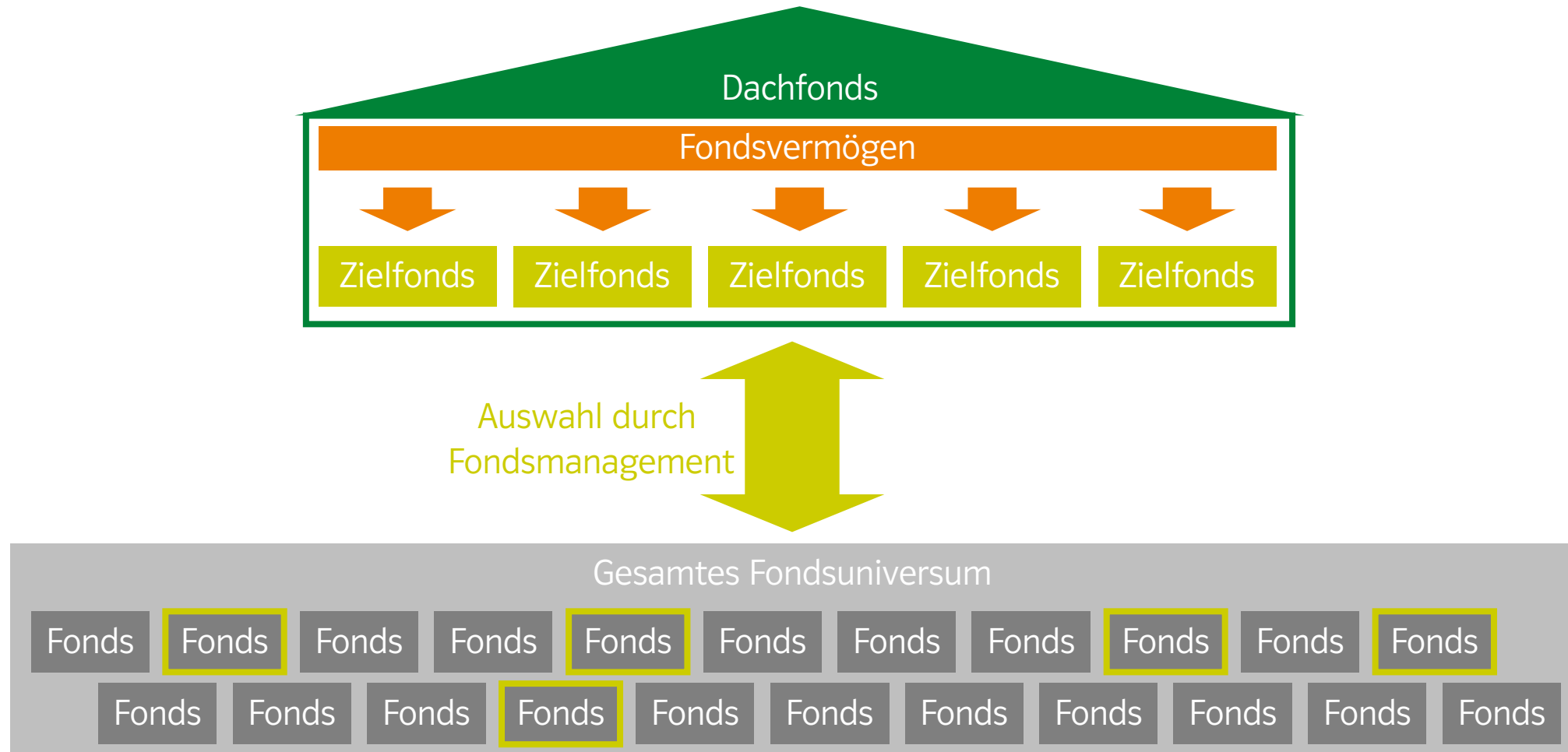


Investmentfondsthema

DACHFONDS

Breit gestreut mit viel Bequemlichkeit!

Funktionsweise eines Dachfonds



Was ist ein Dachfonds?

- Dachfonds sind regulär kaufbare Publikumsfonds.



Dachfonds investieren Gelder in Fondsanteile sogenannter Zielfonds:

- Damit kann eine noch breitere Streuung von Anlegergeldern erreicht werden.
- Damit kann noch mehr Bequemlichkeit für Anleger einhergehen, z. B. im Fall von Veränderungen bei Zielfonds wie Umbenennungen oder Fusionen.



Breite Streuung bei Dachfonds wird durch klare Richtlinien sicher gestellt:

- Dachfonds dürfen nicht mehr als 10 % am Vermögen eines Zielfonds halten.
- Ein Zielfonds darf nicht mehr als 20 % des Dachfondsvermögens ausmachen.

- Dachfonds werden auch als „fund of funds“ (engl.) bezeichnet.

Dachfonds-Profil: Kosten-Nutzen-Ansatz



Gute Punkte

- Breite Streuung, zum Beispiel in Anlagestile unterschiedlicher Fondsmanager sowie in aktive und passive Fonds („Das Beste aus zwei Welten“)
- Bequemlichkeit für Anleger durch das Management des Dachfonds



Bedenkliche Punkte

- Verwaltung des Dachfonds verursacht Kosten
- Große Anzahl an einzelnen Wertpapieren im Dachfondsvermögen kann unübersichtlich werden

Dachfonds können als Kern von Vermögen genutzt und von Einzelfonds als Satelliten ergänzt werden.

Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Aktiv verwaltete Fonds

- Breites Feld von aktiv verwalteten Fonds, wie beispielsweise:
 - Value (wertorientiert) und Growth (wachstumsorientiert)
 - Länder und Regionen
 - Industrienationen und Schwellenländer
- Dachfonds können zumeist günstige institutionelle Anlageklassen aktiv gemanagter Fonds kaufen



Passiv gesteuerte Fonds

- Zunehmend mehr passive Fonds stehen zur Auswahl:
 - Indexfonds oder Exchange Traded Funds (ETFs)
 - Immer speziellere ETFs erhöhen die Möglichkeiten
 - Immer größer werdende Konkurrenz verringert die laufenden ETF-Kosten
- Standardmärkte (z. B. Aktien USA) werden zunehmend durch ETFs innerhalb von Dachfonds abgebildet



Ausgezeichneter Dachfonds: WWK Select Chance



ANLAGESCHWERPUNKT

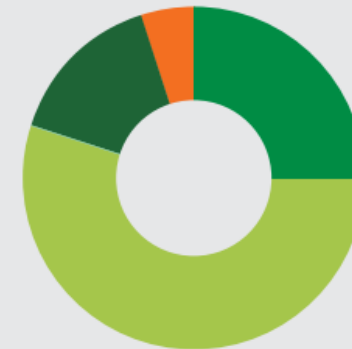
Aktienfonds



Weltweit



Beispielhaftes Anlageportfolio



- Europa
- Nordamerika
- Asien
- Emerging Markets

The logo for WWK, consisting of the letters 'WWK' in a bold, green, sans-serif font. A thin orange horizontal line is positioned directly below the letters.

Eine starke Gemeinschaft

A close-up photograph of several pairs of hands clapping. The hands are in various stages of motion, with some blurred to convey a sense of activity. The background is a soft, out-of-focus light color.

WWK Versicherungen

**VIELEN DANK
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

Rechtshinweis

Diese Präsentation wurde von der WWK Versicherungsgruppe erstellt und wir behalten uns sämtliche Rechte daran vor.

Die im Rahmen dieser Präsentation verwendeten Folien geben unsere aktuelle Einschätzung auf der Basis der derzeit geltenden Gesetze und ihrer Auslegung wieder (in Abhängigkeit des Zeitpunktes der Erstellung). Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist damit weder geeignet, eine Beurteilung im konkreten Einzelfall abzuleiten, noch kann sie als Basis für vertragliche Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Präsentation wird eine Haftung unseres Unternehmens gegenüber dritten Personen in keiner Weise begründet. Das Geltendmachen von Ansprüchen jeglicher Art ist ausgeschlossen.

WWK Lebensversicherung a.G.
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),
Rainer Gebhart (stv. V.),
Dirk Fassott
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Frank Schindelhauer
Registergericht
München HR B 211
St. Nr. 143/108/40018
Gl. Id. DE81WWK00000069127

WWK Allgemeine Versicherung AG
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),
Rainer Gebhart (stv. V.),
Dirk Fassott
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Reiff
Registergericht
München HR B 5553
St. Nr. 143/108/40026
Vst. Nr. 802/V908 0200 4423
Gl. Id. DE11WWK00000069126

WWK Vermögensverwaltungs
und Dienstleistungs GmbH
Geschäftsführer: Karl Ruffing,
Stefan Sedlmeir
Registergericht
München HR B 76323
St. Nr. 143/108/40050
Gl. Id. DE38WWK00000069125

WWK Pensionsfonds AG
Vorstand: Karl Ruffing,
Heinrich Schüppert,
Georg Steinlein
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dirk Fassott
Registergericht
München HR B 146295
St. Nr. 143/108/40034
Gl. Id. DE65WWK00000069124

Bankverbindungen: Bayern LB München (BLZ 700 500 00), Kontonummer: 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMMXXX

Hausanschrift: Marsstraße 37, 80335 München (Briefanschrift 80292), Telefon +49 (89) 51 14-0, Fax +49 (89) 51 14-23 37, E-Mail: info@wwk.de, wwk.de, info@wwk.at, wwk.at