

Top-Thema Juni 2023

UNTERSCHIEDLICHE ANTEILSKLASSEN BEI INVESTMENTFONDS

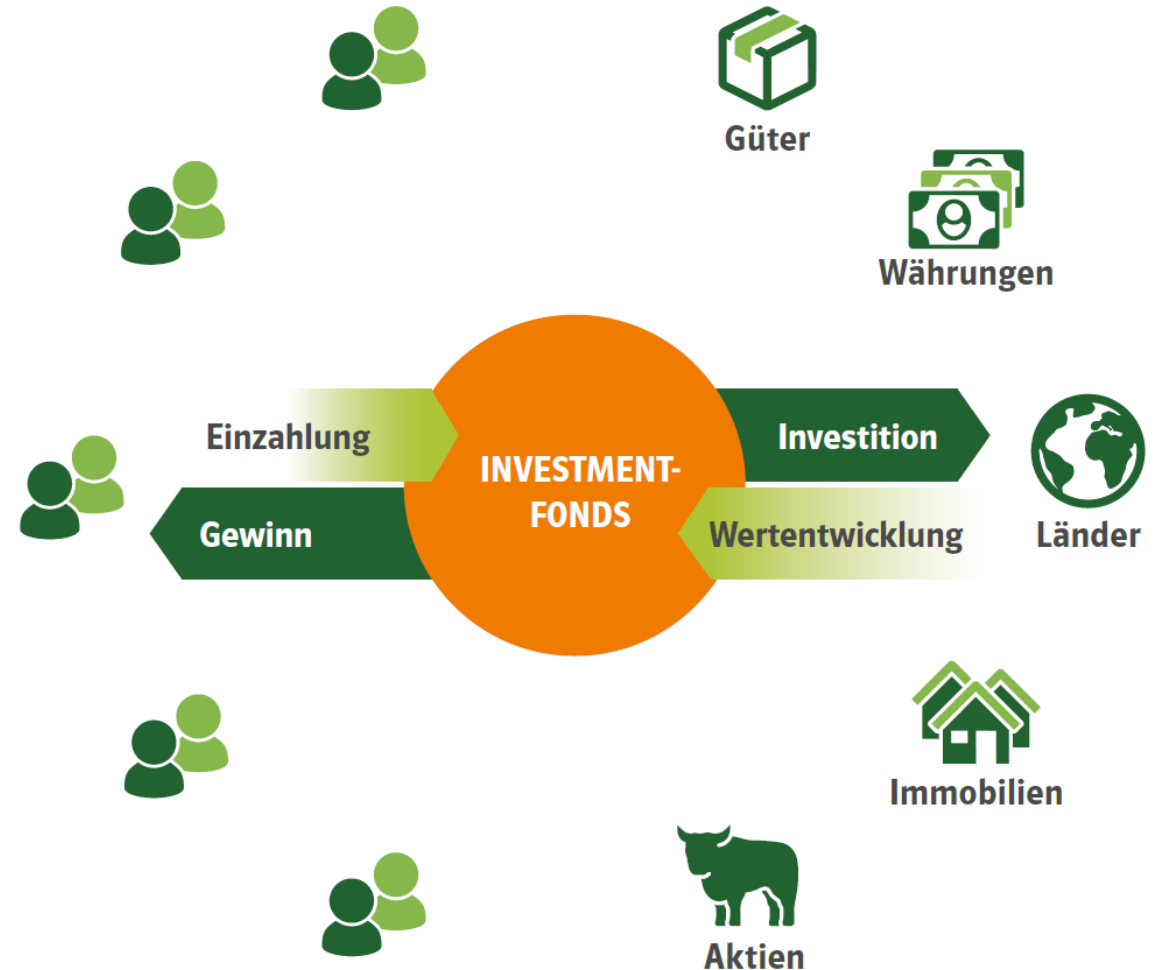
Auch Kleinanleger können günstige Fondsanteile erwerben!

So funktioniert ein Fonds

Einen Investmentfonds kann man sich als „Topf“ vorstellen,

- in den viele Anleger unterschiedlich hohe Geldbeträge investieren und
- der entweder von Fondsmanagern aktiv und professionell verwaltet wird oder
- der passiv einen Index abbildet (Indexfonds, ETF).

Die Verwaltung des Vermögens erfolgt gemeinschaftlich.



Unterschiedliche Anteilsklassen für unterschiedliche Anleger

Gruppen von Fonds-Investoren

Private Anleger (Kleinanleger) investieren zumeist kleinere Beträge



- Langfristige Einmalanlagen als Alternative zu Sparbüchern oder Tagesgeldkonten
- Mtl. Sparbeiträge für Aufbau der Altersvorsorge

Institutionelle Investoren verantworten oft höhere Beträge



- Z. B. Pensionskassen, Stiftungen oder Versicherungsgesellschaften
- Investments i. d. R. höher als eine Million Euro

A-Anteile (A-Shares)
für Kleinanleger gedacht

*Abgrenzung und Benennung
unterschiedlicher Fonds-
Anteilsklassen*

I-Anteile (I-Shares)
für institutionelle Anleger

Unterschiedliche Investoren, selber „Topf“!

Unterschiedliche Kosten innerhalb des „Topfs“

Jede Transaktion innerhalb eines Fonds ist korrekt zu verbuchen

- Viele kleine zu- und abgeflossene Beträge führen zu mehr Buchungen
- Wenige größere Investitionen benötigen weniger Buchungen

Verschiedene Anlegergruppen verursachen unterschiedliche Kosten

- Faire Abgrenzung von Groß- und Kleinanlegern
- Adäquate Zuordnung der verursachten Kosten durch eigene Anteilsklassen



**Kleinanleger-Anteilsklassen
sind teurer**



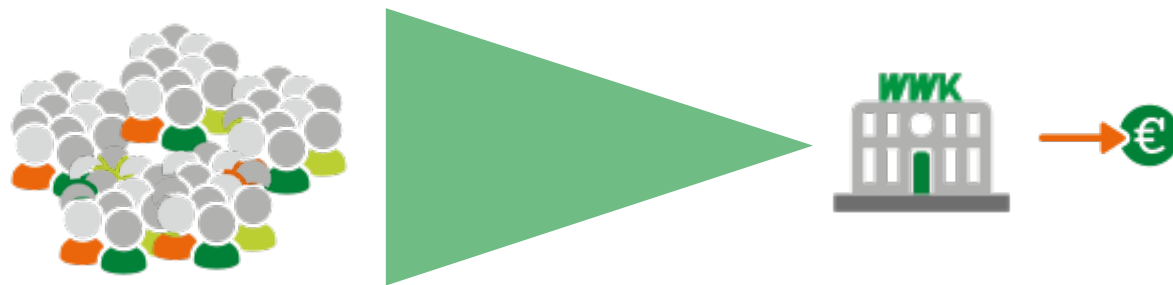
**Institutionelle Anteilsklassen
sind günstiger**

Unterschiedliche Investoren, unterschiedliche Kosten

Wie können Kleinanleger bei den Großen mitspielen?

Versicherungsgesellschaften bündeln die Sparbeiträge vieler Kleinanleger

- Durch Fondspolice können auch Kleinanleger in den Genuss von reduzierten Fondskosten kommen.
- Versicherungsgesellschaften „sammeln“ die Gelder zahlreicher Kunden und geben diese als eine einzige Kauforder pro Fonds an Fondsgesellschaften weiter.
- Sie treten damit gegenüber Fondsgesellschaften als Großinvestoren auf.
- Im Anschluss wird die Gesamtsumme auf die einzelnen Versicherungsverträge aufgeteilt.



**Die Verwaltung von Versicherungsverträgen verursacht Kosten.
Die „institutionelle Bündelung“ zahlreicher Kleinbeträge spart jedoch Kosten für alle!**

Fonds-Anteilsklassen: Kosten-Leistungs-Rechnung



**Bei institutionellen
Fonds-Anteilsklassen erhalten Investoren
die gleiche Leistung des Fondsmanagements
zu reduzierten Kosten!**

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