

KOSTENINFORMATION FÜR INVESTMENTFONDSGESCHÄFTE

DWS Direkt



Eine gute Anlageentscheidung berücksichtigt viele Aspekte

Neben den Chancen und Risiken einer Fondsanlage ist insbesondere die Berücksichtigung der zu erwartenden Gesamtkosten über die Laufzeit der Anlage ein wichtiger Aspekt bei Ihrer Anlageentscheidung. Gerne unterstützen wir als DWS Direkt Sie hierbei.

Kosten verteilen sich in der Regel nicht gleichmäßig über die Haltedauer einer Anlage. Kosten können einmalig beispielsweise beim Kauf und Verkauf oder fortlaufend während der Haltedauer des Investmentfonds anfallen. Daher ist es wichtig, in der Kostenbetrachtung auch den geplanten Anlagehorizont zu berücksichtigen, da sich der Einfluss der einmaligen Kosten auf die Rendite der Anlage bei einer längeren Haltedauer vermindert.

Die **Gesamtkosten** einer Fondsanlage setzen sich aus Produktkosten und Dienstleistungskosten zusammen.

Produktkosten sind Kosten, die auf der Ebene des Investmentfonds anfallen, wie beispielsweise Kostenpauschalen oder Verwaltungsvergütungen der Verwaltungsgesellschaft. Diese Kosten reduzieren die Wertentwicklung des jeweiligen Investmentfonds und sind somit mittelbar durch den Anleger zu tragen.

Dienstleistungskosten sind Kosten für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen wie beispielsweise die Ausführung von Geschäften sowie Nebendienstleistungen wie beispielsweise Kosten für die Depotführung oder Fremdwährungsumrechnung. Darüber hinaus zählen auch Auslagen und fremde Spesen wie Börsengebühren für Kommissionsgeschäfte oder transaktionsbezogene Steuern zu den Dienstleistungskosten. Die Dienstleistungskosten sind in der Regel unmittelbar vom Anleger zu tragen.

Sofern die DWS Investment GmbH Zuwendungen erhält, z. B. von Verwaltungsgesellschaften in Form einer Vertriebsfolgeprovision (laufende Vertriebsvergütung), die aus der Verwaltungsvergütung gezahlt wird, werden diese ebenfalls den Dienstleistungskosten zugerechnet.

Wie können Sie als Anleger diese Kosteninformation nutzen?

Die vorliegende Kosteninformation soll Ihnen anhand von Anlagebeispielen einen Überblick über die Höhe der Kosten geben, die für einen DWS Direkt Kunden typischerweise mit der Anlage in unterschiedliche Investmentfonds und dem DWS Depot verbunden sind.

Exemplarische Kosteninformationen

Damit Sie als DWS Direkt Kunde sich vorab einen Überblick über mögliche Kosten und Folgekosten von verschiedenen Fondsanlagen im DWS Depot verschaffen können, haben wir Ihnen in diesem Dokument exemplarische Kosteninformationen in Form einer **aggregierten Darstellung möglicher Kosten** für **typische Fondskategorien** für **einen einmaligen Kauf** und einen **Sparplan** dargestellt (**Anlagebeispiele**). Dem Inhaltsverzeichnis auf Seite 3 können Sie die jeweilige Fondskategorie und Anlageform entnehmen. Für jedes Anlagebeispiel ist ein Kostenblatt beigefügt.

Die exemplarischen Kosteninformationen wurden auf Basis bestimmter Annahmen und Schätzungen erstellt. Sie basieren auf einem beispielhaften Anlagebetrag von 10.000 EUR für eine Einmalanlage bzw. 250 EUR monatlich für einen regelmäßigen Sparplan und den für die jeweilige Fondskategorie auf der Grundlage von Vergangenheitswerten typischerweise anfallenden Kosten.

Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich in einem konkreten Produkt anfallenden Kosten im Regelfall von den exemplarischen Kostenangaben der Fondskategorie abweichen werden. Die tatsächlich anfallenden Kosten einer individuellen Fondsanlage werden u. a. von folgenden Parametern maßgeblich beeinflusst:

- _ tatsächlicher Anlagebetrag
- _ Zeitpunkt der Einzahlung(en)
- _ individuelle Haltedauer
- _ individuelle Produktkosten des jeweiligen Investmentfonds
- _ Veränderungen der Produkt- und Dienstleistungskosten während der Laufzeit
- _ Wertentwicklung des jeweiligen Investmentfonds

Weitere Erläuterungen zur Darstellung und den zugrundeliegenden Annahmen finden Sie auf den Seiten 4–6.

Wenn Sie Fragen haben, sprechen Sie uns gerne an.

Individuelle Kosteninformation

Unabhängig von der vorliegenden allgemeinen Informationsbroschüre empfehlen wir Ihnen, sich über die Kosten zu informieren, die mit dem von Ihnen jeweils konkret beabsichtigten Anlagegeschäft einhergehen. Ab dem 3. Januar 2018 bieten wir Ihnen dazu die nachfolgend beschriebenen Möglichkeiten an:

Zunächst können Sie auf unserer Website www.dws.de/kosten für jeden im DWS Depot erwerbbaaren Investmentfonds eine detaillierte Kosteninformation mit den einzelnen Kostenpositionen des konkreten Investmentfonds abrufen und eine individuelle Berechnung für Ihre geplante Transaktion vornehmen.

Zudem erhalten Sie bei jeder telefonischen Anlageberatung bzw. vor jeder über DWS Depot Online beauftragten Transaktion zusätzlich eine individuelle Kosteninformation, die den konkreten Investmentfonds, den jeweiligen Anlagebetrag, den Transaktionstyp (Kauf, Verkauf, Sparplan und weitere) sowie die mit uns vereinbarten Konditionen berücksichtigt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Erläuterungen zu den exemplarischen Kosteninformationen für Investmentfondsgeschäfte	4
Exemplarische Kostenausweise nach Fondskategorien	7
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage	7
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan	8
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage	9
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan	10
Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage	11
Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage	12
Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan	13
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage	14
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan	15
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage	16
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan	17
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETFs – Einmalanlagen	18
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETFs – Sparplan	19

Allgemeine Erläuterungen zu den exemplarischen Kosteninformationen für Investmentfondsgeschäfte

Die exemplarischen Kosteninformationen geben Ihnen einen Überblick über mögliche Kosten für Anlagen in verschiedene Fondskategorien und Anlageformen. Die Darstellung erfolgt in Kostenblättern zu Anlagebeispielen getrennt nach Fondskategorien (Geldmarktfonds, Rentenfonds, Rentenlaufzeitfonds, Mischfonds, Aktienfonds/Rohstofffonds, offene Immobilienfonds und Indexfonds/ETFs) und innerhalb einer Fondskategorie nach Anlageformen (Einmalanlage und Sparplan). Die Anlagebeispiele wurden auf der Grundlage verschiedener typischer Anlagen in Investmentfonds/ETFs in EUR zusammengestellt.

Die **Gesamtkosten** einer Anlage umfassen Erwerbskosten, laufende Kosten während der Haltedauer und Veräußerungskosten. Sie setzen sich aus Produktkosten und Dienstleistungskosten zusammen.

Die in den exemplarischen Kostenblättern angegebenen **Produktkosten** beruhen auf Schätzungen, denen in der Vergangenheit typischerweise angefallene Kosten der Produkte einer Fondskategorie zugrunde liegen. Sie können sich insbesondere durch neue gesetzliche Vorgaben zur Kostenberechnung ändern.

Die **Dienstleistungskosten** setzen sich aus den Kosten der Wertpapierdienstleistung und/oder der Wertpapiernebenleistung zusammen. Weitere Informationen finden Sie im aktuellen Preisverzeichnis. Etwaige abweichende individuelle Vereinbarungen sowie personenbezogene Steuern wie z. B. Kapitalertrags- oder Quellensteuer sind in der Kosteninformation nicht berücksichtigt. In den Dienstleistungskosten können auch Dienstleistungskosten Dritter (z. B. einer Bank für die Umrechnung des Einzahlungsbetrags in die Fondswährung) enthalten sein. Ferner werden Zuwendungen (z. B. Zahlungen von anderen Verwaltungsgesellschaften in Form einer laufenden Vertriebsvergütung) den Dienstleistungskosten zugerechnet.

Den Schätzungen der möglichen Kosten in den Anlagebeispielen wurden insbesondere folgende **Annahmen** zugrunde gelegt:

_ **Anlagebetrag:** Zur besseren Vergleichbarkeit wurden die Kostenschätzungen auf Basis angenommener Einzahlungsbeträge von 10.000,00 EUR für einmalige Käufe und von monatlich 250,00 EUR für Sparpläne berechnet. Bei der Berechnung der laufenden Kosten und Ausstiegskosten wurde angenommen, dass der Netto-Anlagebetrag (das ist der Einzahlungsbetrag abzüglich Einstiegskosten) über die gesamte angenommene Haltedauer konstant bleibt. Damit wird unterstellt, dass etwaige im Produkt anfallende laufende Kosten durch die Wertentwicklung ausgeglichen werden.

_ **Durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag:** Bei den Sparplänen wurde als Bezugsgröße für die Angaben zu den jährlichen laufenden Kosten der durchschnittliche Netto-Anlagebetrag (das ist die Summe der regelmäßigen Netto-Anlagebeträge über die angenommene Haltedauer geteilt durch zwei) zugrunde gelegt. Die jährlichen Einstiegskosten wurden dagegen prozentual bezogen auf die kumulierten Netto-Anlagebeträge eines Jahres gerechnet. Die Ausstiegskosten wurden auf die Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge gerechnet. Aufgrund der unterschiedlichen Bezugsgrößen können die entsprechenden Prozentangaben – bei den Anlagebeispielen unter Ziff. II., Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) – daher nicht zur Ermittlung der Gesamtkosten saldiert werden. Zur Berechnung der durchschnittlichen jährlichen Gesamtkosten in Prozent – unter Ziff. III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite – wurden vielmehr alle erwarteten Kosten, d. h. auch die Einstiegskosten und etwaige Ausstiegskosten, in Bezug zu dem durchschnittlichen Netto-Anlagebetrag und zur angenommenen Haltedauer gesetzt.

_ **Geschäftsart und Fondswährung:** Die Annahmen zum jeweiligen Anlagebeispiel sind in den einzelnen Kostenblättern aufgeführt.

_ **Haltedauer:** Für jedes Beispiel wurde eine Haltedauer angenommen, die für die jeweilige Fondskategorie typisch ist. Für Investmentfonds mit einer festen Laufzeit wird unterstellt, dass der Investmentfonds bis zur Fälligkeit/Rückzahlung gehalten wird. Für Investmentfonds ohne Laufzeit wird eine anlagetypische Haltedauer in Jahren angegeben. Für Sparpläne wird unterstellt, dass die Anspardauer des Fonds der angenommenen Haltedauer des Fonds entspricht.

_ **Ausstiegsszenario:** Es wurde stets ein außerbörslicher Verkauf vorausgesetzt: in der Regel durch Rückgabe an die Verwaltungsgesellschaft, bei Exchange Traded Funds (ETFs) durch Rückgabe an den sogenannten Market Maker. Der Market Maker ist ein Marktteilnehmer auf dem Kapitalmarkt, der sich verpflichtet, für Finanzinstrumente verbindliche An- und Verkaufskurse zu stellen, zu denen er zum Handel bereit ist. Seine Tätigkeit heißt Market Making.

_ **Dienstleistungskosten:** Basis der Berechnung der Kosten der Wertpapierdienstleistungen bzw. Wertpapiernebenleistungen sind die im Preisverzeichnis/Konditionentableau aufgeführten Preise. Für etwaige Dienstleistungen Dritter (z. B. die Währungsumrechnung) wurden auf Basis von Vergangenheitswerten Annahmen für die zu erwartenden Kosten getroffen. Für die produktabhängigen Dienstleistungskosten wurden zudem standardisierte Annahmen je Fondskategorie getroffen (siehe nachfolgend).

_ **Produktkosten und produktabhängige Dienstleistungskosten:** Die standardisierten Annahmen für die Produktkosten wie z. B. die laufenden Produktkosten und für die produktabhängigen Dienstleistungskosten wurden zudem standardisierte Annahmen je Fondskategorie genannt.

Es handelt sich um für die jeweilige Fondskategorie typische Schätzungen der Kosten, die auf Vergangenheitswerten bzw. Geschäftsvorfällen der Vergangenheit beruhen. Die tatsächlich zu zahlenden Kosten können je nach konkretem Investmentfonds hiervon nach oben oder unten abweichen. Sämtliche Zahlen stehen ferner unter dem Vorbehalt von künftigen Änderungen der Berechnungsmethodik zum Kostenausweis, etwa aufgrund von gesetzlichen oder regulatorischen Vorgaben.

Folgende Annahmen zu den produktspezifischen Kosten wurden für die Anlagebeispiele getroffen:

- _ Geldmarktfonds: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,1% p. a.
- _ Rentenfonds: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 1,2% p. a.
- _ Rentenlaufzeitfonds: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 0,8% p. a., Verwässerungsausgleich bei vorzeitiger Rückgabe 2,0%
- _ Mischfonds: Ausgabeaufschlag 3,5%, laufende Produktkosten 1,7% p. a.
- _ Aktienfonds/Rohstofffonds: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 1,8% p. a.
- _ Offene Immobilienfonds: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 3,85% p. a.
- _ Index-Fonds/ETFs: laufende Produktkosten 0,4% p. a., 0,5% Kosten (Spread) Market Maker

Wichtiger Hinweis:

Es handelt sich um standardisierte Annahmen zur Illustration der mit einer Anlage verbundenen möglichen Kosten. Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich für ein konkretes Anlageprodukt anfallenden Kosten im Regelfall von den exemplarischen Kostangaben der Fondskategorie abweichen werden. Zudem sind die Annahmen aus Vergangenheitswerten abgeleitet. Diese bieten keinen verlässlichen Indikator für die künftige Entwicklung der Kosten. Ergänzende Erläuterungen zu den Anlagebeispielen (Kostenblätter):

Die Anlagebeispiele sind nach den Fondskategorien Geldmarktfonds, Rentenfonds, Rentenlaufzeitfonds, Aktienfonds/Rohstofffonds, Mischfonds, Offene Immobilienfonds und Index-Fonds/ETFs gruppiert.

Die jeweiligen Kostenblätter sind in die Abschnitte I. Basisdaten der Kosteninformation, II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) und III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung) gegliedert, die wir im Folgenden erläutern:

I. Basisdaten der Kosteninformation

Die Kosten werden auf Basis der im Abschnitt I der Kostenblätter ausgewiesenen Daten berechnet. Diese Basisdaten beschreiben wesentliche Annahmen zu den Anlagebeispielen, die Einfluss auf die Kosten haben, insbesondere die Art des Investmentfonds, den Anlagebetrag und die Dauer eines Sparplans sowie eine etwaige Währungsumrechnung. Die Kostenblätter weisen alle Kostangaben in Euro aus, da wir grundsätzlich alle Einzahlungen in Euro annehmen und alle Rückzahlungen in Euro tätigen.

Die Fondswährung gibt die Währung an, in der der jeweilige Investmentfonds am Ausführungsplatz gehandelt wird. Bei einer Order von Fonds in Fremdwährung entstehen zusätzliche Kosten bei der Umrechnung der Devisen in EUR durch die beauftragte Bank im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen bzw. bei Rückzahlung von Investmentfonds, sofern die Geldverrechnung nicht in der Fondswährung, sondern über ein EUR-Konto vorgenommen wird. Bei Transaktionen in Fremdwährung wurden die Kosten mit 0,3% vom Einzahlungsbetrag angesetzt – dies entspricht einem Durchschnittswert für die größten Währungen (USD, GBP, CHF, JPY).

Die tatsächlichen anfallenden Kosten können abhängig von der Währung höher oder niedriger ausfallen und bei Nebenwährungen bis zu 3% betragen. Sofern eine Währungsumrechnung erfolgt, geschieht diese immer vor Erwerb bzw. nach Veräußerung der Fondsanteile.

II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)

Abschnitt II. zeigt eine detaillierte Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) aufgeteilt nach Einstiegskosten, den erwarteten laufenden Kosten während der Haltedauer sowie etwaigen Ausstiegskosten. Die Ein- und Ausstiegskosten stellen einmalige Kosten dar, die laufenden Kosten fallen während der Haltedauer an und werden auf Jahresbasis ausgewiesen. Auf Grundlage der Basisdaten der Kosteninformation und den auf den Seiten 4 und 5 geschilderten Annahmen werden in diesem Abschnitt die aggregierten Kosten für den Erwerb (Einstiegskosten), die Haltedauer (laufende Kosten) und den Ausstieg (Ausstiegskosten) ausgewiesen.

Die **Einstiegskosten** sind Kosten, die einmalig beim Erwerb des Investmentfonds anfallen. Zu den Einstiegskosten zählen beispielsweise Provisionen, Ausgabeaufschläge, fremde Spesen, transaktionsbezogene Steuern und Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Einstiegskosten beziehen sich immer auf den **Einzahlungsbetrag**.

Die **laufenden Kosten** sind Kosten, die während der Haltedauer des Investmentfonds anfallen. Die Kosten werden pro Jahr angegeben. Zu den laufenden Kosten der Dienstleistung zählt z. B. der Depotpreis. Unter die laufenden Kosten des Produkts (Fonds) fallen beispielsweise die Kostenpauschalen oder Verwaltungsvergütungen der Verwaltungsgesellschaft, Transaktionskosten sowie etwaige erfolgsabhängige Vergütungen. Darüber hinaus können, abhängig vom jeweiligen Investmentfonds, weitere Produktkosten anfallen. Die laufenden Kosten sind von der zukünftigen Wertentwicklung des Produktes abhängig und können daher von den aufgeführten Angaben abweichen. Die gesamten laufenden Kosten des Investmentfonds wurden von der Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Investmentfonds geschätzt und können sich während der Haltedauer verändern. Laufende Kosten beziehen sich immer auf den **Netto-Anlagebetrag**.

Vertriebsfolgeprovisionen/Laufende Vertriebsvergütungen (Zuwendungen) sind wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütungen, die die jeweilige Verwaltungsgesellschaft direkt oder indirekt über andere Vertriebsstellen an die DWS Investment GmbH im Zusammenhang mit der Vermittlung von Investmentanteilen leistet. Vertriebsfolgeprovisionen beziehen sich immer auf den **Netto-Anlagebetrag**.

Die **Ausstiegskosten** sind Kosten, die einmalig bei der Beendigung der Anlage anfallen können. Zu den Ausstiegskosten bei Verkauf zählen beispielsweise Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Falls ein Investmentfonds mit einer Laufzeit vor der Fälligkeit/Rückzahlung veräußert wird, fallen i. d. R. abweichende Ausstiegskosten an. Neben den beispielhaft genannten Kosten können bei vorzeitiger Rückgabe von Laufzeitfonds Kosten für den sogenannten Verwässerungsausgleich sowie Rücknahmeabschläge anfallen. Die Kosten für den Fall einer Veräußerung vor der Fälligkeit/Rückzahlung sind aufgrund der Annahme „Haltedauer bis Fälligkeit/Rückzahlung“ hier nicht ausgewiesen und daher nicht in den unter Abschnitt III. ausgewiesenen Gesamtkosten berücksichtigt.

In der Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) wird ferner zwischen **Produktkosten** und **Dienstleistungskosten** unterschieden (sehen Sie dazu bitte den Eintrag in der Spalte ganz rechts unter II. im Kostenblatt). Unter der Kostenart Dienstleistungskosten sind die Kosten für die Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen aufgeführt, die vom DWS Direkt Kunden an die DWS Investment GmbH zu zahlen sind. Produktkosten sind Kosten, die auf der Ebene des Investmentfonds anfallen. Hierzu zählen insbesondere die laufenden Kosten von Fonds. Sofern die Verwaltungsgesellschaft hieraus direkt oder indirekt an die DWS Investment GmbH eine Vertriebsvergütung (= Zuwendung) zahlt, werden hier die Gesamtproduktkosten (Brutto-Produktkosten) um die Zuwendungen reduziert und als Netto-Produktkosten ausgewiesen, um einen Doppelausweis zu vermeiden.

Jeder Kostenposition wurde zudem ein **Kennzeichen (1, 2, 3 oder 4)** zugeordnet (sehen Sie dazu bitte die vorletzte Spalte rechts unter II. im Kostenblatt), dessen Erläuterung Sie nachstehend finden:

1. Dienstleistungskosten:

Es handelt sich um Kosten, die vom DWS Direkt Kunden an die DWS Investment GmbH als Bestandteil des Auftrags zu zahlen sind, einschließlich der Kosten für Dienstleistungen Dritter (z.B. die Währungsumrechnung bei Order eines Fonds in Fremdwährung).

2. Dienstleistungskosten:

Ausweis des jährlichen Depotentgelts – es wird pro Depot auftragsunabhängig erhoben und dem Kundendepot von der DWS Investment GmbH gemäß Preisverzeichnis belastet. In den Anlagebeispielen wurde auf Basis des angenommenen Anlagebetrags ein Depotpreis von 12,00 EUR (entspricht dem Depotpreis für ein Depot ausschließlich mit Produkten der DWS-Gruppe ohne Online-Depotführung) berücksichtigt. Der tatsächlich zu entrichtende Depotpreis richtet sich nach den im Depot enthaltenen Produkten und der Art der Depotführung.

3. Produktkosten:

Kosten, die auf Ebene des Investmentfonds anfallen.

4. Dienstleistungskosten:

Teil der Produktkosten, der von der Verwaltungsgesellschaft direkt oder indirekt (z.B. über andere Vertriebsstellen) an die DWS Investment GmbH gezahlt wird (**Zuwendung**).

Bei der Berechnung der **Auswirkungen der Kosten auf die Rendite** wurde unterstellt, dass der Wert der Anlage über die gesamte Haltedauer dem Netto Anlagebetrag entspricht, d.h. die Produktkosten durch die Wertentwicklung ausgeglichen werden. Es handelt sich hierbei um eine Schätzung der zu erwartenden Kosten unter den genannten Annahmen. Die tatsächlichen Kosten hängen u.a. von der Wertentwicklung der Anlage, der anlegerindividuellen Haltedauer sowie möglichen Preisänderungen während der Haltedauer ab.

Bei einem einmaligen Kauf reduziert sich im ersten Jahr der Anlage die Rendite der Anlage um die Einstiegskosten sowie die laufenden Kosten für das erste Jahr der Anlage. In den Folgejahren reduziert sich die Rendite der Anlage pro Jahr der Anlage um die laufenden Kosten. Im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um die laufenden Kosten sowie die Ausstiegskosten.

Bei einer Sparplan-Anlage vermindert sich die Rendite der Anlage in einem Jahr jeweils um die Einstiegskosten, die auf die Einzahlungen in diesem Zeitraum entfallen, sowie um die laufenden Kosten in dem betreffenden Zeitraum. Die produktbezogenen laufenden Kosten fallen sowohl bezogen auf die bereits in der Vergangenheit erworbenen Investmentfondsanteile als auch bezogen auf die im Betrachtungszeitraum neu hinzu erworbenen Anteile an. Im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um die laufenden Kosten sowie die Ausstiegskosten.

III. Gesamtkosten und Auswirkung der Kosten auf die Rendite (Schätzung)

In diesem Abschnitt werden die Gesamtkosten über die angenommene Haltedauer und die Auswirkungen der Kosten im Zeitablauf auf die Rendite dargestellt (Schätzung).

Die **Gesamtkosten** berücksichtigen die Einstiegskosten, die laufenden Kosten über die angenommene Haltedauer sowie die Ausstiegskosten. Die EUR-Zahl ist die Gesamtsumme über die Anlagedauer. Die Prozentangabe gibt die durchschnittliche jährliche Kostenbelastung der Anlage über die Anlagedauer wieder. Die angenommene Haltedauer ist für einen typischen Fonds der Anlageklasse in Jahren angegeben. Individuelle Produkte können eine kürzere oder längere Haltedauer aufweisen. Bei Produkten mit fester Laufzeit entspricht die Laufzeit der angenommenen Haltedauer. Die Gesamtkosten werden nachfolgend noch einmal differenziert nach Dienstleistungskosten und Produktkosten ausgewiesen.

Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Geldmarktfonds
Wertpapierkennnummer	123456
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsplatz	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	10.000,00 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	0,00 €	0,00%	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	0,00 €	0,00%	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer	22,00 € p. a.	0,22% p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,12% p. a.	2	Dienstleistungskosten
gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	10,00 € p. a.	0,10% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	4,00 € p. a.	0,04% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 1 Jahr sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 22,00 € bzw. durchschnittlich 0,22% p.a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	16,00 €	0,16% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	6,00 €	0,06% p. a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	10.000,00 €	0,00 €	22,00 €	22,00 €	0,22%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Geldmarktfonds
Wertpapierkennnummer	123456
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich / direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	z. B. 250,00 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparplans	1 Jahr
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	3.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	3.000,00 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	1.500,00 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	3.000,00 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten pro Jahr	0,00 €	0,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	0,00 €	0,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	13,50 € p. a.	0,90% p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,80% p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	1,50 € p. a.	0,10% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	0,60 € p. a.	0,04% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeaufschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Anspardauer von 1 Jahr sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 13,50 € bzw. durchschnittlich 0,90% p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	12,60 €	0,84% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	0,90 €	0,06% p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	3.000,00 €	3.000,00 €	0,00 €	13,50 €	13,50 €
bei Veräußerung		3.000,00 €	0,00 €		0,00 €

Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Rentenfonds
Wertpapierkennnummer	234567
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsplatz	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	USD
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Fremdwährungskurs	z. B. 1,1750 USD
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Kauf	10.000,00 €
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.679,61 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	320,39 €	3,30%	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	290,39 €	3,00%	1	Dienstleistungskosten
Kosten der Währungsumrechnung	30,00 €	0,30%	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	128,16 € p. a.	1,32% p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,12% p. a.	2	Dienstleistungskosten
gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	116,16 € p. a.	1,20% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	46,46 € p. a.	0,48% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	29,04 €	0,30%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
Kosten der Währungsumrechnung	29,04 €	0,30%	1	Dienstleistungskosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 733,91 € bzw. durchschnittlich 2,53% p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	524,81 €	1,81% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	209,10 €	0,72% p. a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	9.679,61 €	320,39 €	128,16 €	448,55 €	4,63%
im 2. Jahr			128,16 €	128,16 €	1,32%
im 3. Jahr			128,16 €	128,16 €	1,32%
bei Veräußerung		29,04 €		29,04 €	0,30%

Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Rentenfonds
Wertpapierkennnummer	234567
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	z. B. 242,72 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparplans	3 Jahre
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	9.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	2.912,64 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	4.368,96 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	8.737,92 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	87,36 € p. a.	3,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	87,36 € p. a.	3,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	64,43 € p. a.	1,47% p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,27% p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	52,43 € p. a.	1,20% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	20,97 € p. a.	0,48% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Anspardauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 455,37 € bzw. durchschnittlich 3,47% p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	360,99 €	2,75% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	94,38 €	0,72% p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	2.912,64 €	2.912,64 €	87,36 €	29,48 €	116,84 €
im 2. Jahr	2.912,64 €	5.825,28 €	87,36 €	64,43 €	151,79 €
im 3. Jahr	2.912,64 €	8.737,92 €	87,36 €	99,38 €	186,74 €
bei Veräußerung		8.737,92 €	0,00 €		0,00 €

Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Rentenlaufzeitfonds
Wertpapierkennnummer	345678
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.708,74 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	291,26 €	3,00%	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	291,26 €	3,00%	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	89,67 € p.a.	0,92% p.a.		
Depotentgelt	12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	77,67 € p.a.	0,80% p.a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	31,07 € p.a.	0,32% p.a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten ¹	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 560,27 € bzw. durchschnittlich 1,92% p.a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	420,47 €	1,44% p.a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	139,80 €	0,48% p.a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	9.708,74 €	291,26 €	89,67 €	380,93 €	3,92%
im 2. Jahr			89,67 €	89,67 €	0,92%
im 3. Jahr			89,67 €	89,67 €	0,92%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

¹Neben den beispielhaft genannten Kosten können bei vorzeitiger Rückgabe von Laufzeitfonds Kosten für den sog. Verwässerungsausgleich sowie Rücknahmeabschläge anfallen. Die Kosten für den Fall einer Veräußerung vor der Fälligkeit/Rückzahlung sind aufgrund der Annahme „Haltedauer bis Fälligkeit/ Rückzahlung“ hier nicht ausgewiesen und daher nicht in den unter Abschnitt III. ausgewiesenen Gesamtkosten berücksichtigt.

Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Mischfonds
Wertpapierkennnummer	456789
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsplatz	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.661,84 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	338,16 €	3,50%	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	338,16 €	3,50%	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	176,25 € p.a.	1,82% p.a.		
Depotentgelt	12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	164,25 € p.a.	1,70% p.a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	65,70 € p.a.	0,68% p.a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 4 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 1.043,16 € bzw. durchschnittlich 2,70% p.a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	648,96 €	1,68% p.a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	394,20 €	1,02% p.a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	9.661,84 €	338,16 €	176,25 €	514,41 €	5,32%
im 2. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
im 3. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
im 4. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Rentenfonds
Wertpapierkennnummer	456789
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/ direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	z. B. 241,55 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparplans	4 Jahre
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	12.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	2.898,60 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	5.797,20 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	11.594,40 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	101,40 € p. a.	3,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	101,40 € p. a.	3,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	110,55 € p. a.	1,91 % p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,21 % p. a.	2	Dienstleistungskosten
gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	98,55 € p. a.	1,70 % p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	39,42 € p. a.	0,68 % p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00 %		
Rücknahmeaufschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00 %	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Anspardauer von 4 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 847,80 € bzw. durchschnittlich 3,66 % p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	611,28 €	2,64 % p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	236,52 €	1,02 % p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	2.898,60 €	2.898,60 €	101,40 €	36,64 €	138,04 €
im 2. Jahr	2.898,60 €	5.797,20 €	101,40 €	85,91 €	187,31 €
im 3. Jahr	2.898,60 €	8.695,80 €	101,40 €	135,19 €	236,59 €
im 4. Jahr	2.898,60 €	11.594,40 €	101,40 €	184,47 €	285,87 €
bei Veräußerung		11.594,40 €	0,00 €		0,00 €

Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Aktienfonds/Rohstofffonds
Wertpapierkennnummer	112233
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.523,81 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	476,19 €	5,00%	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	476,19 €	5,00%	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	183,43 € p.a.	1,93% p.a.		
Depotentgelt	12,00 € p.a.	0,13% p.a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	171,43 € p.a.	1,80% p.a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	68,57 € p.a.	0,72% p.a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 1.393,34 € bzw. durchschnittlich 2,93% p.a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	879,04 €	1,85 % p.a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	514,30 €	1,08 % p.a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten (mit %)	
im 1. Jahr	9.523,81 €	476,19 €	183,43 €	659,62 €	6,93 %
im 2. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93 %
im 3. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93 %
im 4. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93 %
im 5. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93 %
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00 %

Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Aktienfonds/Rohstofffonds
Wertpapierkennnummer	112233
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsplatz	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	238,10 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparsplans	5 Jahre
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	15.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	2.857,20 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	7.143,00 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	14.286,00 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	142,80 € p. a.	5,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	142,80 €	5,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	140,57 € p. a.	1,97% p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,17% p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	128,57 € p. a.	1,80% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	51,43 € p. a.	0,72% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Anspardauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 1.416,85 € bzw. durchschnittlich 3,97% p. a. (Schätzung).**

davon Dienstleistungskosten	1.031,15 €	2,89% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	385,70 €	1,08% p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	2.857,20 €	2.857,20 €	142,80 €	37,71 €	180,51 €
im 2. Jahr	2.857,20 €	5.714,40 €	142,80 €	89,14 €	231,94 €
im 3. Jahr	2.857,20 €	8.571,60 €	142,80 €	140,57 €	283,37 €
im 4. Jahr	2.857,20 €	11.428,80 €	142,80 €	192,00 €	334,80 €
im 5. Jahr	2.857,20 €	14.286,00 €	142,80 €	243,43 €	386,23 €
bei Veräußerung		14.286,00 €	0,00 €		0,00 €

Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Offener Immobilienfonds
Wertpapierkennnummer	223344
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.523,81 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	476,19 €	5,00 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	476,19 €	5,00 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	378,67 € p. a.	3,98 % p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,13 % p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	366,67 € p. a.	3,85 % p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	41,90 € p. a.	0,44 % p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00 %		
Rücknahmeaufschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00 %	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 2.369,54 € bzw. durchschnittlich 4,98 % p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	745,69 €	1,57 % p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	1.623,85 €	3,41 % p. a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten ¹	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	9.523,81 €	476,19 €	378,67 €	854,86 €	8,98 %
im 2. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98 %
im 3. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98 %
im 4. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98 %
im 5. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98 %
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00 %

¹ Infolge der Umsetzung der MiFID II – Richtlinie müssen die Kostenpositionen neu dargestellt und ausgewiesen werden. Es kommen jedoch keine neuen Kosten für die Anleger dazu, die bisher nicht auch schon angefallen sind.

Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Offener Immobilienfonds
Wertpapierkennnummer	223344
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsplatz	außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z.B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	238,10 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparplans	5 Jahre
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	15.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	2.857,20 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	7.143,00 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	14.286,00 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	142,80 € p. a.	5,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	142,80 € p. a.	5,00% p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	287,01 € p. a.	4,02% p. a.		
Depotgelt	12,00 € p. a.	0,17% p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds) ¹	275,01 € p. a.	3,85% p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	31,43 € p. a.	0,44% p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	0,00 €	0,00%		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00%	3	Produktkosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 2.149,05 € bzw. durchschnittlich 6,02% p.a. (Schätzung).**

davon Dienstleistungskosten	931,15 €	2,61% p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	1.217,90 €	3,41% p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	2.857,20 €	2.857,20 €	142,80 €	67,00 €	209,80 €
im 2. Jahr	2.857,20 €	5.714,40 €	142,80 €	177,00 €	319,80 €
im 3. Jahr	2.857,20 €	8.571,60 €	142,80 €	287,01 €	429,81 €
im 4. Jahr	2.857,20 €	11.428,80 €	142,80 €	397,01 €	539,81 €
im 5. Jahr	2.857,20 €	14.286,00 €	142,80 €	507,01 €	649,81 €
bei Veräußerung		14.286,00 €	0,00 €		0,00 €

¹ Infolge der Umsetzung der MiFID II – Richtlinie müssen die Kostenpositionen neu dargestellt und ausgewiesen werden. Es kommen jedoch keine neuen Kosten für die Anleger dazu, die bisher nicht auch schon angefallen sind.

Anlagebeispiel: Indexfonds/ETFs – Einmalanlage

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Indexfonds/ETF
Wertpapierkennnummer	334455
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/Market Maker
Fondswährung	EUR
Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 10.000,00 €
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.950,00 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	50,00 €	0,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	0,00 €	0,00 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Kosten (Spread) Market Maker	50,00 €	0,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	51,80 € p. a.	0,52 % p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,12 % p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	39,80 € p. a.	0,40 % p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	0,00 € p. a.	0,00 % p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	49,75 €	0,50 %		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00 %	3	Produktkosten
Kosten (Spread) Market Maker	49,75 €	0,50 %	1	Dienstleistungskosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 358,75 € bzw. durchschnittlich 0,72 % p. a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	159,75 €	0,32 % p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	199,00 €	0,40 % p. a.

Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten/ Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
im 1. Jahr	9.950,00 €	50,00 €	51,80 €	101,80 €	1,02 %
im 2. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52 %
im 3. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52 %
im 4. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52 %
im 5. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52 %
bei Veräußerung		49,75 €		49,75 €	0,50 %

Anlagebeispiel: Indexfonds/ETFs – Sparplan

I. BASISDATEN DER KOSTENINFORMATION (ANNAHMEN)

Produkt	Indexfonds/ETF
Wertpapierkennnummer	334455
Art des Geschäfts	Kauf
Ausführungsort	außerbörslich/Market Maker
Fondswährung	EUR
regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)	z. B. 250,00 €
voraussichtlicher Netto-Anlagebetrag in Fondswährung	248,76 €
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)	monatlich
angenommene Dauer des Ansparplans	5 Jahre
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit	15.000,00 €
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)	2.985,12 €
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)	7.462,80 €
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)	14.925,60 €
Depotnummer	A1234567

II. AUFSTELLUNG DER KOSTENPOSITIONEN (SCHÄTZUNG)

Einstiegskosten	14,88 € p. a.	0,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag	0,00 € p. a.	0,00 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Kosten (Spread) Market Maker	14,88 € p. a.	0,50 % p. a.	1	Dienstleistungskosten
Laufende Kosten während der Haltedauer, pro Jahr	41,85 € p. a.	0,56 % p. a.		
Depotentgelt	12,00 € p. a.	0,16 % p. a.	2	Dienstleistungskosten
durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	29,85 € p. a.	0,40 % p. a.	3	Produktkosten
_ davon durch die DWS Investment GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung	0,00 € p. a.	0,00 % p. a.	4	Dienstleistungskosten
Ausstiegskosten	74,63 €	0,50 %		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 €	0,00 %	3	Produktkosten
Kosten (Spread) Market Maker	74,63 €	0,50 %	1	Dienstleistungskosten

III. GESAMTKOSTEN UND AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE (SCHÄTZUNG)

Bei einer angenommenen Anspardauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich **Gesamtkosten in Höhe von 358,28 €, bzw. durchschnittlich 0,96 % p.a. (Schätzung)**.

davon Dienstleistungskosten	209,03 €	0,56 % p. a.
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)	149,25 €	0,40 % p. a.

Diese reduzieren die Rendite der Anlage während der Haltedauer wie folgt:

	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
im 1. Jahr	2.985,12 €	2.985,12 €	14,88 €	17,97 €	32,85 €
im 2. Jahr	2.985,12 €	5.970,24 €	14,88 €	29,91 €	44,79 €
im 3. Jahr	2.985,12 €	8.955,36 €	14,88 €	41,85 €	56,73 €
im 4. Jahr	2.985,12 €	11.940,48 €	14,88 €	53,79 €	68,67 €
im 5. Jahr	2.985,12 €	14.925,60 €	14,88 €	65,73 €	80,61 €
bei Veräußerung		14.925,60 €	74,63 €		74,63 €

