.–	CHF 312.–

In diesem Beispiel kauft der Anleger monatlich einen Anteil des DWS (CH) – Pension Garant per 2014. Das Szenario zeigt, dass der Anleger immer berechnen kann, wieviel er mindestens am Laufzeit-Ende ausbezahlt bekommt. Die Rückzahlung entspricht der Anzahl der gekauften Fondsanteile multipliziert mit der Höchststandabsicherung.

wertes. Liegt dieser über den vorherigen Kursen, so werden dem Anteilseigner am Ende der Laufzeit alle Anteile zu diesem Wert ausbezahlt. Liegt er darunter, so ist dem Anleger der höchste Anteilswert sicher, der an den monatlichen Ausgabebeten ermittelt wurde. Dieser höchste Preis gilt auch für die vor dem Stichtag erworbenen Anteile. Ein Beispiel: Im ersten Monat kauft der Anleger einen Fondsanteil zu CHF 100.–. Für die erste Einzahlung ist der Kaufkurs von CHF 100.– zum Laufzeit-Ende gesichert. Im

zweiten Monat erwirbt der Anleger einen weiteren Fondsanteil zum Preis von CHF 104.–. Für beide Einzahlungen ist der Kaufkurs von CHF 104.– per Laufzeit-Ende gesichert, wobei er für die erste Einzahlung einen Gewinn von CHF 4.– erzielt. Im dritten Monat kauft der Anleger einen Fondsanteil zu CHF 98.–. Die Höchstpreisabsicherung von CHF 104.– per Laufzeit-Ende gilt nun auch für diesen Fondsanteil. Der Anleger erzielt einen Gewinn von CHF 6.–.

## FAKTEN ZUM FONDS

Auflagedatum	06.09.2004
Laufzeit-Ende	05.09.2014
Währung	CHF
Erstanteilswert am 06.09.2004	100 CHF (exklusive Ausgabeaufschlag)
Ausgabeaufschlag	1 %
Kostenpauschale (total expense ratio)	1,4 % p. a.
Höchststandabsicherung	jeweils am fünften Tag des Monats, wenn ein Arbeitstag
Ertragsverwendung	Thesaurierung
ISIN / Valoren-Nummer	CH0019195038 / 1919503
Depotbank	Deutsche Bank (Schweiz) AG
Preispublikationen	Neue Zürcher Zeitung, Internet: <a href="http://www.dws.ch">www.dws.ch</a> Teletext: SF Seite 769 f. Reuters: DWS 01ff.

## DWS Investments Schweiz

Theaterstrasse 12  
Postfach 2224  
CH-8022 Zürich  
Tel. 00800 600 10 600  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)

**Risikohinweis:** Hohe Volatilität der Aktienmärkte kann die Flexibilität der beschriebenen Anlagestrategie dauerhaft beeinträchtigen und die Anteilswertentwicklung negativ beeinflussen. Vor allem nach einer länger anhaltenden, sehr schwankungsintensiven Marktphase kann der Fonds an künftigen Aktienmarktsteigerungen unter Umständen nur noch unterproportional oder im Extremfall überhaupt nicht mehr partizipieren. Im letzten Fall ist der Fonds dann zu 100 Prozent in Anleihe-/Geldmarktpapiere investiert, deren Wert in der Regel dem des laufzeitkongruent diskontierten jeweiligen Garantiebetrages entspricht. Im Verkaufsprospekt sind detaillierte Informationen zu den relevanten Risiken enthalten.

**Diese Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschliesslich der Produktbeschreibung. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, gegebenenfalls mit dem Rechenschafts- bzw. Halbjahresbericht.** Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von der DWS Investments Schweiz, Theaterstrasse 12, 8022 Zürich, oder der Zahlstelle Deutsche Bank (Schweiz) AG oder deren Niederlassungen in Zürich und Lugano. Die Informationen beruhen auf unserer Einschätzung der gegenwärtigen rechtlichen und steuerlichen Lage. Bei den hier zum Ausdruck gebrachten Ansichten handelt es sich um die aktuellen Einschätzungen von DWS Investments, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern können. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse.