

Markus Graf

Von: Kessler Ulrike [ulrike.kessler@prismalife.com] im Auftrag von Marketing [marketing@prismalife.com]

Gesendet: Dienstag, 7. Juli 2009 17:31

An: Marketing

Betreff: Informationen zum DWS Flex Pension

Anlagen: DWS FlexPension Produktnews 2009 04_de.pdf

**Infomail Nr. 24****Informationen zum DWS FlexPension**

Sehr geehrte Vertriebspartner der PrismaLife,

Der weltweite Abwärtstrend an den Aktienmärkten seit Beginn der Finanzkrise wirkt sich auch auf die Entwicklung des DWS FlexPension aus.

In Folge der massiven Kursverluste an den Aktienmärkten wurde – um die Risiken weiter zu begrenzen – die Aktienquote bei allen DWS FlexPension-Teilfonds auf null reduziert. Die Fondsvermögen der Teilfonds wurden daraufhin zur Sicherung der Garantie vollständig in eine direkte Rentenanlage umgeschichtet.

Damit die FlexPension-Teilfonds künftig wieder an steigenden Aktienmärkten partizipieren können, haben die Deutsche Bank und die DWS eine Anpassung des CPPI-Mechanismus erarbeitet. In Folge dessen werden alle Teilfonds wieder eine Wertsteigerungskomponente (insb. Aktienquote) erhalten. Diese Anpassung wird nach einer Beruhigung der Aktienmärkte umgesetzt.

Zum 1. Juli 2009 wurde jedoch kein DWS FlexPension 2024 nach bisherigem Konzept aufgelegt. Stattdessen wurde ein neues Fondskonzept DWS FlexPension II aufgelegt.

Nur zum Einsatz beim Berater. Keine Weitergabe an Endkunden.

DWS Structured Products, DWS FlexPension SICAV, April 2009

DWS FlexPension-Teilfonds mit erfolgreicher Bilanz

Seit dem Start des Fondskonzepts in 2003 folgte die Wertentwicklung der DWS FlexPension-Teilfonds je nach Restlaufzeit der positiven Entwicklung der Aktienmärkte. Im Rahmen der Höchststandsgarantie zum jeweiligen Laufzeitende wurden somit regelmäßig neue Höchststände erreicht und als Garantieniveau der jeweiligen Teilfonds fixiert.

Damit hat der „FlexPension-Mechanismus“ entsprechend seiner Konstruktion und unseren Erwartungen reagiert.

Teilfonds	Anteilwert	Garantieniveau	Laufzeitende
DWS FlexPension 2013	116,54 €	121,78 €	31.12.2013
DWS FlexPension 2014	116,76 €	124,28 €	31.12.2014
DWS FlexPension 2015	115,54 €	125,95 €	31.12.2015
DWS FlexPension 2016	116,26 €	129,07 €	31.12.2016
DWS FlexPension 2017	115,86 €	130,76 €	31.12.2017
DWS FlexPension 2018	116,17 €	133,78 €	31.12.2018
DWS FlexPension 2019	117,58 €	139,22 €	31.12.2019
DWS FlexPension 2020	115,69 €	139,61 €	31.12.2020
DWS FlexPension 2021	112,27 €	138,63 €	31.12.2021
DWS FlexPension 2022	110,43 €	138,79 €	31.12.2022
DWS FlexPension 2023	107,70 €	138,79 €	31.12.2023
DWS FlexPension 2025 S	102,73 €	138,11 €	31.12.2025

Quelle: DWS, Stand: 31.03.2009

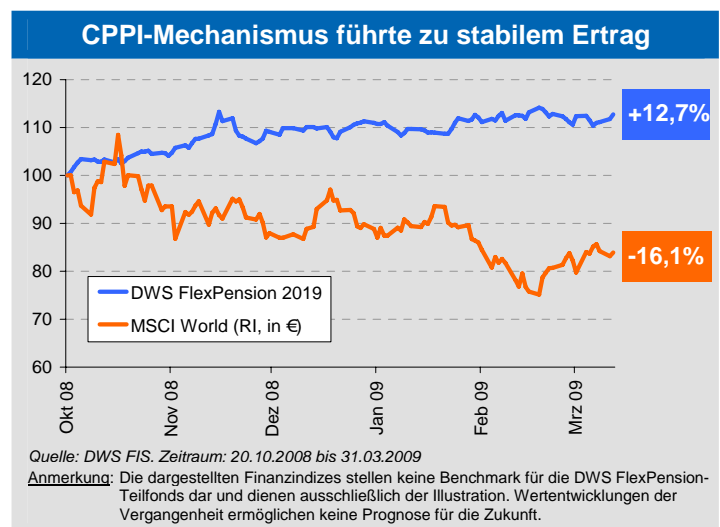
Auswirkungen der Krise auf das Fondskonzept DWS FlexPension

Der weltweite Abwärtstrend an den Aktienmärkten führte modellbedingt zu einer gewünschten Reduzierung der Aktienquote in den einzelnen Teilfonds. Die Kursverluste in den jeweiligen DWS FlexPension-Teilfonds fielen dadurch im Vergleich zu direkten Investitionen in Aktien wesentlich geringer aus.

In Folge der massiven Kursverluste an den Aktienmärkten wurde – um die Risiken weiter zu begrenzen – die Aktienquote bei allen DWS FlexPension-Teilfonds auf null reduziert.

Die Fondsvermögen der Teilfonds wurden daraufhin zur Sicherung der Garantie vollständig in eine direkte Rentenanlage umgeschichtet.

So konnte z.B. der Teilfonds DWS FlexPension 2019 aufgrund der direkten Rentenanlage seit Mitte Oktober 2008 einen Wertzuwachs von +12,7% (Stand: 31.03.2009, vgl. Graphik) erzielen. Im Gegensatz dazu war die Entwicklung der Aktienmärkte weiter negativ, so dass der MSCI World Index (in €) um über 16% an Wert verlor.



Ausblick für DWS FlexPension – Wie geht's weiter

Damit die FlexPension-Teilfonds künftig wieder an steigenden Aktienmärkten partizipieren können, haben die Deutsche Bank und die DWS eine Anpassung des CPPI-Mechanismus erarbeitet. In Folge dessen werden alle Teilfonds wieder eine Wertsteigerungskomponente (insb. Aktienquote) erhalten. Diese Anpassung wird nach einer Beruhigung der Aktienmärkte – Grundlage sind hier die Marktvolatilitäten – umgesetzt.

...was bedeutet dies für Direktanlagen bzw. Sparpläne?

Die bestehenden DWS FlexPension-Teilfonds (2013-2023 und 2025 Sparplan) werden selbstverständlich unter Beachtung der bislang erreichten Höchststandsgarantien weitergeführt. Sobald die Teilfonds wieder – wie oben beschrieben – eine Aktienquote zurück erhalten haben, können diese weiter auch von steigenden Aktienmärkten profitieren.

Hierdurch ändert sich für Sie und Ihre Kunden nichts bei den bislang vereinbarten Sparplänen bzw. erworbenen Anteilen im Rahmen einer Direktanlage.

...was bedeutet dies für fondsgebundene Lebensversicherungen?

Das Grundkonzept der DWS FlexPension sieht jährlich die Auflegung mindestens eines neuen Teilfonds vor, um Laufzeiten im Rahmen fondsgebundener Lebensversicherungen von über 15 Jahren abzubilden.

Zum 1. Juli 2009 wird jedoch kein DWS FlexPension 2024 nach bisherigem Konzept aufgelegt, sondern das Fondskonzept DWS FlexPension II. Dies hat den großen Vorteil, dass in nahezu allen DWS FlexPension II-Teilfonds wieder eine Wertsteigerungskomponente von bis zu 100% – abhängig von der Restlaufzeit – angeboten werden kann.

Für die Anleger mit fondsgebundenen Lebensversicherungen werden eventuell anfallende Änderungen, die die individuelle Police betreffen, direkt durch die Versicherungsgesellschaft vorgenommen.

DWS FlexPension II – Einführung neuer innovativer Teilfonds

Die DWS wird zum 1. Juli 2009 die DWS FlexPension Fondspalette erweitern. Zu diesem Zeitpunkt sollen sechs neue Teilfonds DWS FlexPension II 2019 bis 2024 mit einem verbesserten Fondskonzept aufgelegt werden.

Die neuen Teilfonds werden mit einem Anteilwert von € 100,- und einem anfänglichen Garantieniveau von € 100,- zum Laufzeitende aufgelegt. Dadurch werden die neuen Teilfonds mit Investitionsquoten in die Wertsteigerungskomponente zwischen 60% und 100% starten. Der Ihnen bekannte Höchststands-Garantiemechanismus findet selbstverständlich auch hier Anwendung (monatliche Anpassung des Garantiewertes).

Für FlexPension II werden die Teilfonds volatilitätsoptimiert gehandhabt. Diese Maßnahme und die Optimierung des Anlageuniversums in den Teilfonds werden dazu beitragen, dass DWS FlexPension II ein noch zuverlässigeres Fondskonzept für Sie sein wird.

© DWS Investments 2009. Stand: April 2009

Wichtige Hinweise:

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und den Risiken, enthält die Anlageinformation. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekt, 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 bei Ihrem Berater und bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg erhältlich.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS Investments wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt DWS Investments für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn DWS Investments nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet.

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

Nähere steuerliche Informationen enthalten der vereinfachte und der vollständige Verkaufsprospekt.

Die neuen Teilfonds wurden mit einem Anteilwert von € 100,- und einem anfänglichen Garantieniveau von € 100,- zum Laufzeitende aufgelegt. Dadurch wurden die neuen Teilfonds mit Investitionsquoten in die Wertsteigerungskomponente zwischen 60% und 100% starten. Der Ihnen bekannte Höchststands-Garantiemechanismus findet auch hier Anwendung (monatliche Anpassung des Garantiewertes).

Die bestehenden Anteile unserer Kunden am DWS FlexPension 2023 werden nicht umgeschichtet. Laufende Beitragszahlungen werden jedoch in die Teilfonds nach dem neuen Fondskonzept DWS FlexPension II investiert. Die erforderlichen Änderungen in den Policen unserer Kunden, werden direkt durch die PrismaLife vorgenommen.

Bitte beachten Sie auch die Dokumentation im Anhang und informieren Sie Ihre Berater und Endkunden über die Änderungen.

Bei Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen
Ihr PrismaLife Team

mailto:marketing@prismalife.com

PrismaLife AG
Industriestr. 56
9491 Ruggell
FÜRSTENTUM LIECHTENSTEIN

Phone: +423 / 237 00 00
Fax: +423 / 237 00 09

Besuchen Sie uns auf unserer Homepage unter <http://www.prismalife.com>

Handelsregister: Fürstliches Landgericht, Nr. FL-0002.027.093-3

Präsident des Verwaltungsrats: Dr. Otto Wilhelm Hula
Geschäftsleitung: Markus Brugger (CEO)
Christiane Schlatter (COO)
Holger Roth (CSO)

Bitte beachten Sie, dass der Inhalt dieser E-Mail einschliesslich eventuell angehängter Dokumente vertraulich ist. Falls Sie nicht der angegebene Empfänger sind, oder falls diese E-Mail irrtümlich an Sie adressiert wurde, dürfen Sie die E-Mail und eventuell angehängte Dokumente weder öffnen, lesen, kopieren, verbreiten noch ihren Inhalt in irgendeiner Weise nutzen.

Bitte verständigen Sie den Absender sofort und löschen Sie anschliessend die E-Mail.

This electronic mail transmission and any accompanying documents contain information belonging to the sender which may be confidential and legally privileged. This information is intended only for the use of the person or entity shown above. If you are not the intended recipient any disclosure, copying, distribution or action taken based on this information is strictly prohibited. If you have received this transmission in error please advise us by return e-mail and delete the transmission.
