
DWS (CH) – Pension Garant

Geprüfter Jahresbericht 2014

■ DWS (CH) – Pension Garant per 2017

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

Fondsleitung

State Street Fondsleitung AG, Zürich

Depotbank

State Street Bank GmbH, München,

Zweigniederlassung Zürich



DWS (CH) – Pension Garant per 2017

Inhalt

Geprüfter Jahresbericht 2014
vom 1.1.2014 bis 31.12.2014 (gemäss Art. 89 KAG)

Hinweise 3



Jahresbericht

DWS (CH) – Pension Garant per 2017 6



Vermögensrechnung Erfolgsrechnung Vermögensaufstellung zum Jahresbericht

8

Regulatorisches 12

Steuerliche Daten 13

Kurzbericht der Prüfgesellschaft 14

Funktionsträger und Organe 15

DWS (CH) – Pension Garant im Überblick

	DWS (CH) – Pension Garant per 2017
Aktueller Anlageschwerpunkt	Dynamische Anlagestrategie, wird laufend auf aktuelle Börsenlage ausgerichtet durch Anpassung der Anteile in Aktien, Obligationen und Geldmarktpapieren. Das eingesetzte Kapital ist am Ende der Laufzeit 2017 durch eine Höchststand-Garantie abgesichert. Der Fonds notiert in Schweizer Franken.
Ausgabeaufschlag	3,5%
Max. Pauschalkommission	1,4% p.a.
Eff. Pauschalkommission	0,1% p.a.
Valoren-Nr. (Schweiz)	3462627
ISIN	CH0034626272
Auflegung	05.12.2007
Effektive Stücke	nein

Hinweise

Verkaufsprospekte

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der zzt. gültige Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, den Sie bei der State Street Fondsleitung AG oder den Geschäftsstellen der Depotbank sowie bei den Vertriebssträgern erhalten. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2014** wieder.

Hinweis auf Soft

Commission Agreements

Die Fondsleitung hat keine Gebühren- teilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten „soft commissions“ geschlossen.

Grundsätze für die

Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungswährung des jeweiligen Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der

Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung

der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt. 5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

Preisinformation

Börsentäglich:

■ www.deutschefunds.ch

■ www.fundinfo.com

2014

Jahresbericht

DWS (CH) Pension Garant per 2017

Anlageziel im Berichtszeitraum

Der Garantiefonds DWS (CH) – Pension Garant per 2017 beruht auf einem systematisch geführten Anlagekonzept mit einem gemischten Portfolio, das sich aus Forderungsinstrumenten (z. B. Renten, Obligationen, Optionsanleihen), Aktien, Terminkontrakten auf den Swiss Market Index und auf den EURO STOXX 50-Index sowie aus Derivaten zusammensetzen kann. Dabei kann die Aktienquote dynamisch der Entwicklung an den Kapitalmärkten angepasst werden.

Anlagestrategie und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das gesamte Portfolio bestand im Berichtszeitraum aus Schweizer Franken-Obligationen und vergleichbaren Instrumenten. Die Aktienquote wurde bei 0% beibehalten.

Anleihen aus der Schweiz, die von Investoren als „sicherer Anlagehafen“ gesehen wurden, bewegten sich im Geschäftsjahr 2014 in einem insgesamt positiven Marktumfeld. Begünstigt wurde diese Entwicklung durch die geringen Inflationsaussichten, die Erwartung einer weiteren Lockerung der Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank, das allgemein schwächere wirtschaftliche Umfeld im Euroraum und die anhaltenden Probleme durch den Russland-/Ukraine-Konflikt. Gegen Ende des Berichtszeitraums rückten zudem die politischen Unsicherheiten in Griechenland und deren Folgen für die Euro-Stabilität wieder verstärkt in den Fokus der Anleger und begünstigten die Nachfrage nach schweizeri-

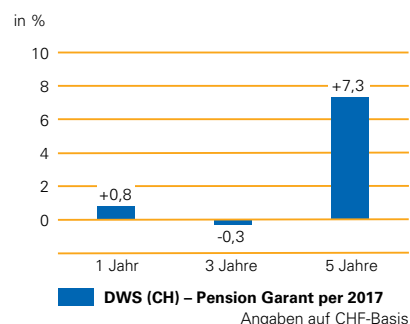
DWS (CH) – PENSION GARANT PER 2017 Wertentwicklung auf 5-Jahres-Sicht (je Anteil)



* 12/2009 = 100
Valoren-Nr. 3462627
ISIN: CH0034626272
Angaben auf CHF-Basis

Wertentwicklungen ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 31.12.2014

DWS (CH) – PENSION GARANT PER 2017 Wertentwicklung im Überblick (je Anteil)*



* Aufgrund der Portfoliostruktur existiert kein Vergleichsindex.

Wertentwicklungen ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.
Stand: 31.12.2014

schen Titeln. Vor diesem Hintergrund verzeichneten auch die im Portfolio enthaltenen Obligationen aus der Schweiz Kurszuwächse. Der Fonds erzielte in diesem Anlageumfeld im Geschäftsjahr bis Ende Dezember 2014 einen Wertzuwachs von 0,8% je Anteil (auf CHF-Basis).

Garantie

Um Verluste zu vermeiden, ist die Kapitalsicherung als Höchststand-Garantie per Laufzeitende am 5. Sep-

tember 2017 auf die geleisteten Einzahlungen ausgelegt. Dabei wird der höchste Kurs ausgezahlt, der an den monatlichen Aus- und Rückgabebeten ermittelt wurde. Die Höchststand-Garantie stand zum Jahresende bei 115,61 CHF*.

* Adjustiert um die an jedem Bewertungstag aufgerechnete und jährlich abgeführte Verrechnungssteuer auf thesaurierte Erträge.



**Vermögensrechnung
Erfolgsrechnung
Vermögensaufstellung
zum Jahresbericht**

DWS (CH) – Pension Garant per 2017

Vermögensrechnung per	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Bankguthaben auf Sicht	CHF 12 943 273,74	23 228 484,32	14 705 340,85
Bankguthaben auf Zeit	CHF 0,00	0,00	0,00
Geldmarktinstrumente.....	CHF 0,00	0,00	0,00
Effekten			
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere.....	CHF 0,00	0,00	0,00
- Obligationen und sonstige Forderungswertpapiere.....	CHF 208 115 780,00	197 618 110,00	203 659 480,00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen.....	CHF 0,00	0,00	0,00
Derivative Finanzinstrumente	CHF 0,00	0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte.....	CHF 4 656 907,05	4 659 195,74	4 622 252,14
Gesamtfondsvermögen	CHF 225 715 960,79	225 505 790,06	222 987 072,99
./. Aufgenommene Kredite.....	CHF 0,00	0,00	0,00
./. Andere Verbindlichkeiten	CHF 21 687,99	26 402,44	265 178,41
Nettofondsvermögen.....	CHF 225 694 272,80	225 479 387,62	222 721 894,58

Derivate per	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
(Risikomessverfahren nach Commitment – Ansatz II)			
Marktrisiken aufgeteilt in:			
Aktienkursänderungsrisiko			
- Total der engagementerhöhenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
- Total der engagementreduzierenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
Zinsänderungsrisiko			
- Total der engagementerhöhenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
- Total der engagementreduzierenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
Währungsrisiko			
- Total der engagementerhöhenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
- Total der engagementreduzierenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
Kreditrisiko			
- Total der engagementerhöhenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00
- Total der engagementreduzierenden Positionen			
(Basiswertäquivalent)	CHF 0,00	0,00	0,00
in Prozenten des Nettofondsvermögens	% 0,00	0,00	0,00

Veränderung des Nettofondsvermögens	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres.....	CHF 225 479 387,62	222 721 894,58	209 893 051,11
./. Verrechnungssteuerabzug der Thesaurierung	CHF 1 311 174,86	838 931,76	819 384,19
Saldo aus dem Anteilverkehr	CHF -1 550 349,21	5 890 174,61	12 097 484,48
Gesamterfolg.....	CHF 3 076 409,25	-2 293 749,81	1 550 743,18
Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres..	CHF 225 694 272,80	225 479 387,62	222 721 894,58
Inventarwert pro Anteil in CHF.....	115,61	114,70	116,34
Anzahl Anteile im Umlauf	1 952 215	1 965 804	1 914 424
Im Berichtsjahr:			
- ausgegebene Anteile.....	67 894	87 034	132 342
- zurückgenommene Anteile	81 483	35 654	27 839

Erfolgsrechnung	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Erträge der Bankguthaben*..... CHF	- 5 653,11	5 259,24	- 3 343,53
Erträge der Geldmarktinstrumente..... CHF	0,00	0,00	0,00
Erträge der Effekten			
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen CHF	5 384 692,10	5 390 125,00	5 386 305,53
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich			
Erträge aus Gratisaktien..... CHF	0,00	0,00	0,00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen CHF	0,00	0,00	0,00
Erträge der anderen Anlagen CHF	0,00	0,00	0,00
Abzüglich ausländische Quellensteuern..... CHF	0,00	0,00	- 32 812,50
Sonstige Erträge CHF	0,00	0,00	0,00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen .. CHF	99 447,52	75 794,96	90 192,18
Total Erträge..... CHF	5 478 486,51	5 471 179,20	5 440 341,68
Passvzinsen..... CHF	0,00	0,00	0,00
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung CHF	- 225 095,79	-1 660 441,40	-3 025 094,52
Sonstige Aufwendungen..... CHF	- 100,00	- 80,00	0,00
Ausrichtung auf laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilen CHF	- 113 977,37	- 57 262,51	- 18 299,27
Nettoertrag CHF	5 139 313,35	3 753 395,29	2 396 947,89
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste (-) CHF	7 187,51	- 7 181,41	62 051,81
Realisierter Erfolg..... CHF	5 146 500,86	3 746 213,88	2 458 999,70
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste (-)** CHF	-2 070 091,61	-6 039 963,69	- 908 256,52
Gesamterfolg CHF	3 076 409,25	-2 293 749,81	1 550 743,18

* Seit dem 1. November 2012 wurden seitens der Depotbank negative Habenzinsen auf CHF erhoben.

** Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste werden börsentäglich neu berechnet und im Anteilwert berücksichtigt.
Die Realisierung von Buchgewinnen/-verlusten führt daher nicht mehr zu einer Veränderung des Anteilwertes.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER))

Für den Fonds DWS (CH) - Pension Garant per 2017 belief sich die Gesamtkostenquote, die gem. SFAMA-Richtlinie vom 16.05.2008 ermittelt wurde, im Zeitraum vom 01.01.2014 bis zum 31.12.2014 auf 0,10% p.a.. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb des Zeitraums aus.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Für den Fonds DWS (CH) - Pension Garant per 2017 belief sich die Portfolio Turnover Rate (PTR), die gem. SFAMA-Richtlinie vom 16.05.2008 ermittelt wurde, im Zeitraum vom 01.01.2014 bis zum 31.12.2014 auf 1,22%.

Verwendung des Erfolges 2014

Nettoertrag der Rechnungsperiode..... CHF	5 139 313,35
abzüglich 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer** ... CHF	-1 798 759,67
Thesaurierung Erträge..... CHF	3 340 553,68

** Durch die Änderung des Bundesgesetzes über die Verrechnungssteuer vom 01.01.2007 müssen thesaurierende Schweizer Fonds bei dem Zufluss der Erträge 35 % Verrechnungssteuer des Nettoertrages abführen

Kennzahlen per	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Nettofondvermögen in Mio. CHF.....	225,69	225,48	222,72
Anteile im Umlauf	1 952 215	1 965 804	1 914 424
Ausgabepreis in CHF.....	119,66	118,72	120,41
Inventarwert in CHF.....	115,61	114,70	116,34
Thesaurierung pro Anteil.....	1,71	1,24	0,81

DWS (CH) – Pension Garant per 2017

Vermögensaufstellung per 31.12.2014

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Währung in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in CHF	%-Anteil am Fonds- vermögen
An einer Börse gehandelte Wertpapiere						186 146 530,00	82,47
Obligationen						186 146 530,00	82,47
2,2500 % Aargauische Kantonalbank 06/26.01.16	CHF	1 800	0	0 %	102,4050	1 843 290,00	0,82
3,5000 % Aargauische Kantonalbank 07/14.08.17	CHF	15 500	0	0 %	109,1500	16 918 250,00	7,50
2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten 07/09.02.17	CHF	1 000	1 000	0 %	105,8605	1 058 605,00	0,47
1,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten 10/03.11.17	CHF	7 000	7 000	0 %	104,5935	7 321 545,00	3,24
2,5000 % Basellandschaftliche Kantonalbank 05/28.01.15	CHF	3 000	0	0 %	100,1650	3 004 950,00	1,33
3,0000 % Basellandschaftliche Kantonalbank 07/14.12.17	CHF	16 000	0	0 %	108,8750	17 420 000,00	7,72
2,7500 % Basler Kantonalbank 04/22.12.16	CHF	9 000	0	0 %	105,4250	9 488 250,00	4,20
2,7500 % Canton of Zurich 08/24.11.17	CHF	16 500	0	0 %	108,1250	17 840 625,00	7,90
2,2500 % Eurofima 05/15.06.16	CHF	1 700	0	0 %	103,2750	1 755 675,00	0,78
2,0000 % Nederlandse Waterschapsbank 10/10.10.17	CHF	5 000	5 000	0 %	105,8630	5 293 150,00	2,35
2,2500 % Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekenbanken 05/15.11.17	CHF	10 000	0	0 %	106,5650	10 656 500,00	4,72
3,2500 % Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekenbanken 07/12.12.18	CHF	5 000	0	0 %	112,8050	5 640 250,00	2,50
2,8750 % Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekenbanken 09/15.03.19	CHF	1 000	0	0 %	111,9500	1 119 500,00	0,50
2,5000 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken 06/27.11.16	CHF	5 000	0	0 %	104,8500	5 242 500,00	2,32
2,6250 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken 09/08.02.19	CHF	3 500	0	0 %	110,7500	3 876 250,00	1,72
3,5000 % St Galler Kantonalbank 09/27.07.17	CHF	14 500	0	0 %	108,9500	15 797 750,00	7,00
3,0000 % Switzerland Government Bond 03/08.01.18	CHF	50 000	0	1 000 %	109,8550	54 927 500,00	24,33
2,5000 % Switzerland Government Bond 03/12.03.16	CHF	100	0	0 %	103,3400	103 340,00	0,05
2,2500 % Switzerland Government Bond 05/06.07.20	CHF	5 000	0	0 %	112,4450	5 622 250,00	2,49
2,0000 % Switzerland Government Bond 08/12.10.16	CHF	100	0	0 %	104,1500	104 150,00	0,05
4,2500 % Switzerland Government Bond 97/05.06.17	CHF	1 000	0	0 %	111,2200	1 112 200,00	0,49
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere						21 969 250,00	9,73
Obligationen						21 969 250,00	9,73
3,1250 % Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken 08/15.09.17	CHF	3 000	0	0 %	108,5550	3 256 650,00	1,44
2,5000 % St Galler Kantonalbank 06/12.12.18	CHF	3 000	0	0 %	109,7750	3 293 250,00	1,46
3,7500 % St Galler Kantonalbank 98/09.04.18	CHF	13 700	0	0 %	112,5500	15 419 350,00	6,83
Summe Effekten						208 115 780,00	92,20
Bankguthaben auf Sicht						12 943 273,74	5,73
Depotbank (täglich fällig)						12 943 273,74	5,73
CHF - Guthaben (State Street Bank, Zurich)	CHF	12 845 030,01		%	100	12 845 030,01	5,69
EUR - Guthaben (State Street Bank, Zurich)	EUR	81 698,08		%	100	98 243,73	0,04
Sonstige Vermögenswerte						4 656 907,05	2,06
Zinsansprüche	CHF	1 852 955,79		%	100	1 852 955,79	0,82
Steuerrückforderungen	CHF	2 803 951,26		%	100	2 803 951,26	1,24
Gesamtfondsvermögen						225 715 960,79	100,00
./. Verbindlichkeiten						21 687,99	0,01
Andere Verbindlichkeiten	CHF	21 687,99		%	100	21 687,99	0,01
Nettofondsvermögen						225 694 272,80	99,99

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Vermögensgegenstände in fremder Währung wurden zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet

Euro EUR 0,831586 = CHF

Erläuterungen zu den verwendeten Wertpapierkursen, Devisenkursen und Marktsätzen

Alle Vermögenswerte Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2014
Devisenkurse Kurse per 30.12.2014

Delegation von Teilaufgaben an Drittpersonen

Delegation des

Portefeuille-Managements

DWS Investment S.A., Luxemburg betreibt das Asset Management gemäss der schriftlichen Vereinbarung betreffend die Delegation des Portefeuille-Managements vom 6. November 2009, welches sie jedoch mittels Zusatzvereinbarung an die Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Frankfurt am Main weiterdelegiert hat.

Teilaufgaben

Verschiedene Teilaufgaben zur administrativen und operativen Unterstützung sind an die State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich delegiert.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung State Street Fondsleitung AG und der State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich geschlossener Service-Vertrag.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung (Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Fusion der Deutsche Asset Management Schweiz AG in die Deutsche Bank (Schweiz) AG zum 23.6.2014:

Die Deutsche Asset Management Schweiz AG wurde per 23.6.2014 in die **Deutsche Bank (Schweiz) AG** fusioniert. Die verbleibende Gesellschaft wird Deutsche Bank (Schweiz) AG genannt. Der Fondsvertrag mit Anhang wurde dahingehend angepasst.

Änderung des Fondsvertrages zum 1.7.2014

Einführung von Wesentlichen Anlegerinformationen

Der vereinfachte Prospekt wird durch Wesentliche Anlegerinformationen ersetzt.

Änderung bezüglich des Publikationsorgans

Das Schweizerische Handelsamtsblatt fällt als Publikationsorgan der kollektiven Kapitalanlage weg. Mitteilungen an die

Anleger werden in Zukunft ausschliesslich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Der genaue Wortlaut der Änderung, der Fondsvertrag mit Anhang, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht dieser kollektiven Kapitalanlage können bei der Fondsleitung, der Depotbank sowie der Hauptvertriebsstelle kostenlos bezogen werden.

Steuerliche Daten

	DWS (CH) – Pension Garant per 2017 in CHF
Hauptkennzahlen per 31.12.2014:	
Fondsvermögen	225 694 272,80
Anteile im Umlauf	1 952 215
Inventarwert pro Anteil	115,61
Wertentwicklung in % ²	0,79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg pro Anteil	2,63
Bruttoertrag	2,63
./. Eidgenössischer Verrechnungssteuer ¹	0,92
Thesaurierung	1,71

¹ Durch die Änderung des Bundesgesetzes über die Verrechnungssteuer vom 01.01.2007 müssen thesaurierende Schweizer Fonds bei Zufluss der Erträge 35 % Verrechnungssteuer abführen.

² Es ist darauf hinzuweisen, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen.

Kurzbericht der Prüfgesellschaft

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu der Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds

DWS (CH) – Pension Garant

mit dem Teilvermögen

■ DWS (CH) – Pension Garant 2017

bestehend aus der Vermögensrechnungen und der Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b – h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Prüfer)

Alexander Lohrer
Zugelassener Revisionsexperte

Basel, 30. April 2015

Funktionsträger und Organe

Fondsleitung

State Street Fondsleitung AG
(ab 1.1.2015: Swiss & Global Asset Management AG)
Beethovenstrasse 19
CH-8021 Zürich
Telefon: +41 (0)44 560 54 03
Telefax: +41 (0)44 560 54 94

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2013: CHF 8,0 Mio.
Haftendes Eigenkapital am 31.12.2013:
CHF 12,2 Mio.

Verwaltungsrat

Präsident: Stefan Gmür
Geschäftsführer der State Street Bank
GmbH, München

Vizepräsident: René Charrière
Geschäftsführer der State Street Bank GmbH,
München, Zweigniederlassung Zürich, Zürich

Christian Vogels
Mitglied des Verwaltungsrates

Frank Eggloff
Mitglied des Verwaltungsrates

Aktionär

State Street Bank GmbH, München
zu 100%

Depotbank

State Street Bank GmbH, München,
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Telefon: +41 (0)44 560 50 53
Telefax: +41 (0)44 560 54 50

Geschäftsleitung

Florian Wiedmer
Geschäftsführer

Jürg Alder (bis 31.5.2014)
Mitglied der Geschäftsleitung

Alexander Rink (ab 1.6.2014)
Mitglied der Geschäftsleitung

Vertriebs- und Zahlstellen in der Schweiz

Hauptvertriebsstelle

Deutsche Bank (Schweiz) AG
Hardstrasse 201
Postfach
CH-8021 Zürich
Telefon: +41 (0)58 111 77 00
Telefax: +41 (0)58 111 71 00

Zahlstelle

State Street Bank GmbH, München,
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Telefon: +41 (0)44 560 50 53
Telefax: +41 (0)44 560 54 50

Portefeuille-Manager

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

Prüfgesellschaft

Ernst & Young
Maagplatz 1
CH-8005 Zürich

Hinterlegungsstellen

HSBC Australia
HSBC Bank Egypt S.A.E.
Deutsche Bank Belgium
Citibank NA Brasil
State Street Bank Canada
SEB Denmark
Euroclear Bank S.A., Brussels
SEB Finland
Deutsche Bank S.A., France
Clearstream, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
National Bank of Greece SA
Standard Chartered Bank, Hong Kong
Deutsche Bank Indonesia
Bank of Ireland, Dublin
Bank Hapoalim BM
Deutsche Bank Italia
Mizuho Corporate Bank, Ltd.
Privredna Banka Zagreb D.D.
Banco Nacional de México S.A.
Deutsche Bank Netherlands
HSBC New Zealand
SEB Norway
Bank Austria, Wien
Bank Handlowy Warszawa SA
Banco Comercial Português, Lissabon
SEB, Stockholm
UBS AG, Zürich
DBS Bank Ltd. Singapore
Ceskoslovenska Obchodni Banka AS
Deutsche Bank Spanien
Standard Bank of South Africa Ltd.
Unicredit Bank Hungary ZRT
State Street Bank London
State Street Bank, New York

Hauptvertriebsstelle

Deutsche Asset & Wealth Management
Deutsche Bank (Schweiz) AG
Hardstrasse 201
Postfach
CH-8021 Zürich
Tel.: +41 (0)58 111 77 00
Fax: +41 (0)58 111 71 00
www.deutschefunds.ch

Fondsleitung

State Street Fondsleitung AG (ab 1.1.2015: Swiss
& Global Asset Management AG)
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Tel.: +41 (0)44 560 54 03
Fax: +41 (0)44 560 54 94

