

Fondsübersicht

Swiss Life Exclusive Invest DWS

Stand: 12.2012 (FUE_VA_RFA_2012_12)

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

im Rahmen von Swiss Life Exclusive Invest DWS stehen Ihnen zur Anlage der Investprämien die im Folgenden genannten Fonds zur Verfügung. Das Fondsangebot kann sich während der Vertragslaufzeit ändern. Ein Wechsel in andere von uns angebotene Fonds ist bei einer Entscheidung für die Kategorie „Active“ während der Vertragslaufzeit möglich und erfolgt auf Basis der dann gültigen Fondsübersicht. Auf Wunsch erhalten Sie die jeweils aktuelle Fassung.

Die Beschreibungen der Fonds und die Art der darin enthaltenen Vermögenswerte orientieren sich an den Veröffentlichungen der jeweiligen Fondsgesellschaft. Weitergehende Informationen finden Sie auf deren Websites.

Die nachstehenden Angaben zu den Fonds stammen unter anderem aus Prospekten und Informationen zu den Investmentfonds (u.a. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte), Veröffentlichungen der jeweiligen Fondsverwaltungsgesellschaften sowie aus öffentlich zugänglichen Quellen. Eine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der nachfolgenden Angaben ist ausgeschlossen. Es handelt sich hierbei ausschließlich um allgemeine Informationen, welche zum Zeitpunkt der Drucklegung vorliegen. Die Angaben unterliegen Veränderungen, da die Fondsverwaltungsgesellschaft z.B. Anlageart, Namen oder ISIN eines Investmentfonds ändern kann. Es gelten die offiziellen Informationen der Fondsverwaltungsgesellschaften zum jeweiligen Fonds.

Daneben können Sie die nachfolgenden Informationen jederzeit kostenlos bei uns anfordern:

- a) Den Namen des Fonds und gegebenenfalls der Subfonds;
- b) Den Namen der Fondsverwaltungsgesellschaft des Fonds und der Subfonds;
- c) Die Anlagepolitik des Fonds, einschließlich seiner eventuellen Spezialisierung auf bestimmte geografische oder wirtschaftliche Bereiche;
- d) Alle im Herkunftsland des Fonds oder – falls nicht vorhanden – im Staat, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, existierenden Angaben zur Risikoeinstufung des Fonds oder zum typischen Anlegerprofil;
- e) Das Fondsdomizil und die zuständige Aufsichtsbehörde;
- f) Die Einhaltung oder Nichteinhaltung der Richtlinie 85/611 EWG;
- g) Das Auflagedatum und gegebenenfalls das Datum der Schließung des Fonds;
- h) Die jährliche Wertentwicklung des Fonds für die letzten fünf Jahre oder – falls nicht vorhanden – seit Auflage des Fonds;
- i) Die Website, auf der Fondsprospekte sowie Halbjahres- und Jahresberichte des Fonds erhältlich sind oder eingesehen werden können;
- j) Das Verfahren der Publikation des Inventarwerts des Fonds;
- k) Jede eventuelle Beschränkung des Rechts auf Rückzahlung der Anteile bei der ersten Aufforderung.

Hinweis:

Wir behalten uns das Recht vor, die Investition der Einmalprämie in die von Ihnen ausgewählten Fonds erst nach Ablauf des ersten Versicherungsmonats vorzunehmen. Während dieser Frist wird die Investprämie in einen Geldmarktfonds investiert.

Life Cycle Management

Beim Life Cycle Management handelt es sich um eine Reduktion des Anlagerisikos durch sukzessives Umschichten von Fondsanteilen in risikoärmere Fonds. Damit können Sie das Risiko reduzieren, einmal erzielte Anlageerträge aufgrund negativer Börsenentwicklung wieder zu verlieren.

Sie können eines der Life Cycle Management Profile zu Beginn eines Versicherungsjahrs aktivieren, indem Sie dies mindestens einen Monat im Voraus schriftlich beauftragen. Zwei Life Cycle Management Profile stehen Ihnen zur Auswahl.

Antragsbedingungen

Um ein Life Cycle Management durchführen zu können, müssen folgende Bedingungen beachtet werden.

1. Life Cycle Management kann frühestens zu Beginn des zweiten vollständigen Versicherungsjahrs begonnen werden, spätestens zwei Jahre vor Beginn der Abrufphase.
2. Das Life Cycle Management muss spätestens zu Beginn der Abrufphase abgeschlossen sein.
3. Die Dauer des Life Cycle Management darf zwei Jahre nicht unterschreiten und zehn Jahre nicht übersteigen.
4. Die zur Verfügung stehenden Profile hängen von der gewählten Anlagestrategie ab.

Abhängig von der gewählten Anlagestrategie zu Vertragsbeginn stehen Ihnen zwei, ein oder kein Life Cycle Management Profil zur Auswahl.

- Haben Sie sich für die Strategie „Active“ entschieden, stehen Ihnen beide Life Cycle Management Profile zur Auswahl.
- Haben Sie sich für die Strategie „Dynamic“ entschieden, stehen Ihnen ebenfalls beide Life Cycle Management Profile zur Auswahl.
- Haben Sie sich für die Strategie „Balance“ entschieden, steht Ihnen Life Cycle Management Profil 2 zur Verfügung.
- Ist Ihr Fondsguthaben bereits in der Strategie „Income“ investiert, so wird Ihre Investprämie bereits in risikoärmere Fonds investiert und es bedarf somit keiner weiteren Umschichtung.

Life Cycle Management Profil 1

Zu Beginn des Life Cycle Managements wird Ihr Fondsguthaben in die Strategie „Dynamic“ überführt, falls es bisher anders investiert ist. Anschließend wird das gesamte Fondsguthaben sukzessive von der Strategie „Dynamic“ über die gesamte Laufzeit des Life Cycle Management in die Strategie „Income“ umgeschichtet. Dies entspricht einem Shift des Fondsguthabens, wobei die Fondsanteile für die Strategie „Income“ schrittweise von 0 % auf 100 % erhöht werden und die Fondsanteile der Strategie „Dynamic“ von 100 % auf 0 % reduziert werden.

Life Cycle Management Profil 2

Zu Beginn des Life Cycle Managements wird Ihr Fondsguthaben in die Strategie „Balance“ überführt, falls es bisher anders investiert ist. Anschließend wird das gesamte Fondsguthaben sukzessive von der Strategie „Balance“ über die gesamte Laufzeit des Life Cycle Management in die Strategie „Income“ umgeschichtet. Dies entspricht einem Shift des Fondsguthabens, wobei die Fondsanteile für die Strategie „Income“ schrittweise von 0 % auf 100 % erhöht werden und die Fondsanteile der Strategie „Balance“ von 100 % auf 0 % reduziert werden.

Hinweis:

Das Life Cycle Management kann, nachdem es beantragt worden ist, nicht gestoppt oder unterbrochen werden. Nach dem Enddatum des Life Cycle Management verbleibt das gesamte Fondsguthaben in der Strategie „Income“ bis zum tatsächlichen Rentenbeginn. Zuzahlungen während des Life Cycle Management werden mit der bei Zuzahlung herrschenden Aufteilung in die jeweiligen Fonds investiert.

Die unterbreiteten Profile haben wir sorgfältig ausgesucht. Wir können jedoch keine Gewähr für eine positive Entwicklung übernehmen.

Die garantierte Leistung wird durch das Life Cycle Management nicht beeinflusst.

Inhaltsverzeichnis

1	Kategorie „Active“	4
1.1	Die Fondsverwaltungsgesellschaft	4
1.1.1	DWS Investments	4
1.2	Die Fonds	4
1.2.1	Geldmarktfonds	4
1.2.2	Rentenfonds	4
1.2.3	Aktienfonds	4
1.3	Die Risikoklassen	5
1.3.1	DWS Risikoklasse 1 von 4: sicherheitsorientiert	5
1.3.2	DWS Risikoklasse 2 von 4: renditeorientiert	5
1.3.3	DWS Risikoklasse 3 von 4: wachstumsorientiert	5
1.3.4	DWS Risikoklasse 4 von 4: risikoorientiert	5
2	Kategorie „Comfort“	6
2.1	Die Fondsverwaltungsgesellschaft DWS Investments	6
2.2	Die Fonds	6

1.1 Die Fondsverwaltungsgesellschaft

1.1.1 DWS Investments

DWS Investments, Teil der Deutschen Asset Management, ist mit über 110 Mrd. Euro verwaltetem Fondsvermögen mit Abstand Marktführer in Deutschland. In Europa verwaltet DWS Investments derzeit 160 Mrd. Euro und steht damit auf Platz 3 der führenden Fondsgesellschaften. Mit 245 Mrd. Euro verwalteten Geldern weltweit gehört die DWS zu den

größten Fondsanbietern. 1956 gegründet, erstreckt sich die Präsenz der DWS heute nicht nur auf die Kernmärkte Europas. Auch in den USA, der Region Asien-Pazifik und dem Nahen Osten ist die DWS seit einigen Jahren als Marke bzw. mit Produkten vertreten.

Weitere Informationen auf www.dws.de

1.2 Die Fonds

1.2.1 Geldmarktfonds

1.2.1.1 DWS Institutional Money Plus

Der für professionelle und institutionelle Anleger konzipierte Fonds DWS Institutional Money Plus investiert vornehmlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere mit Schwerpunkt Euro und kürzeren Laufzeiten. Ziel des Fondsmanagements ist eine Rendite über dem monatlichen Zinssatz für Euro-Anlagen auf dem Interbanken-Markt.

DWS Risikoklasse 1 von 4: sicherheitsorientiert

ISIN: LU0099730524 (WKN: 986813)

1.2.2 Rentenfonds

1.2.2.1 DWS Rendite (Medium)

Der Fonds DWS Rendite (Medium) investiert in verzinsliche Wertpapiere und darauf basierende moderne Finanzinstrumente, wie z. B. Derivate mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 3 bis 7 Jahren. Das Management hält die Restlaufzeit des Fondsportfolios durch systematische Laufzeitanpassungen innerhalb des vorgesehenen Laufzeitenbands. Die Ausnutzung von Kurschancen steht im Vordergrund der Anlagestrategie und nicht die Vereinnahmung von laufenden Zinserträgen. Es wird in Papiere von Emittenten mit als gut eingeschätzter Bonität investiert.

DWS Risikoklasse 2 von 4: renditeorientiert

ISIN: LU0310600951 (WKN: DWS0NQ)

1.2.2.2 DWS Institutional Euro Government Bonds

Der für professionelle und institutionelle Anleger konzipierte Fonds DWS Institutional Euro Government Bonds zielt auf eine überdurchschnittliche Rendite in Euro ab. Es können verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen sowie Partizipations- und Genussscheine erworben werden.

DWS Risikoklasse 2 von 4: renditeorientiert

ISIN: LU0192144276 (WKN: A0CA59)

1.2.3 Aktienfonds

1.2.3.1 DWS Invest Top Euroland LC

Der Fonds DWS Invest Top Euroland LC investiert mindestens 75 % in Aktien von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWU). Bei der Suche nach den Marktführern von heute und morgen kann das Fondsmanagement sowohl Large als auch Small und Mid Caps berücksichtigen, der Schwerpunkt liegt dabei auf hoch kapitalisierten Werten. Es werden rund 40 bis 60 Aktien in das Portfolio genommen, die nach Einschätzung des Fondsmanagements günstig bewertet sind und damit Kurspotenzial haben.

DWS Risikoklasse 3 von 4: wachstumsorientiert

ISIN: LU0145644893 (WKN: 552516)

1.2.3.2 DWS Akkumula

Der Aktienfonds DWS Akkumula erschließt mit einer flexiblen Anlagepolitik die Chancen der internationalen Aktienmärkte. Neben der weltweiten Streuung an den Aktienbörsen nutzt der Fonds je nach Situation auch die Möglichkeiten der Rentenmärkte zur Ausbalancierung der Risiken, ähnlich einer Vermögensverwaltung.

DWS Risikoklasse 3 von 4: wachstumsorientiert

ISIN: DE0008474024 (WKN: 847402)

1.2.3.3 DWS Global Value

Der Fonds DWS Global Value investiert in Aktien von Unternehmen, die eine nach fundamentalen Kriterien überdurchschnittlich gute Substanz und eine günstige Bewertung aufweisen. Dabei können die ausgewählten Titel flexibel ausgetauscht, und die Gewichtung angepasst werden.

DWS Risikoklasse 3 von 4: wachstumsorientiert

ISIN: LU0133414606 (WKN: 939853)

1.3 Die Risikoklassen

1.3.1 DWS Risikoklasse 1 von 4: sicherheitsorientiert

Anlegerprofil: Der Fonds ist für den sicherheitsorientierten Anleger mit geringer Risikoneigung konzipiert, der eine stetige Wertentwicklung, aber auf niedrigem Zinsniveau, zum Anlageziel hat. Kurzfristige moderate Schwankungen sind möglich, aber mittel- bis langfristig ist kein Kapitalverlust zu erwarten.

1.3.2 DWS Risikoklasse 2 von 4: renditeorientiert

Anlegerprofil: Der Fonds ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der Kapitalwachstum durch Zinsertrag und mögliche Kursgewinne erzielen will. Den Ertragserwartungen stehen moderate Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich geringe Bonitätsrisiken gegenüber, sodass Kursverluste mittel- bis langfristig unwahrscheinlich sind.

1.3.3 DWS Risikoklasse 3 von 4: wachstumsorientiert

Anlegerprofil: Der Fonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, dessen

Ertragserwartung über dem Kapitalmarktzinsniveau liegt und der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktien- und Währungschancen erreichen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

1.2.4 DWS Risikoklasse 4 von 4: risikoorientiert

Anlegerprofil: Der Fonds ist für den risikoorientierten Anleger konzipiert, der ertragsstarke Anlageformen sucht, um gezielt Ertragschancen zu verbessern und hierzu unvermeidbare auch vorübergehend hohe Wertschwankungen spekulativer Anlagen in Kauf nimmt. Hohe Risiken aus Kursschwankungen sowie hohe Bonitätsrisiken machen zeitweise Kursverluste wahrscheinlich, ferner steht der hohen Ertragserwartung und Risikobereitschaft die Möglichkeit von hohen Verlusten des eingesetzten Kapitals gegenüber.

2.1 Die Fondsverwaltungsgesellschaft DWS Investments

DWS Investments, Teil der Deutschen Asset Management, ist mit über 110 Mrd. Euro verwaltetem Fondsvermögen mit Abstand Marktführer in Deutschland. In Europa verwaltet DWS Investments derzeit 160 Mrd. Euro und steht damit auf Platz 3 der führenden Fondsgesellschaften. Mit 245 Mrd. Euro verwalteten Geldern weltweit gehört die DWS zu den größ-

ten Fondsanbietern. 1956 gegründet, erstreckt sich die Präsenz der DWS heute nicht nur auf die Kernmärkte Europas. Auch in den USA, der Region Asien-Pazifik und dem Nahen Osten ist die DWS seit einigen Jahren als Marke bzw. mit Produkten vertreten.

Weitere Informationen auf www.dws.de

2.2 Die Fonds

Die Strategien „Income“, „Balance“ und „Dynamic“ setzen sich aus den 2 Fonds DWS Institutional Euro Government Bonds und DWS Akkumula mit unterschiedlichem Risikoprofilen zusammen. Beide Fonds sind in der obigen Übersicht beschrieben. Die gewählte Strategie bestimmt das Verhältnis der Aufteilung der Investprämie auf diese beiden Fonds.

2.2.1 Strategie Income

Income ist eine sicherheitsorientierte Anlagestrategie mit einem niedrigen Wertschwankungsrisiko. Die Investprämie wird daher zu einem größeren Teil in den DWS Institutional Euro Government Bonds angelegt und zu einem kleinerem Teil im DWS Akkumula.

Fonds	Prozentuale Aufteilung
DWS Institutional Euro Government Bonds	70 %
DWS Akkumula	30 %

2.2.2 Strategie Balance

Balance ist eine ausgewogene Anlagestrategie mit einem mittleren Wertschwankungsrisiko. Die Investprämie wird aus diesem Grund zu gleichen Teilen auf den Fonds DWS Institutional Euro Government Bonds und den Fonds DWS Akkumula aufgeteilt.

Fonds	Prozentuale Aufteilung
DWS Institutional Euro Government Bonds	50 %
DWS Akkumula	50 %

2.2.3 Strategie Dynamic

Dynamic ist eine wachstumsorientierte Anlagestrategie mit hohem Wertschwankungsrisiko. Diese Strategie eignet sich für Investoren, die bereits Erfahrung mit schwankungsreichen Anlagevehikeln gesammelt haben und ein höheres Risiko eingehen möchten, um ihre Anlagerendite zu maximieren. Die Aufteilung der Investprämie erfolgt somit zu einem größeren Teil auf den DWS Akkumula und zu einem kleineren Teil auf den DWS Institutional Euro Government Bonds.

Fonds	Prozentuale Aufteilung
DWS Institutional Euro Government Bonds	30 %
DWS Akkumula	70 %