

Korrekte Anmeldung zwingend erforderlich!

- Vorname/Nachname
- E-Mail-Adresse
- Adresse: Straße
- Ort/PLZ
- Telefonnummer
- Firmenname
- 7-stellige WWK-Vermittler-Q-Nr. oder Q-Nr. ihres Maklerpools/Vertriebes (Qxxxxxx)
- gut beraten Kontonummer! Bei Nennung erfolgt kein Urkundenversand!
- Nur für WWK-Mitarbeiter – bitte Leitziffer eintragen.

... die ersten IHK Prüfungen sind gestartet



- ✓ **Zeitdisziplin zwingend erforderlich** – Karenzzeit 5 Min. später/5 Min. früher!
- ✓ **Registrierung** muss über einen persönlichen "eigenen" Teilnehmerlink erfolgen!
Es kann nur 1 Teilnehmer mit identischer Mailadresse identifiziert werden.
- ✓ Nur bei **Angabe einer korrekten „gut beraten Kontonummer“** werden Weiterbildungszeiten an „gut beraten“ gemeldet. **Kein zusätzlicher Urkundenversand!**
- ✓ Verfügen Sie über **keine „gut beraten Kontonummer“**, erfolgt zeitnaher **Versand einer Urkunde!** (5 Jahre Aufbewahrungsfrist gemäß IHK!)
- ✓ Wir können **keine Ersatzurkunden** ausstellen, da der einmalige Druck und Versand der Urkunden durch einen externen Druckdienstleister erfolgt!
- ✓ Wir können **Anfragen** auf nachträgliche **Gutschrift** bei „gut beraten“ nur dann nachkommen, wenn sie einen den **unmittelbar rückliegenden Jahreszeitraum betreffen**. Dazu muss der konkrete Termin und Uhrzeit dem Vermittler bekannt sein.



WWK AKADEMIEONLINE

... ein paar Worte zur Technik



WWK AKADEMIE ONLINE

Intelli 2.0 – Vanguard und JPMorgan stellen sich mit neuer Erfolgsstory vor – freuen Sie sich auf TOP Referenten!

Darauf haben Sie seit langem gewartet – kostenoptimiert, zukunftsweisend – Kapitalverwaltungsgesellschaft und Fondsauswahl ist keine Glücksache! WWK zeigt in Coronazeiten aktuelle Investitionsquoten und neue Vertriebsstorys.



Anlageuniversum

1x1 DER WWK FONDSAUSWAHL



1x1 DER WWK FONDSAUSWAHL



KOSTENEFFIZIENTE ANLAGEKLASSEN

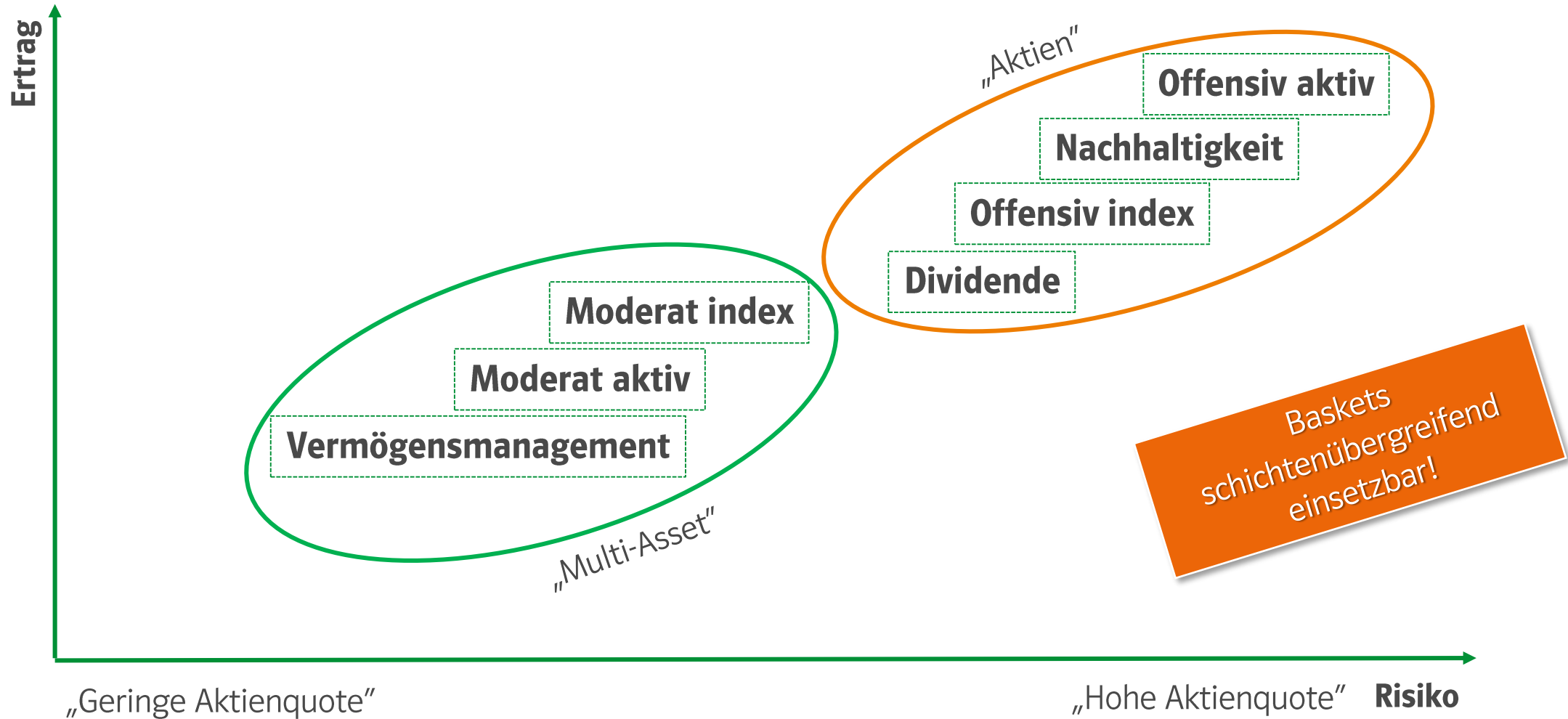
- Besonders günstige Fondskosten
- Institutionelle Anteilsklassen ohne Kickbacks und Indexfonds

Aktiv gemanagte Fonds

- Ein erfahrenes Team von Fondsmanagern kümmert sich um die Zusammensetzung des Fonds.
- Es erhält dafür eine Vergütung (Management fee).
- Bei Kursschwankungen kann reagiert und die Anlage entsprechend der aktuellen Marktgegebenheiten verändert werden.

Indexfonds

- Indexfonds bilden einen zugrunde liegenden Index passiv nach (z. B. MSCI World oder S&P 500).
- Dadurch sind Indexfonds sehr kostengünstig.
- Sie werden nicht aktiv an sich ändernde Umstände angepasst, sondern entwickeln sich analog zum jeweiligen Index.



Anlageuniversum

SIEBEN BASKETS FÜR ALLE TARIFE

WWK Basket Offensiv aktiv

Aktiv gemanagte Fonds

- 8 Fonds von 7 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: deutscher, europäischer und globaler Aktienmarkt

WWK Basket Offensiv index

Indexfonds und ETF-basierte Fonds

- 5 Fonds von 2 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: europäischer, amerikanischer und globaler Aktienmarkt mit Beimischung von Investitionen in aufstrebende Schwellenmärkte



WWK Basket Moderat aktiv

Aktiv gemanagte Fonds

- 6 Fonds von 5 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: alle Anlageklassen des globalen Kapitalmarktes sowie des europäischen Rentenmarktes

WWK Basket Moderat index

Indexfonds und ETF-basierte Fonds

- 4 Fonds von 2 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: europäischer und globaler Aktienmarkt plus Beimischung von Investitionen in defensive Anlageklassen



WWK Basket Vermögensmanagement

Alleskönner mit einem Mix aus vermögensverwaltenden Multi-Asset-Fonds

- 6 Fonds von 5 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: alle Anlageklassen des globalen Kapitalmarktes



WWK Basket Dividende

Investition in dividenden- und substanzstarke Unternehmen und Anleihen sowie Rohstoffe, Gold, Immobilienaktien und Infrastruktur

- 5 Fonds von 5 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: globaler Aktienmarkt mit Beimischung des globalen Rentenmarktes



WWK Basket Nachhaltigkeit

Nachhaltige Geldanlage unter Berücksichtigung der ESG-Faktoren (Environment = Umwelt, Social = Soziales, Governance = Unternehmensführung)

- 5 Fonds von 4 Investmentgesellschaften
- Anlageschwerpunkt: globaler und europäischer Aktienmarkt

WWK IntelliProtect® 2.0

Jetzt mit Indexfonds



Indexfonds	ETFs
IDENTISCHE EIGENSCHAFTEN	
Bilden Index 1 : 1 ab, z.B. MSCI World	Bilden Index 1 : 1 ab, z.B. MSCI World
Sog. Passives Management	Sog. Passives Management
Geringe Fondskosten	Geringe Fondskosten
UNTERSCHIEDE	
Kauf/Verkauf über Fondsgesellschaft	Kauf/Verkauf über Börse
Handel zum NAV = Rücknahmepreis	Handel zum Rücknahmepreis nicht möglich
Keine Transaktionskosten	Transaktionskosten (Geld-/Briefspanne und Spesen, Gebühren) → kostspielig für tägliches iCPPI-Modell
Rechtzeitige Fondspreislieferung für IntelliProtect	Fondspreislieferung zu spät für IntelliProtect
FAZIT	
„Treibstoff“ geeignet für IntelliProtect®	„Treibstoff“ nicht geeignet für IntelliProtect®

WWK IntelliProtect® 2.0

Welt der Index- und ETF-basierten Fonds

7 Vanguard Index Fonds

Fondsname	Index	Fondskosten (OGC)	Nachhaltig / ESG
Global Stock Index Fund	MSCI World Index	0,18 %	
European Stock Index Fund	MSCI Europe Index	0,12 %	
Emerging Markets Stock Index Fund	MSCI Emerging Markets Index	0,23 %	
Pacific ex-Japan Stock Index Fund	MSCI Pacific ex-Japan Index	0,16 %	
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	S&P 500 Index	0,10%	
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund EUR	FTSE Developed All Cap ex Controversies/Non-Renewable Energy/Vice Products/Weapons Index	0,20 %	
Vanguard SRI European Stock Fund	FTSE All-World Developed Europe Index	0,14 %	

2 JP Morgan Enhanced Index Fonds:

Ziel: Leicht besser als der Index nach Kosten zu sein

Fondsname	Index	Fondskosten (OGC)
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	MSCI World Index (Total Return Net)	0,35 %
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	0,40 %

Indexfonds mit leicht aktiver Komponente.

4 BlackRock Managed Index Portfolios: Günstige Anteilklassen

BlackRock Managed Index Portfolios – die vier ETF-basierten Multi-Asset Fonds

Defensiver Fonds Defensive	Maximale Aktienquote: 30%	Konservativer Fonds Conservative	Maximale Aktienquote: 50%
Wachstumsorientierter Fonds Moderate	Maximale Aktienquote: 70%	Chancenorientierter Fonds Growth	Maximale Aktienquote: 90%

Einfach: mit nur einer WKN in ein breit diversifiziertes ETF-Portfolio investieren

Quelle: BlackRock, Inc., Juni 2020

Fondskosten: 0,48 % bis 0,50 %



J.P. Morgan Asset Management

Fonds in der WWK IntelliProtect 2.0

J.P. Morgan Asset Management, Juli 2020

Nur für professionelle Kunden – nicht für Kleinanleger bestimmt

J.P.Morgan
Asset Management

J.P. Morgan Asset Management – Global und lokal für Sie vor Ort

J.P. Morgan Asset Management

- **Expertise**
Über 130 Jahre Erfahrung im Anlagegeschäft und ein verwaltetes Vermögen von rund 1,9 Billionen US-Dollar (Stand 31. Dezember 2019)
- **Ressourcen**
Weltweites Netzwerk von Anlagespezialisten in über 30 regionalen Investmentzentren
- **Produktvielfalt**
Über 100 Publikumsfonds decken jedes Anlegerbedürfnis ab
- **Engagement**
Über 30 Jahre am Standort Deutschland sind für uns Verpflichtung zu gesellschaftlichem Engagement



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.

JPMorgan Asset Management Funds

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

JPM Global Focus C (acc) - EUR

JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

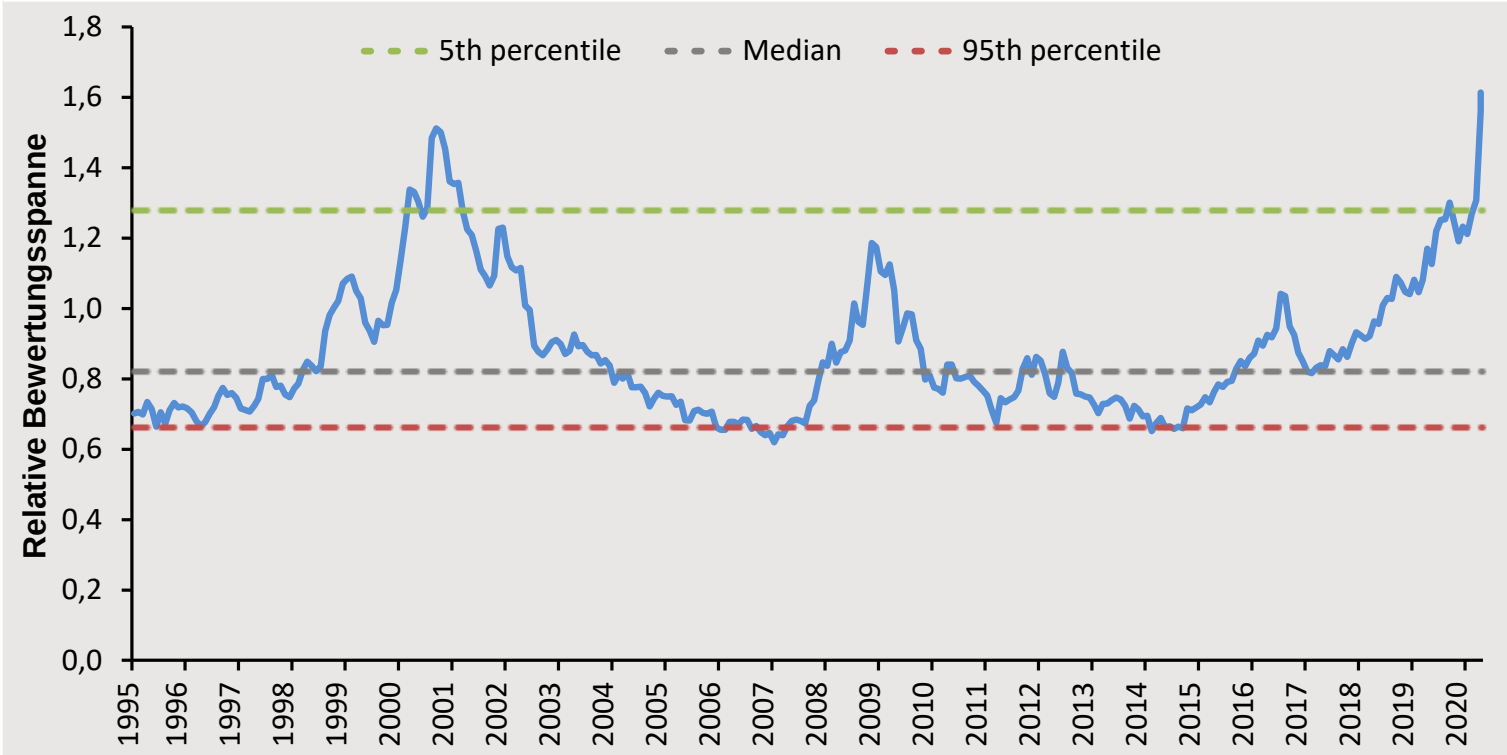
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein **substanzwertorientiertes** Portfolio **europäischer** Unternehmen.

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

Bewertungsspanne von Value auf die künftige Gewinnrendite: 31.12.1994 – 31.03.2019



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Berechnung der Bewertungsspannen erfolgt, indem der Mittelwert der Aktienbewertung im niedrigsten Quintil subtrahiert wird vom Mittelwert der Aktien im höchsten Quintil und dann dividiert wird durch den Mittelwert der Bewertung des Marktes. Daten vom 31. Dezember 1994 bis 31. März 2020. Das 1. Perzentil ist günstig, das 100. Perzentil ist teuer. Die Bewertung zeigt die Gewinnrendite unter Verwendung von FactSet- und IBES-Gewinnschätzungen (Institutional Brokers Estimate System) für die nächsten 12 Monate. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen, Einschätzungen, Prognosen und Aussagen zu Finanzmarkttrends basieren auf den aktuellen Marktbedingungen. Sie stellen unser persönliches Urteil dar und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angesichts der damit verbundenen Unsicherheiten und Risiken im Zusammenhang mit Prognosen, Vorhersagen und anderen zukunftsgerichteten Aussagen können tatsächliche Ereignisse, Ergebnisse oder Leistungen erheblich von den reflektierten oder in Betracht gezogenen abweichen.

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

Überschusserträge ggü. dem MSCI Europe Value Net Index (bis 31.12.2019)



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Angaben zur Performance vor Abzug von Gebühren und in EUR. Die Bruttoerträge des Fonds errechnen sich aus den Nettoerträgen unter Anwendung der Gesamtkostenquote (TER) des Fonds, die operative und administrative Aufwendungen (O&A) umfasst. Die O&A-Aufwendungen werden zum Höchstsatz, wie im Verkaufsprospekt des Fonds angegeben, erhoben. Alle Berechnungen erfolgten vor Abzug sämtlicher Gebühren und Steuern, die für die Anteilsklasse anfallen, und vor Abzug der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge und Steuern, die den Anteilsinhabern berechnet werden. Von der Auflegung am 14. Februar 2000 bis zum 1. Juni 2008 war die offizielle Benchmark des Fonds der FTSE Europe. Seit dem 1. Juni 2008 ist der MSCI Europe Value Index die Benchmark.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die gegenwärtige und zukünftige Wertentwicklung. *Vom 14. Februar 2000 bis zum 31. Dezember 2000.

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

JPM Global Focus C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines langfristig überdurchschnittlichen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus weltweiten Unternehmen mit hoher, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein **erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragserholungspotenzial** aufweisen.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein **substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen**.

JPM Global Focus C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines langfristig überdurchschnittlichen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus weltweiten Unternehmen mit hoher, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein **erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragserholungspotenzial** aufweisen.

JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD

Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die der Anlageverwalter als **sozial verantwortungsvoll** ansieht.

Wofür steht Socially Responsible Investing (SRI)?

Unter SRI versteht man eine Investment-Strategie, die ethische, soziale und umweltfreundliche Aspekte (soziale Verantwortung) sowie die finanziellen Kennzahlen von Unternehmen betrachtet.

SRI =

Sozial verantwortliches Unternehmen

- ✓ Außerordentliche Arbeitnehmerbeziehungen
- ✓ Starkes gesellschaftliches Engagement
- ✓ Fokus auf umweltfreundliche Praktiken
- ✓ Sichere Produkte
- ✓ Achtung der Menschenrechte

+

Anlageziel

- ✓ Kapitalwachstum

JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD

Vergleich des JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund gegenüber dem MSCI World, MSCI ACWI und Dow Jones Sustainability

	Q1	1 year	3 years*	5 years*	10 years*
SRI Fund - Gross of fees					
ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)					
MSCI World	-21.06	-10.39	1.92	3.25	6.57
MSCI ACWI	-21.37	-11.26	1.50	2.85	5.88

Source: J.P. Morgan Asset Management as of 31 March 2020 in USD. *Performance greater than 1 year is annualised. All returns in USD. Movements in currency rates can adversely affect the return of your investment. SRI Fund = JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund. Gross fund returns are calculated from net returns by applying the fund total expense ratio (TER) which includes operating & administrative expenses (O&A). The O&A fees are accrued at the maximum rate, according to what is stated in the fund prospectus. Where the O&A fees incurred are actually lower than the accrual, this would lead to a minor overstatement of gross returns. Net returns are not impacted. Fund's Benchmark = ECPI Ethical Index Global (Total Return Net). MSCI ACWI = MSCI All Country World Index. Indices do not include fees or operating expenses and are not available for actual investment. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the fund/strategy.

Past performance is not a reliable indicator of current and future results.

JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD

Vergleich des JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund gegenüber dem MSCI World, MSCI ACWI und Dow Jones Sustainability

	Q1	1 year	3 years*	5 years*	10 years*
SRI Fund - Gross of fees	-14.35	1.28	6.89	6.04	7.42
ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)	-17.37	-3.85	6.25	5.69	7.46
MSCI World	-21.06	-10.39	1.92	3.25	6.57
MSCI ACWI	-21.37	-11.26	1.50	2.85	5.88

Source: J.P. Morgan Asset Management as of 31 March 2020 in USD. *Performance greater than 1 year is annualised. All returns in USD. Movements in currency rates can adversely affect the return of your investment. SRI Fund = JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund. Gross fund returns are calculated from net returns by applying the fund total expense ratio (TER) which includes operating & administrative expenses (O&A). The O&A fees are accrued at the maximum rate, according to what is stated in the fund prospectus. Where the O&A fees incurred are actually lower than the accrual, this would lead to a minor overstatement of gross returns. Net returns are not impacted. Fund's Benchmark = ECPI Ethical Index Global (Total Return Net). MSCI ACWI = MSCI All Country World Index. Indices do not include fees or operating expenses and are not available for actual investment. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the fund/strategy.

Past performance is not a reliable indicator of current and future results.

JPM Global Socially Responsible C (acc) - USD

Wertentwicklung Kalenderjahr (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
JPM Global Socially Responsible C (acc) – USD	5.29	-3.53	6.25	23.43	-9.47	33.26
ECPI Ethical Index Global (Total Return Net)	5.64	-1.62	6.59	25.31	-5.30	31.00
Überschussrendite	-0.33	-1.93	-0.32	-1.50	-4.41	1.72

Source: J. P. Morgan Asset Management. Fund inception: 30 September 2002. Share class C (acc) – USD inception: 29 September 2015. Share class performance shown before the share class launch date has been simulated based on the gross performance of the share class A of the fund with the addition of the maximum fees applicable for the share class C as set out in the fund's prospectus with the gross income reinvested. Fund performance is shown based on the Net Asset Value of share class C with income (gross of tax) reinvested, including actual ongoing charges, excluding any entry and exit fees. Excess return is calculated geometrically. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the fund/strategy. Past performance is not a reliable indicator of current and future results.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

2 Enhanced Index Fonds:

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines **über dem Vergleichsindex liegenden langfristigen Ertrags** durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus Unternehmen **weltweit**.
Die Risikomerkmale des vom Teilfonds gehaltenen Wertpapierportfolios gleichen den Risikomerkmale des Wertpapierportfolios des Vergleichsindex.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

2 Enhanced Index Fonds:

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines **über dem Vergleichsindex liegenden langfristigen Ertrags** durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus Unternehmen **weltweit**.
Die Risikomerkmale des vom Teilfonds gehaltenen Wertpapierportfolios gleichen den Risikomerkmale des Wertpapierportfolios des Vergleichsindex.

JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

Anlageziel

Erzielung eines **über dem Vergleichsindex liegenden langfristigen Ertrags** durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus Unternehmen aus **Schwellenländern**.
Die Risikomerkmale des vom Teilfonds gehaltenen Wertpapierportfolios gleichen den Risikomerkmale des Wertpapierportfolios des Vergleichsindex.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

2 Enhanced Index Fonds:

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

Wertentwicklung Kalenderjahr (%)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Global REI (%)	-5.08	17.51	28.74	6.29	-1.26	7.39	23.34	-9.65	28.59
MSCI World (%)	-5.54	15.83	26.68	4.94	-0.87	7.51	22.40	-8.71	27.67
Überschussrendite	0.48	1.45	1.63	1.29	-0.40	-0.11	0.77	-1.03	0.72

Source: J.P. Morgan Asset Management, Factset: Performance is shown for NAV gross of fees in USD. Inception date is 15 June 2010. Excess returns calculated geometrically. Total return assumes reinvestment of income. Gross fund returns are calculated from net returns by applying the fund total expense ratio (TER) which includes operating & administrative expenses (O&A). The O&A fees are accrued at the maximum rate, according to what is stated in the fund prospectus. Where the O&A fees incurred are actually lower than the accrual, this would lead to a minor overstatement of gross returns. Net returns are not impacted. Movements in currency rates can adversely affect the return of your investment. Excess return is calculated geometrically. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the fund/strategy.

Past performance is not a reliable indicator of current and future results.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

2 Enhanced Index Fonds:

JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

Wertentwicklung Kalenderjahr (%)

	2017	2018	2019
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Composite (USD)	38.31	-13.83	21.46
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	37.28	-14.57	18.42
Überschussrendite	0.75	0.87	2.57

Source: J.P. Morgan Asset Management. GEM = Global Emerging Markets. Inception (Composite): 30th September 2016.

Strategy performance is calculated in compliance with GIPS® standards, where segregated mandate portfolios and/or pooled funds, as relevant, managed in accordance with the strategy are grouped into a 'composite'. Actual performance will vary depending on security selection and the applicable fee schedule. **Please refer to the GIPS Composite Disclosure slide.** Total return index measures the market performance for a selection of securities, including price performance and assumes the reinvestment of income. Excess return is calculated geometrically. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the fund/strategy.

Past performance is not a reliable indicator of current and future results.

Fonds in der WWK – IntelliProtect 2.0

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR

JPM Global Focus C (acc) – EUR *)

JPM Global Socially Responsible C (acc) – USD *)

Enhanced Index Fonds:

JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR

*) in den Produkt-Baskets enthalten der WWK enthalten

Wichtige Hinweise

Nur für professionelle Kunden – nicht für Kleinanleger bestimmt

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen jedoch weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers.

Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarkttrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden.

J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co. und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Soweit gesetzlich erlaubt, werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy.

Da das Produkt in der für Sie geltenden Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen der in Luxemburg domizilierten

Produkte von J.P. Morgan Asset Management bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos erhältlich.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.
Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.
0903c02a8290c1b6

Vanguard – Erfolgreich investieren mit dem Indexpionier

Markus Weis, Deputy Head of Germany & Austria
Lorand Soha, Sales Executive Germany & Austria
WWK Versicherungen
10/07/2020

www.de.vanguard

Nur für professionelle Anleger (entsprechend der Definition der MiFID II-Direktive), die ihre Anlagen selbst verwalten (dazu gehören auch Management-Unternehmen [Dachfonds] und professionelle Kunden, die das Geld ihrer Kunden anlegen). In der Schweiz nur für professionelle Anleger. Nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt. Der Wert von Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Anleger können Verluste auf ihre Investitionen erleiden.

Kontakt zu Vanguard



Markus Weis
Deputy Head of Germany and
Austria



Lorand Soha
Sales Executive

Telefon

+49 (0) 69 8088 3130

+49 (0) 69 8088 3110

Email

markus.weis@vanguard.com

lorand.soha@vanguard.com

Unsere Mission: Der Anlageerfolg unserer Investoren

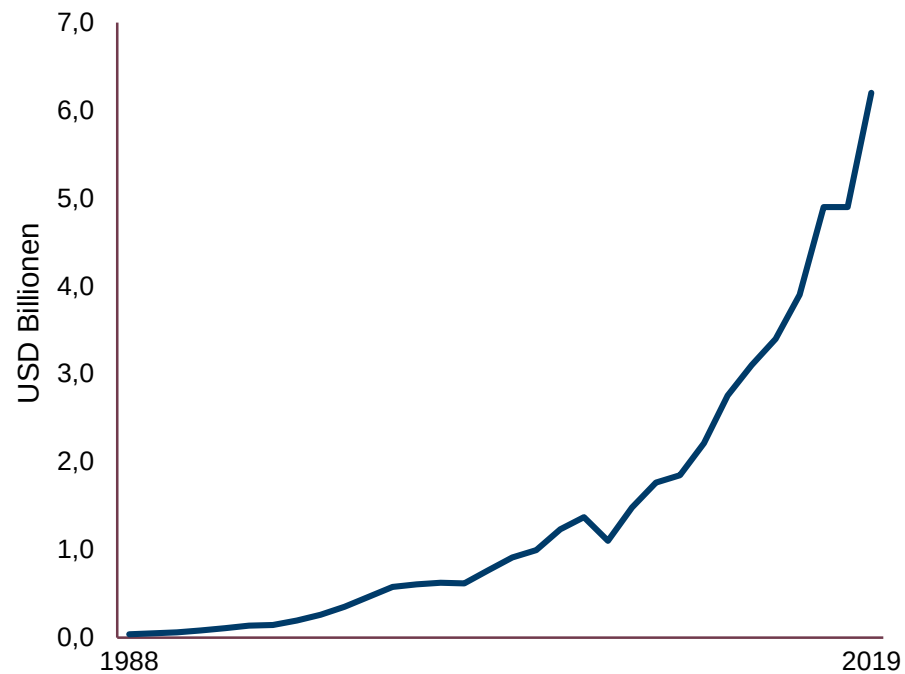
Vanguard vertritt die Interessen
aller Anleger. Wir stehen für
Fairness und Transparenz
und sind nur einem Ziel
verpflichtet:

**dem Anlageerfolg unserer
Kunden.**

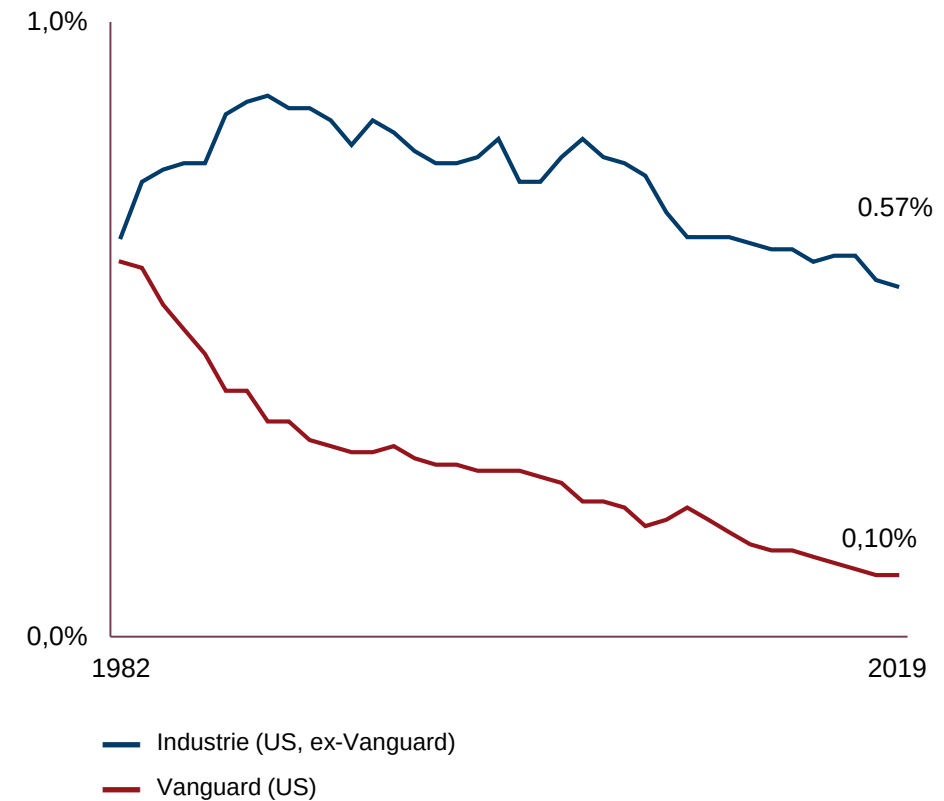


Der Vanguard-Effekt: Kosteneffizientes Fondsangebot

Je mehr Anlagevermögen wir verwalten



Desto mehr können wir an unsere Anleger durch Kostensenkungen zurückgeben



Übersicht: Etablierter Indexpionier seit 1975

Timeline



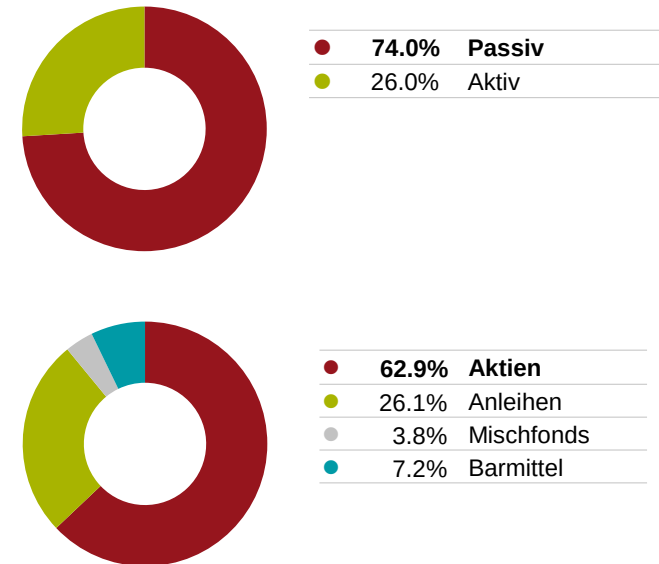
Ein breit aufgestelltes Geschäft...

USD 5,3 Bio. verwaltetes Vermögen

...mit diversifizierter Investment Expertise

USD 4 Bio. passiv verwaltetes Vermögen

USD 1,4 Bio. aktiv verwaltetes Vermögen



Indexstrategien: Immer mehr Anleger nutzen passive Bausteine

Global: Passives Investieren ist eine Erfolgsgeschichte*

2009

\$ 2,3 Bio.

2019

\$ 11,4 Bio.

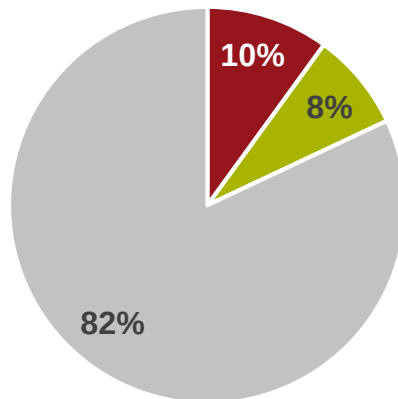
Anteil am globalen
Publikumsfondsmarkt

~ 21%

USA: Höherer Geldzufluss in passive Strategien

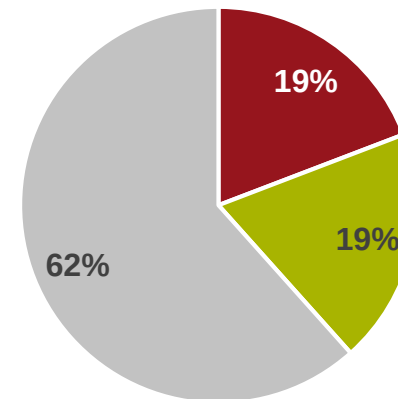
■ Indexfonds ■ Passive ETFs ■ Aktive Publikumsfonds und ETFs

2009



■ Indexfonds ■ Passive ETFs ■ Aktive Publikumsfonds und ETFs

2019



Indexstrategien: Die drei wesentlichen Vorteile von Indexfonds

Ziele erreichen durch Abbildung der Markttrendite

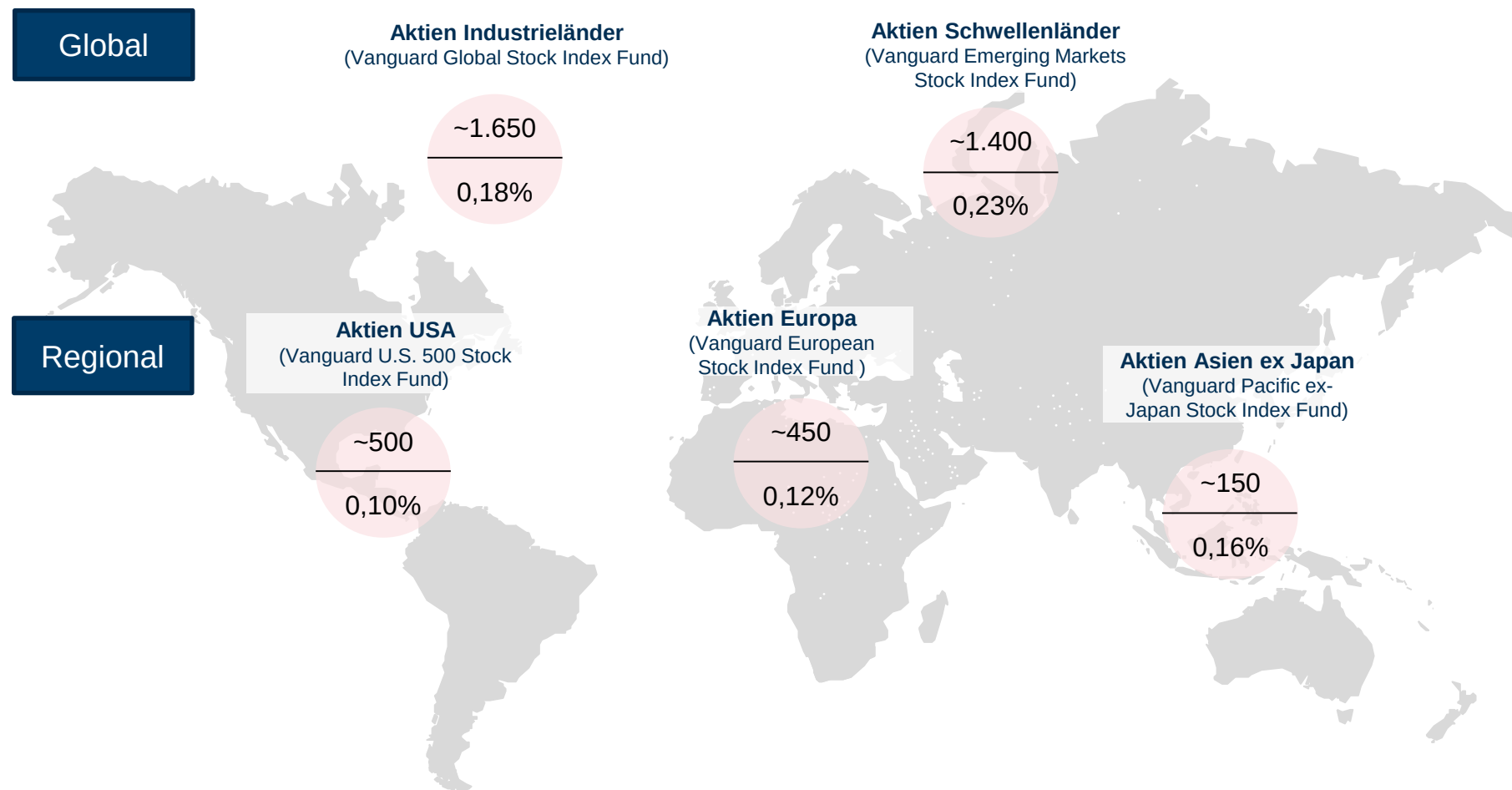
Berechenbarkeit,
Transparenz

Geringe Kosten

Breite Diversifikation

Breite, kosteneffiziente Abdeckung mit Vanguard Indexfonds

Fokus auf **Standardindizes**



Vorteile der Vanguard Indexfonds im Überblick

Vorteile der Vanguard Indexfonds im Überblick

Transparenz



Physische Abbildung der Einzeltitel innerhalb der Indexfonds

Abbildung **klar definierter** globaler bzw. regionaler **Indizes** von MSCI

Kosteneffizienz



Geringe laufende Kosten von nur **0,10%** bis **0,23%**

Nettoerträge aus Wertpapierleihe (Einnahmen abzüglich Kosten) fließen zu **100% an Indexfonds**

Diversifikation & Komfort

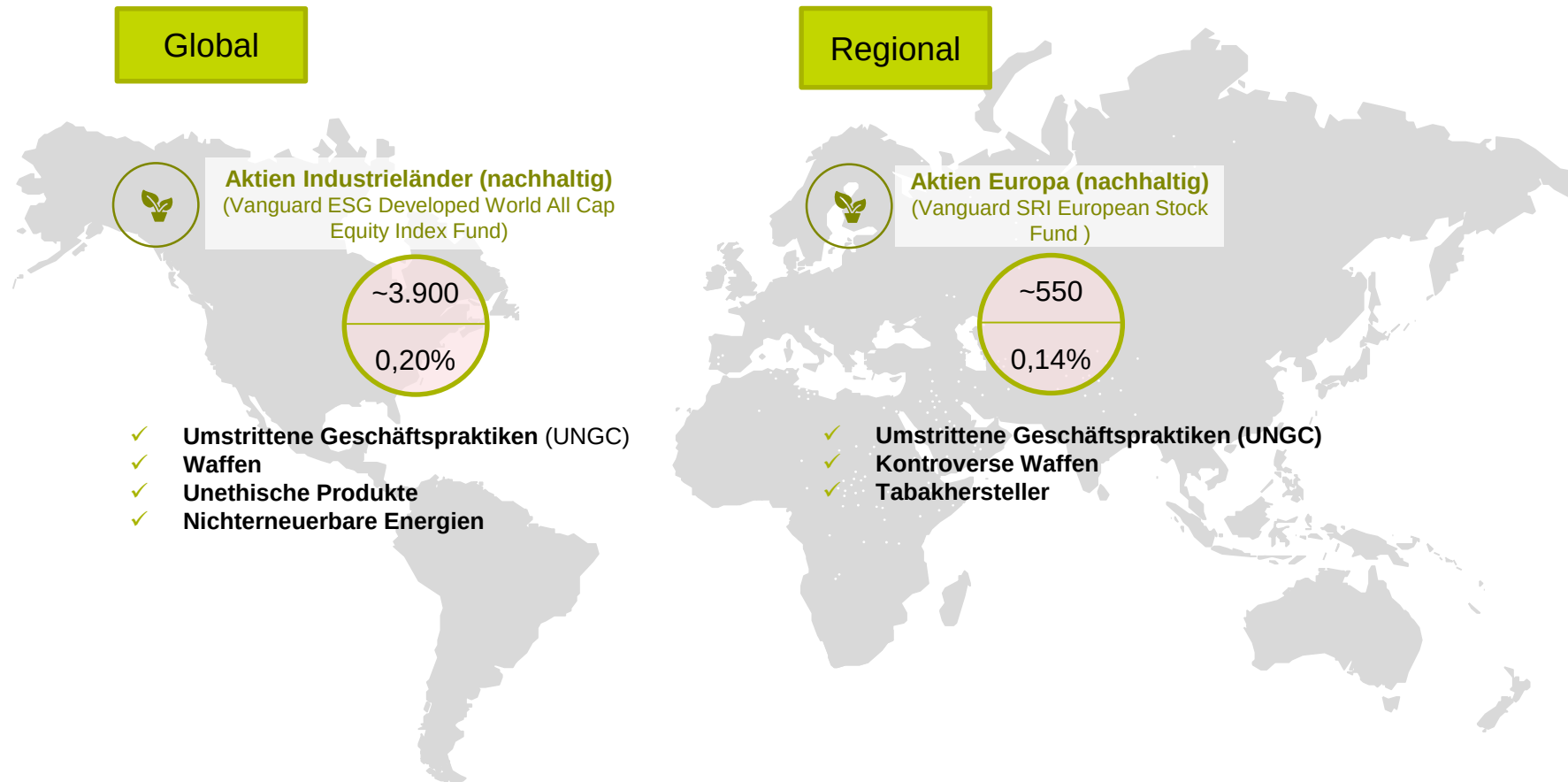


Mit nur zwei Indexfonds erhalten auch Privatanleger bereits eine **Allokation in über 3.000 Aktien global**

Regelmäßiges Rebalancing innerhalb der Indexfonds (2x/Jahr)

Breite, kosteneffiziente Abdeckung mit Vanguard Indexfonds

Fokus auf Nachhaltigkeitsindizes



Stärken der Vanguard ESG/SRI Indexfonds im Überblick

Stärken der Vanguard ESG/SRI Indexfonds im Überblick

Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund



Abdeckung **aller Marktkapitalisierungs-segmente** der Industrieländer mit ca. 3.900 Einzelaktien des **ESG-Index**

Klare und transparente **Ausschlussmethodik**

Überprüfung beruht **nicht allein** auf **Konzernberichten** oder den **Ratings** externer Anbieter

Gewichtung nach **Marktkapitalisierung** begrenzt den Portfolioumschlag

Vanguard SRI European Stock Fund



Abdeckung eines **breit diversifizierten Standardindex** mit ca. 550 europäischen Einzelaktien

Klare und transparente **Ausschlussmethodik**

Überprüfung beruht **nicht allein** auf **Konzernberichten** oder den **Ratings** externer Anbieter

Nutzung einer Portfolio-Optimierung:
Abbildung des breit diversifizierten Standardindex nach Ausschluss der von nicht SRI-konformen Aktien

Wichtige Hinweise zu Anlagerisiken

Der Wert der Investitionen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen, und Investoren können Verluste auf ihrer Investitionen erleiden.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Einige Fonds tätigen Investitionen in Märkten von Schwellenländern, in denen eine höhere Volatilität herrschen kann als auf etablierteren Märkten. Daher kann der Wert Ihrer Investitionen steigen oder fallen.

Bei Investitionen in kleinere Unternehmen kann eine höhere Volatilität gegeben sein, als dies bei Investitionen in etablierte Blue-Chip-Unternehmen der Fall ist.

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um Risiken oder Kosten zu reduzieren und/oder zusätzliche Erträge oder Wachstum zu generieren. Die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten kann eine Erhöhung oder Verringerung des Engagements in Basiswerten bewirken und zu stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen. Derivative Finanzinstrumente sind finanzielle Kontrakte, deren Wert auf dem Wert einer Finanzanlage (wie zum Beispiel Aktien, Anleihen oder Währungen) oder einem Marktindex basiert.

Einige Fonds investieren in Wertpapiere, die auf unterschiedliche Währungen lauten. Der Wert dieser Anlagen kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wichtige allgemeine Hinweise

Dieses Dokument richtet sich an professionelle Anleger und darf nicht an Privatanleger weitergegeben werden. Privatanleger sollten sich bei ihren Entscheidungen nicht auf die Angaben in diesem Dokument verlassen.

Die in dieser Präsentation zum Ausdruck gebrachten Meinungen stellen Meinungen einzelner Personen dar und vertreten nicht zwingend den Standpunkt von Vanguard Asset Management, Limited.

Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht als Angebot zum Kaufen bzw. Verkaufen oder als Aufforderung zum Angebot des Kaufens bzw. Verkaufens von Wertpapieren in Hoheitsgebieten zu verstehen, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Dasselbe gilt für Personen, denen gegenüber es ungesetzlich ist, ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung vorzulegen, und für Personen, die nicht zur Vorlage eines solchen Angebots bzw. einer solchen Aufforderung autorisiert sind. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und stellen keine gesetzliche, steuerliche oder Anlageberatung dar. Potenzielle Anleger werden dringend gebeten, ihre fachkundigen Berater hinsichtlich der Folgen einer Kapitalanlage in Anteilen bzw. des Haltens oder der Veräußerung von Anteilen und der Vereinnahmung von Ausschüttungen aus einer Anlage zu konsultieren.

Vanguard Investment Series plc wurde von der Central Bank of Ireland als OGAW zugelassen und für den öffentlichen Vertrieb in bestimmten EU-Ländern registriert. Künftige Anleger finden im Prospekt des Fonds weitere Informationen. Künftigen Anlegern wird weiterhin dringend geraten, sich bezüglich der Konsequenzen von Investitionen in den Fonds, dem Halten sowie dem Abstoßen von Anteilen des Fonds und dem Empfang von Ausschüttungen aus solchen Anteilen im Rahmen des Gesetzes, in dem sie steuerpflichtig sind, an ihren persönlichen Berater zu wenden.

Der Manager von Vanguard Investment Series plc ist Vanguard Group (Ireland) Limited. Vanguard Asset Management, Limited ist eine Vertriebsgesellschaft von Vanguard Investment Series plc.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“). Die KIID für diese Fonds sind zusammen mit dem Prospekt auf der Website von Vanguard unter <https://global.vanguard.com/> in Landessprachen erhältlich.

Zu den Unternehmen der London Stock Exchange Group gehören FTSE International Limited ("FTSE"), Frank Russell Company ("Russell"), MTS Next Limited ("MTS") und FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. ("FTSE TMX"). Alle Rechte vorbehalten. "FTSE®", "Russell®", "MTS®", "FTSE TMX®" und "FTSE Russell" sowie andere Dienstleistungs- und Handelsmarken im Zusammenhang mit den Indizes von FTSE oder Russell sind Handelsmarken der Unternehmen der London Stock Exchange Group und werden von FTSE, MTS, FTSE TMX und Russell unter Lizenz verwendet. Alle Informationen werden nur zu Informationszwecken aufgeführt. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und die Lizenzgeber übernehmen keine Verantwortung und keine Haftung für Fehler oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Publikation entstehen. Die Unternehmen der London Stock Exchange Group und die Lizenzgeber enthalten sich jeder impliziten oder expliziten Behauptung, Vorhersage, Gewährleistung oder Stellungnahme sowohl in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Nutzung der FTSE oder Russell Indizes erzielt werden können, als auch die Tauglichkeit oder Eignung der Indizes für jedweden Zweck, zu dem sie herangezogen werden könnten.

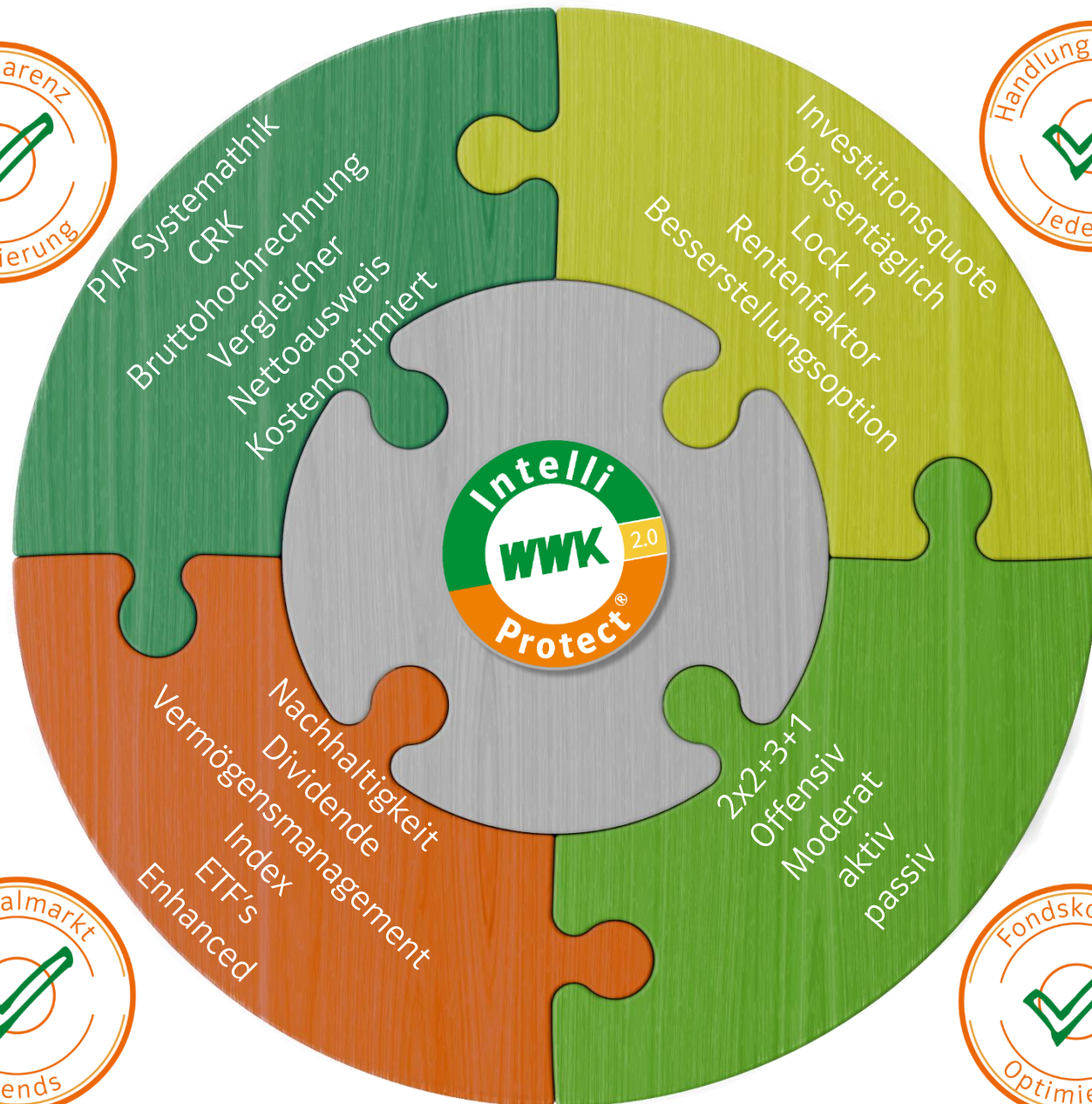
Wichtige allgemeine Hinweise

Die in diesem Dokument aufgeführten Fonds oder Wertpapiere werden von nicht MSCI unterstützt, gefördert oder beworben und MSCI ist im Zusammenhang mit diesen Fonds oder Wertpapieren nicht haftbar. Der Fondsprospekt oder das Statement of Additional Information enthalten eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung von MSCI mit Vanguard und den betroffenen Fonds.

Herausgegeben von Vanguard Asset Management, Limited, das im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen wurde und reguliert wird.
© 2020 Vanguard Asset Management, Limited. Alle Rechte vorbehalten.



RR09 Tarifbausteine
und Fonds können
nicht in Tarifserie RR08
übertragen werden!



WWK IntelliProtect® 2.0

Welt der Index- und ETF-basierten Fonds

7 Vanguard Index Fonds

Fondsname	Index	Fondskosten (OGC)	Nachhaltig / ESG
Global Stock Index Fund	MSCI World Index	0,18 %	
European Stock Index Fund	MSCI Europe Index	0,12 %	
Emerging Markets Stock Index Fund	MSCI Emerging Markets Index	0,23 %	
Pacific ex-Japan Stock Index Fund	MSCI Pacific ex-Japan Index	0,16 %	
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	S&P 500 Index	0,10%	
Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund EUR	FTSE Developed All Cap ex Controversies/Non-Renewable Energy/Vice Products/Weapons Index	0,20 %	
Vanguard SRI European Stock Fund	FTSE All-World Developed Europe Index	0,14 %	

2 JP Morgan Enhanced Index Fonds:

Ziel: Leicht besser als der Index nach Kosten zu sein

Fondsname	Index	Fondskosten (OGC)
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	MSCI World Index (Total Return Net)	0,35 %
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	0,40 %

Indexfonds mit leicht aktiver Komponente.

4 BlackRock Managed Index Portfolios: Günstige Anteilklassen

BlackRock Managed Index Portfolios – die vier ETF-basierten Multi-Asset Fonds

Defensiver Fonds Defensive	Maximale Aktienquote: 30%	Konservativer Fonds Conservative	Maximale Aktienquote: 50%
Wachstumsorientierter Fonds Moderate	Maximale Aktienquote: 70%	Chancenorientierter Fonds Growth	Maximale Aktienquote: 90%

Einfach: mit nur einer WKN in ein breit diversifiziertes ETF-Portfolio investieren

Quelle: BlackRock, Inc., Juni 2020

Fondskosten: 0,48 % bis 0,50 %

Morningstar – noch einfacher, noch transparenter!



Morningstar Fonds-Analysetool – Neuer Aufbau

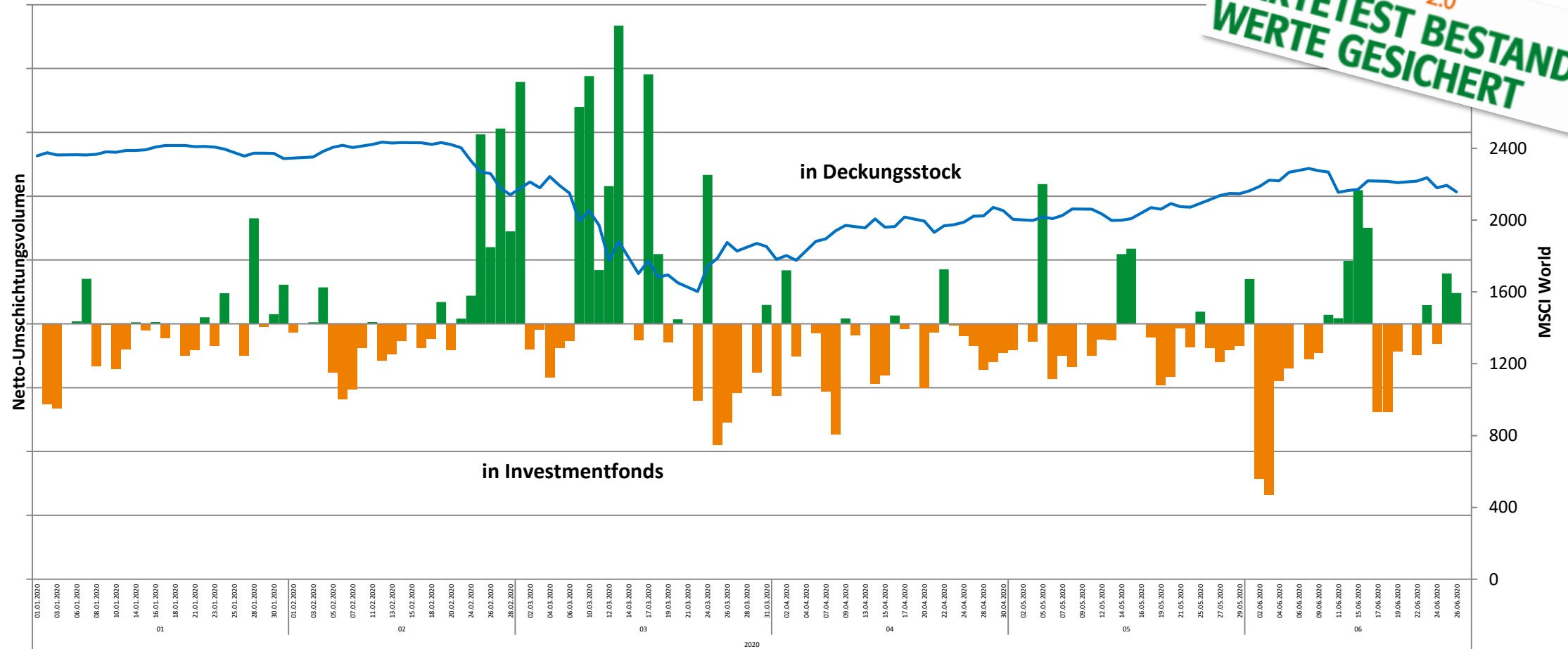
Die neue Sortierung ist nach Art der Fonds und Anlage-schwerpunkten vorgenommen (z. B. Indexfonds, Nachhaltigkeit, vermögensverwaltende Fonds, Aktien weltweit etc.). Auf der Startseite findet sich die folgende Fondsauswahl:

- *IntelliProtect*[®], Riester und Basisrente ab der Tarifgeneration 09 (→ „neue“ Fondswelt)
- bAV und 3. Schicht *IntelliProtect*[®] ab der Tarifgeneration 09 (→ „neue“ Fondswelt)
- WWK Fondsauswahl gesamt inkl. Bestandstarife *IntelliProtect*[®] (→ „alte“ Fondswelt)



Tägliche Netto-Umschichtungen in/aus Deckungsstock

Seit 2019 bis 26.06.2020



Vertragsverläufe Riester

... der Beweis - von RR01 bis RR08

Tarif	Beginn / Alter VN	BZD	Beitrag mtl.	Beiträge + Zulagen + KapÜ.	Übertragung Anbieterwechsel	Guthaben	In der Fondsanlage	Investitionsquote 01/2020	Investitionsquote 03/2020	Investitionsquote 04/2020	Investitionsquote 05/2020	Investitionsquote 06/2020	Investitionsquote 07/2020
RR01	01.11 / 34	32	90,00	13.298	-	14.977	14.977	100%	100%	97%	100%	100%	100%
RR04	01.13 / 36	31	112,17	23.382	7.855	25.801	25.801	100%	94%	88%	100%	100%	100%
RR06	12.15 / 37	30	112,17	18.896	9.059	18.316	12.680	90%	78%	59%	70%	70%	69%
RR06	12.15 / 33	33	5,00	3.393	-	3.389	2.715	89%	91%	74%	84%	81%	80%
RR08	03.17 / 33	34	112,17	8.443	3.690	7.312	2.650	50%	41%	27%	33%	36%	36%
RR08	02.17 / 30	38	20,00	2.656	1.314	2.347	1.200	68%	53%	38%	48%	51%	51%
RR08	03.17 / 23	44	84,33	4.143	-	3.083	703	28%	21%	14%	18%	20%	23%
RR08	04.17 / 46	21	162,16	30.586	23.441	29.864	11.070	54%	42%	27%	35%	37%	37%

Stand 07/2020 (Vermittler-Informations-Portal)

Beitragsgarantie

SICHERHEIT PUR

AKTIVIERUNG KURSGEWINN-ABSICHERUNG

Aktuelles
Gesamtguthaben



Garantieniveau vor
Kursgewinn-Absicherung



Garantieniveau
nach Kursgewinn-
Absicherung



LOCK-IN-FUNKTION

Kursgewinn-Absicherung (manueller Lock-in)

Durch die Kursgewinn-Absicherung haben Sie die Chance, die Garantieleistung bei positiven Kursverläufen zu erhöhen. So kann beispielsweise bei Börsenhöchstständen die Kursgewinn-Absicherung manuell aktiviert werden. Dadurch sichern Sie den zu einem Stichtag ermittelten Wert des Gesamtguthabens als neuen Garantiewert.

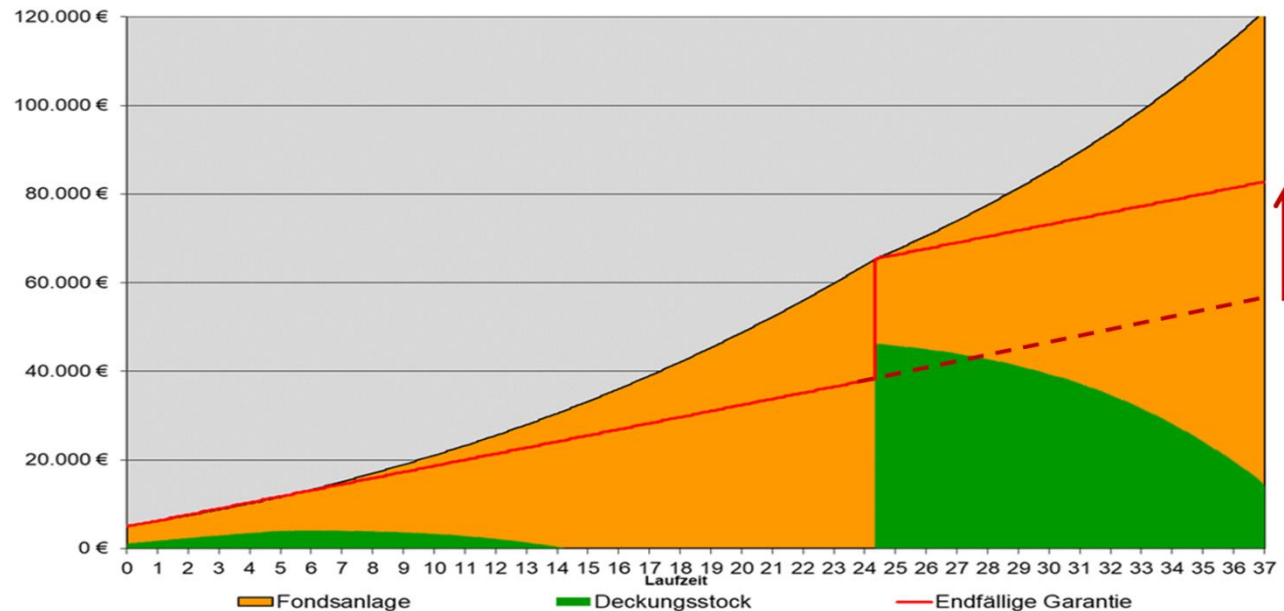




Beitragsgarantie
SICHERHEIT PUR

Lock-In nach 25 Jahren zeigt möglichen Kapitalverlauf

Beispiel: RR09 mtl. 100€, Kapitalübertragung 5.000 €, 37 Jahre Laufzeit, 6% Wertentwicklung, Fonds ohne Kickbacks



LOCK-IN-FUNKTION

Übernahme beitragsfreier Riester-Verträge per
Anbieterwechsel inklusive Erhöhung in RR09
max. 2.100€ derzeitiger Jahreshöchstbetrag

RAHMENBEDINGUNGEN:

- Frühestens fünf Jahre nach Versicherungsbeginn
- Maximal einmal pro Jahr

GARANTIERTER RENTENFAKTOR AUF DAS GESAMTGUTHABEN



Wie wirkt ein hoher garantierter
Rentenfaktor auf das Gesamtguthaben



Gesamtguthaben (Ablaufleistung) : $10.000\text{€} \times \text{GRF} = \text{Rente}$



NOCH FRAGEN?

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
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, www.wwk.de, info@wwk.at, www.wwk.at