

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WWK-Rent

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



WWK Lebensversicherung a.G

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für das am 2. Mai 1988 aufgelegte Sondervermögen

WWK-Rent

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Partizipation an der Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren in EUR. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere und hierbei schwerpunktmäßig in Euro-Anleihen europäischer Aussteller. Mindestens 51% werden in verzinsliche Wertpapiere und mindestens 75% in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen von Ausstellern, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum befindet, investiert. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Berichtszeitraum von Ende Juni 2023 bis Ende Juni 2024 war vor allem durch geopolitische Spannungen und eine weiterhin leicht erhöhte, schleppende Inflation geprägt. Die Märkte reagierten insbesondere auf die weiterhin zu hohe Kerninflation mit steigenden Renditen bis Oktober 2023. Danach wurden Zinssenkungen innerhalb kürzester Zeit eingepreist und die Zinsen für 10-jährige deutsche Staatsanleihen fielen von November bis Dezember 2023 deutlich von rund 2,8% auf unter 2%. Bis zum Ende des Berichtszeitraums stiegen sie wieder auf zuletzt rund 2,5%. Die EZB erhöhte die Leitzinsen im Juli und September um jeweils 25 Basispunkte. Damit endete der Zinserhöhungszyklus und die Zinssenkungsphase begann im Juni 2024 mit einer Zinssenkung um 25bp.

Das beschriebene Szenario ließ die Volatilität 10-jähriger deutscher Staatsanleihen auf hohem Niveau verharren. Risikoreichere Anlagen wie der Dax legten gegen Ende des Berichtszeitraums deutlich zu. Ähnlich verhielten sich die Risikoaufschläge europäischer Unternehmensanleihen gegenüber deutschen Staatsanleihen. Sie sanken von rund 160bp auf unter 120bp. Die Erholung wurde im Juni 2024 im Zuge der Probleme rund um die Europawahlen und der Parlamentsauflösung in Frankreich unterbrochen, die Spreads stiegen zwischenzeitlich um rund 15bp an.

Das im Fonds eingegangene Rentenengagement mit Schwerpunkt auf europäischen Anleihen mit Investment Grade Rating wurde beibehalten. Der Fonds konnte von der oben beschriebenen Entwicklung profitieren und legte um 4,24% zu. Die Modified Duration des Fondsvermögens bewegte sich zwischen 4,4% und 4,85%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern

beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +4,24%¹⁾.

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

WWK-Rent

Fondsstruktur	per 30. Juni 2024		per 30. Juni 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	25.704.899,70	99,05%	22.735.427,70	99,46%
Bankguthaben	140.039,89	0,54%	78.083,21	0,34%
Zins- und Dividendenansprüche	163.565,87	0,63%	135.620,36	0,59%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.56.467,46	./0,22%	./90.676,22	./0,40%
Fondsvermögen	25.952.038,00	100,00%	22.858.455,05	100,00%

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	26.008.505,46	100,22
1. Anleihen	25.704.899,70	99,05
< 1 Jahr	3.097.417,50	11,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.529.812,00	21,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.418.041,00	24,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.720.765,50	29,75
>= 10 Jahre	2.938.863,70	11,32
2. Bankguthaben	140.039,89	0,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	163.565,87	0,63
II. Verbindlichkeiten	./56.467,46	./0,22
III. Fondsvermögen	25.952.038,00	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						25.704.899,70	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere						22.814.820,20	87,91
Verzinsliche Wertpapiere						22.814.820,20	87,91
0,1250 % Aareal Bank AG							
MTN-HPF.S.240 v.22(30)	DE000AAR0314	200	0	0	83,723	167.446,00	0,65
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-Non-Preferred MTN 22(34)	XS2434787235	200	0	0	80,350	160.700,00	0,62
0,6250 % adidas AG Anleihe v.20(20/35)	XS2224621420	200	0	0	73,903	147.806,00	0,57
2,7500 % Aéroports de Paris S.A.							
EO-Obl. 20(20/30)	FR0013505633	100	0	0	95,654	95.654,00	0,37
1,8750 % AGEAS SA/NV							
EO-FLR Notes 20(31/51)	BE6325355822	200	0	0	82,572	165.144,00	0,64
1,3750 % Agence Française Développement							
EO-Medium-T. Notes 17(32)	FR0013266434	200	0	0	85,842	171.684,00	0,66
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2317288301	200	0	0	84,660	169.320,00	0,65
0,6250 % Air Liquide Finance							
EO-Med.-Term Nts 19(19/30)	FR0013428067	300	300	0	85,705	257.115,00	0,99
1,6250 % Akzo Nobel N.V.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/30)	XS2156598281	200	0	0	90,047	180.094,00	0,69
3,0000 % Allianz Finance II B.V.							
EO-Med.-T. Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6	200	0	0	99,625	199.250,00	0,77
3,0990 % Allianz SE							
FLR-Sub.MTN.v.17(27/47)	DE000A2DAH6	200	0	0	97,762	195.524,00	0,75
1,5000 % APRR							
EO-Medium-T. Nts 17(17/33)	FR0013295722	100	100	0	85,203	85.203,00	0,33
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A.							
EO-FLR M.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534	200	200	0	99,876	199.752,00	0,77
3,3750 % AT & T Inc. EO-Nts 14(14/34)	XS1076018305	150	150	0	95,824	143.736,00	0,55
0,7500 % Avinor AS							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2239067379	200	0	0	85,361	170.722,00	0,66
0,0500 % AXA Home Loan SFH							
EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 19(27)	FR0013432069	200	0	0	90,800	181.600,00	0,70
3,2500 % AXA S.A.							
EO-FLR M.-T.Nts 18(29/49)	XS1799611642	250	250	0	95,306	238.265,00	0,92
4,7500 % AYT Cedulas Ca.Gl.-FTA-S.XIII							
EO-Asset Backed Nts 07(27)	ES0312298120	300	0	0	103,389	310.167,00	1,20
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-							
FLR Non-Pref. MTN 22(28/29)	XS2430998893	200	0	0	90,732	181.464,00	0,70
1,2500 % Banco Santander Totta S.A.							
EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	200	0	200	93,837	187.674,00	0,72
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 16(26)	XS1403619411	400	0	0	96,388	385.552,00	1,49
1,1020 % Bank of America Corp.							
EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/32)	XS2345798271	200	0	0	83,872	167.744,00	0,65
0,0100 % Bank of New Zealand							
EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 21(28)	XS2353483733	200	0	0	87,564	175.128,00	0,67
2,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG							
MTN-Pfandbr.Ser.5 v.22(34)	DE000A30VH59	100	0	0	89,719	89.719,00	0,35
0,3500 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 22(32)	BE0000354630	200	0	0	81,426	162.852,00	0,63
1,5000 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 19(29)	XS1948611840	300	0	0	92,678	278.034,00	1,07
0,0100 % BNG Bank N.V.							
EO-Medium-Term Nts 20(32)	XS2240278692	200	0	0	78,054	156.108,00	0,60
1,2500 % BNP Paribas S.A.							
EO-Non-Preferred MTN 18(25)	XS1793252419	200	0	0	98,245	196.490,00	0,76
0,0100 % BPCE S.A.							
EO-Med.-Term Notes 21(27)	FR0014001G29	200	0	0	91,470	182.940,00	0,70

Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3750 % BPCE SFH							
EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32)	FR0014007QT5	200	0	0	81,035	162.070,00	0,62
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel							
EO-Medium-T. Notes 15(25)	XS1166201035	200	0	0	98,711	197.422,00	0,76
1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel							
EO-Medium-T. Notes 21(31)	FR0014006KD4	200	100	0	79,863	159.726,00	0,62
2,1250 % British Telecommunications PLC							
EO-Med.-T. Notes 18(18/28)	XS1886403200	200	0	0	94,480	188.960,00	0,73
0,0000 % Bundesrep.Deutschland							
Bundesobl.Ser.181 v.20(25)	DE0001141810	200	200	0	97,546	195.092,00	0,75
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc.							
EO-Medium-T. Notes 21(31)	FR0014001S17	100	0	100	80,576	80.576,00	0,31
0,5000 % Caixabank S.A. EO-							
FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	200	0	0	89,003	178.006,00	0,69
1,6250 % Capgemini SE							
EO-Notes 20(20/26)	FR0013507852	100	0	0	96,944	96.944,00	0,37
0,3000 % Chubb INA Holdings LLC.							
EO-Notes 19(19/24)	XS2091604715	200	0	0	98,394	196.788,00	0,76
0,0100 % Cie de Financement Foncier							
EO-Med.-T. Obl.Fonc. 19(27)	FR0013445129	200	0	0	89,818	179.636,00	0,69
1,7500 % Cie Génle Éts Michelin SCpA							
EO-Notes 15(15/27)	XS1233734562	200	200	0	95,904	191.808,00	0,74
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA							
EO-Medium-T. Nts 18(18/26)	XS1823623878	300	0	0	97,292	291.876,00	1,12
0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V.							
EO-Med.-Term Nts 19(19/29)	XS2082345955	200	0	100	86,117	172.234,00	0,66
2,2500 % Coloplast Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2481287808	200	200	0	96,545	193.090,00	0,74
3,0000 % Commerzbank AG							
MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1	200	200	0	98,760	197.520,00	0,76
0,5000 % Commerzbank AG							
MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5	200	0	0	93,418	186.836,00	0,72
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A.							
EO-Med.-T. Cov. Bds 19(29)	XS1944327631	200	0	0	90,846	181.692,00	0,70
1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A.							
EO-Non-Preferred MTN 19(31)	XS1991126431	200	0	0	85,304	170.608,00	0,66
1,7500 % Crédit Agricole S.A.							
EO-Non-Preferred MTN 19(29)	XS1958307461	200	0	0	91,396	182.792,00	0,70
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA							
EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.24(30)	FR001400OZH2	300	300	0	98,929	296.787,00	1,14
1,3750 % Deutsche Bank AG							
FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	200	0	0	97,756	195.512,00	0,75
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S.							
EO-Mortg. Covered MTN 19(26)	XS1934743656	200	0	0	95,965	191.930,00	0,74
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co.							
EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1077882394	300	0	200	98,180	294.540,00	1,13
0,0100 % Equitable Bank							
EO-Med.-T. Cov. Bds 21(24)	XS2386885581	200	0	0	99,209	198.418,00	0,76
0,3750 % EssilorLuxottica S.A.							
EO-Medium-T. Nts 19(19/27)	FR0013463668	300	300	0	90,953	272.859,00	1,05
1,5000 % Euronext N.V. EO-Nts21(21/41)	DK0030486592	200	0	0	72,032	144.064,00	0,56
0,1250 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 20(35)	EU000A28X702	250	250	0	72,632	181.580,00	0,70
0,0000 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 21(28)	EU000A3KWCF4	200	300	100	88,354	176.708,00	0,68
3,3750 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 23(38)	EU000A3K4D74	300	200	0	99,956	299.868,00	1,16
4,0000 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 23(44)	EU000A3K4EL9	100	100	0	106,737	106.737,00	0,41
1,5000 % Finnland, Republik							
EO-Bonds 22(32)	FI4000523238	200	0	0	89,343	178.686,00	0,69

Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	200	200	0	118,553	237.106,00	0,91
0,5000 % Frankreich EO-OAT 15(25)	FR0012517027	150	150	0	97,481	146.221,50	0,56
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	600	0	0	90,827	544.962,00	2,10
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-T. Nts 17(17/27) 3	XS1554373677	200	0	0	96,810	193.620,00	0,75
1,5000 % Gecina S.A. EO-Med.Term-Notes 15(15/25)	FR0012448025	200	0	0	98,741	197.482,00	0,76
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 20(20/25.27) Cl.A	XS2242979719	100	0	0	97,247	97.247,00	0,37
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.19(27/27)	DE000A2YN2U2	300	0	0	90,814	272.442,00	1,05
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-T. Notes 16(27)	XS1379184473	200	0	0	97,338	194.676,00	0,75
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium T. Notes v.20(20/32)	XS2194192527	200	0	0	89,414	178.828,00	0,69
0,1250 % ING Groep N.V. EO- FLR Med.-T. Nts 21(24/25)	XS2413696761	200	0	0	98,477	196.954,00	0,76
0,6250 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(29)	DE000A2YNWA1	200	0	0	89,349	178.698,00	0,69
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 19(24)	XS2089368596	200	0	0	98,723	197.446,00	0,76
1,7500 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 22(37)	XS2475492349	130	130	0	84,649	110.043,70	0,42
1,2500 % Investec Bank PLC EO- FLR Med.-Term Nts 22(25/26)	XS2438619343	200	0	0	96,584	193.168,00	0,74
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 24(34)	XS2788435050	200	200	0	100,856	201.712,00	0,78
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(32)	IT0005466013	150	150	0	80,751	121.126,50	0,47
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30)	XS2461234622	200	0	0	92,587	185.174,00	0,71
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 20(25)	XS2199348231	200	0	0	96,313	192.626,00	0,74
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 20(31)	XS2190201983	200	200	0	89,324	178.648,00	0,69
0,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.17(25)	FR0013232998	200	0	0	98,173	196.346,00	0,76
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862	200	200	0	97,144	194.288,00	0,75
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-T. Notes 21(31)	XS2317123052	200	0	0	79,388	158.776,00	0,61
0,6250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 17(27)	LU1556942974	100	0	0	93,983	93.983,00	0,36
2,0000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2TR083	300	0	0	92,603	277.809,00	1,07
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 19(19/28)	FR0013425147	100	0	0	91,676	91.676,00	0,35
0,4970 % Morgan Stanley EO- FLR Med.-T. Nts 21(21/31) J	XS2292263121	150	150	0	83,373	125.059,50	0,48
0,0100 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1897 v.20(40)	DE000MHB26J9	100	100	0	58,824	58.824,00	0,23
0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	500	500	200	87,462	437.310,00	1,69
1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 22(22/31)	XS2434710872	100	0	0	83,695	83.695,00	0,32
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-T. Cov. Bds 19(29)	XS2065698834	200	0	0	84,553	169.106,00	0,65
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 21(31)	NL00150006U0	200	0	0	82,952	165.904,00	0,64
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	200	0	0	89,688	179.376,00	0,69

Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS24111311652	100	0	0	87,933	87.933,00	0,34
5,5000 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32)	DK0030507694	100	100	0	103,292	103.292,00	0,40
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 20(25)	XS2171253912	250	250	0	96,725	241.812,50	0,93
0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-T. Nts 19(29)	XS1951927158	200	0	0	89,150	178.300,00	0,69
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-T. Nts 22(22/33)	XS2490472102	200	0	0	93,425	186.850,00	0,72
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-T. Notes 19(29)	AT0000A269M8	250	0	0	89,800	224.500,00	0,87
3,4500 % Österreich, Republik EO-Medium-T. Notes 23(30)	AT0000A38239	150	150	0	102,993	154.489,50	0,60
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 20(30)	PTOTELOE0028	200	0	100	86,459	172.918,00	0,67
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 19(19/49)	XS2049583789	100	0	0	57,002	57.002,00	0,22
3,6100 % Randstad N.V. EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	XS2782937937	200	200	0	99,263	198.526,00	0,76
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 21(21/29)	XS2332186001	200	0	0	87,164	174.328,00	0,67
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium T. Nts 21(21/33)	XS2333391485	200	200	0	79,456	158.912,00	0,61
1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-T. Nts 20(20/40)	FR0013522703	200	200	0	67,828	135.656,00	0,52
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-T. Notes 20(25)	XS2124046918	200	0	0	97,667	195.334,00	0,75
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 20(25)	SK4000017158	200	200	0	97,223	194.446,00	0,75
1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 21(26/31)	FR0014002QE8	200	0	0	93,452	186.904,00	0,72
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 24(36)	FR001400NJ99	150	150	0	98,500	147.750,00	0,57
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 21(26)	FR0014006UI2	100	0	100	92,660	92.660,00	0,36
2,7500 % Spanien EO-Bonos 14(24)	ES00000126B2	200	300	100	99,749	199.498,00	0,77
1,6000 % Spanien EO-Bonos 15(25)	ES00000126Z1	400	0	0	98,540	394.160,00	1,52
3,5500 % Spanien EO-Bonos 23(33)	ES0000012L78	200	200	0	101,760	203.520,00	0,78
0,0100 % SR-Boligkredditt A.S. EO- Mortg. Covered MTN 20(30)	XS2124046678	150	0	0	83,900	125.850,00	0,48
0,0100 % SR-Boligkredditt A.S. EO- Mortg. Covered MTN 21(28)	XS2384580218	200	0	0	87,752	175.504,00	0,68
1,0000 % Stryker Corp. EO-Nts 19(19/31)	XS2087643651	200	200	0	83,298	166.596,00	0,64
0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 21(28)	XS2395267052	200	0	0	87,218	174.436,00	0,67
0,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2116 v.22(33)	DE000HV2AYS3	200	0	0	79,608	159.216,00	0,61
0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 21(36)	FR00140045Z3	200	0	0	71,811	143.622,00	0,55
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/31)	FR0013476595	200	0	0	82,928	165.856,00	0,64
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 17(37)	XS1721422902	200	100	0	89,269	178.538,00	0,69
1,5000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0	100	0	0	63,982	63.982,00	0,25
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 21(28)	XS2388390507	200	0	0	87,176	174.352,00	0,67
4,1560 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 23(28/29)	CH1266847149	200	200	0	101,746	203.492,00	0,78

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------------	--	---	-----------	-----------------------	-----------------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.890.079,50	11,14
Verzinsliche Wertpapiere						2.890.079,50	11,14
0,8750 % AXA Logistics Euro. Master SCA							
EO-Notes 21(21/29) Reg.S	XS2407019871	100	100	0	84,524	84.524,00	0,33
2,5000 % Chubb INA Holdings LLC.							
EO-Notes 18(18/38)	XS1785813251	100	0	0	87,362	87.362,00	0,34
6,1250 % e-netz Südhessen AG							
Anleihe v.11(41)	XS0612879576	100	0	0	119,826	119.826,00	0,46
2,6140 % East Japan Railway Co.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2526860965	250	250	0	98,845	247.112,50	0,95
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA							
EO-Notes 19(26/26)	XS2081500907	300	0	0	95,619	286.857,00	1,11
1,8500 % Group d.Assurances du Cr. Mut.							
EO-FLR Notes 21(31/42)	FR0014006144	100	0	0	80,886	80.886,00	0,31
2,3750 % Kerry Group Financial Services							
EO-Notes 15(15/25)	XS1288849471	200	0	0	98,525	197.050,00	0,76
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co.							
EO-Notes 16(16/28)	XS1405784015	200	0	0	95,779	191.558,00	0,74
0,8750 % Mölnlycke Holding AB							
EO-Medium-T. Nts 19(19/29)	XS2049769297	200	0	0	86,295	172.590,00	0,67
0,8750 % Rentokil Initial PLC							
EO-Med.-T. Notes 19(19/26)	XS1996441066	200	200	0	95,330	190.660,00	0,73
0,2500 % Santander Consumer Bank AG							
EO Med.-Term Notes 19(24)	XS2063659945	200	0	0	98,993	197.986,00	0,76
2,2500 % Sky Ltd.							
EO-Med. T. Notes 15(15/25)	XS1321424670	200	0	0	98,295	196.590,00	0,76
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC							
EO-Bonds 15(15/27) Ser.B	XS1165756633	300	0	0	97,032	291.096,00	1,12
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB							
EO-Pref.MTN 21(28) Reg.S	XS2345317510	200	0	0	87,499	174.998,00	0,67
2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A.							
EO-FLR Notes 19(30/50)	XS1963116964	300	300	0	92,128	276.384,00	1,06
2,0000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/29)	XS2479941572	100	0	0	94,600	94.600,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen						25.704.899,70	99,05

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	140.039,89	0,54
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	140.039,89	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände	163.565,87	0,63
Zinsansprüche	163.544,82	0,63
Quellensteueransprüche	21,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./56.467,46	./0,22
Verwaltungsvergütung	./39.221,11	./0,15
Verwahrstellenvergütung	./3.590,24	./0,01
Prüfungskosten	./12.963,89	./0,05
Veröffentlichungskosten	./692,22	0,00
Fondsvermögen	25.952.038,00	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	737.961
Anteilwert	EUR	35,17
Ausgabepreis	EUR	36,54

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 16(26/26)	XS1391625289	0	100
2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 12(32)	XS0790003023	0	200
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred Nts 17(24)	FR0013258936	0	200
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 16(16/28)	FR0013216926	0	200
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.19(31)	DE000A2TSDE2	0	100
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 20(27/27)	XS2230266301	0	100
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 18(18/25)	FR0013369493	0	200
1,7500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/40)	XS2168630205	0	200
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 14(14/24)	XS1091654761	0	200
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	0	200
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(29/79)	XS2011260705	0	200
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1440976535	0	200
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	0	100
0,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2114767457	100	100
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	0	300
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 21(26)	XS2386287762	0	200
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 17(47)	XS1648462023	0	200
0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 22(29)	FR0014008066	0	200
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 15(30)	ES00000127A2	0	300
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 16(16/28)	XS1373131546	0	300
1,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 21(21/41)	XS2348325650	0	200
1,5000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 16(16/26)	DE000A182VT2	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS1956955980	0	100
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	0	300
4,4000 % Spanien EO-Bonos 13(23)	ES00000123X3	0	120
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 14(14/24)	XS1057783174	0	300
1,5000 % Vonovia Finance B.V. T.Code'TND.ONL'EO-MTN16(16/26)	DE000A3LKVH9	300	300

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis 30.6.2024	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		47.236,04	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		331.704,51	0,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.952,65	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		4,69	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		383.897,89	0,52
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./148.176,63	./0,19
– Verwaltungsvergütung	./148.176,63		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./13.563,86	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./12.291,70	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		./27.275,00	./0,04
– Depotgebühren	./7.081,10		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./20.123,69		
– Sonstige Kosten	./70,21		
Summe der Aufwendungen		./201.307,19	./0,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		182.590,70	0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		26.936,37	0,04
2. Realisierte Verluste		./648.109,68	./0,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./621.173,32	./0,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		171.619,81	0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.171.489,25	1,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.343.109,06	1,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		904.526,44	1,23

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			22.858.455,05
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./178.661,89
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.324.475,82
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.855.771,39	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.531.295,57	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		43.242,58
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		904.526,44
	davon nicht realisierte Gewinne	171.619,81	
	davon nicht realisierte Verluste	1.171.489,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			25.952.038,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		2.688.302,94	3,65
1.	Vortrag aus Vorjahr	2.478.775,87	3,36
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./438.582,62	./0,59
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	648.109,69	0,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.503.812,64	3,40
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	2.503.812,64	3,40
III. Gesamtausschüttung		184.490,30	0,25
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	184.490,30	0,25

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	1.072.409	42.870.484,39	39,98
2021/2022	730.691	25.854.205,87	35,38
2022/2023	672.083	22.858.455,05	34,01
2023/2024	737.961	25.952.038,00	35,17

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 1.9.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,46%
größter potenzieller Risikobetrag	0,72%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,60%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG Total Return (EUR) (ID: XFI000003532 BB: EECNTREU)	50,00%
iBoxx Euro Covered TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0351 BB: IYGB)	20,00%
iBoxx Euro Sovereigns TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0103 BB: QW6A)	30,00%

Sonstige Angaben

Anteilwert	35,17
Ausgabepreis	36,54
Anteile im Umlauf	Stück 737.961

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,79%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	3.270,70
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
---	--------------------	-------------

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
-----------------------	-------------	------

davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
--------------------------	-------------	-----

Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
-------------------------------------	--------	---

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
---	--------------------	------------

davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
-----------------------	-------------	-----

davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9
------------------------	-------------	-----

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte. Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WWK-Rent - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Oktober 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Kurzübersicht über die Partner des WWK-Rent

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069 /21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
handelnd über die Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Telefon: +352 26 15 02-1

4. Vertrieb

Name:

WWK Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit

Postanschrift:

Marsstraße 42
80335 München

Telefon: 089/51 14-0

Telefax: 089/51 14-23 37

www.wwk.de

5. Anlageausschuss

Roland Kluger,

WWK Versicherungen, München

Dr. Björn Lutz,

WWK Versicherungen, München

Heiko Wössner,

WWK Versicherungen, München

WKN: 847119 / ISIN: DE0008471194

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:



WWK Lebensversicherung a.G

Marsstraße 42 · 80335 München
Telefon: 089/51 14-0 · Telefax: 089/51 14-23 37

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
WWK-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300BBP10HAZNT7750

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Mit Hilfe eines Index wurde ein Investmentuniversum definiert, dass durch die Festlegung von Umsatzschwellen und Ausschlusskriterien einen Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel (Umwelt), die Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards (Soziales) und die Offenlegung von Informationen (Unternehmensführung), die Kriterien von nachhaltigen Unternehmen erfüllt.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 15,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 15,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Upstream, Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Gasprojekten
- Öl (Upstream, Produktion) > 10,0 % Umsatzerlöse
Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Ölprojekten

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

ESG-Rating bei Unternehmens-Anleihen \geq BBB beim Erwerb.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die

Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 17,7592
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,64%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 64,72%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 4,54%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,55%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,43%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten

Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	17,7592	13,6665
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,64%	1,62%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	64,72%	61,74%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	4,54%	6,04%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,55%	19,93%

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,43%	36,63%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Einzelne PAI-Indikatoren, wie PAI 10 (Verstöße gegen UN Global Compact) oder PAI 14 (Engagement in kontroverse Waffen) gelten als grundsätzliche Ausschlusskriterien.

Zusätzlich werden weitere PAI-Indikatoren im Rahmen eines quantitativen Prozesses berücksichtigt. Auf Portfolio-Ebene werden die ausgewählten PAIs relativ zur Historie verfolgt und entsprechend berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.07.2023-30.06.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	Governments	2,36	Frankreich
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	Corporates	1,70	Ver.Arabische Emirate
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	Governments	1,69	Spanien
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	Sovereigns	1,65	Polen
4,7500 % AYT Cedula Ca.GI.-FTA-S.XIII EO-Asset Backed Nts 2007(27)	Pfandbriefe	1,35	Spanien
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	Corporates	1,25	Luxemburg
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/27) Ser.B	Corporates	1,24	Großbritannien
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	Corporates	1,22	Spanien
2,0000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	Corporates	1,20	Deutschland
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	Governments	1,19	Spanien
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	Corporates	1,19	Niederlande
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	Corporates	1,17	Deutschland
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	Governments	1,09	Instit. der EU
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	Governments	1,03	Portugal
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	Governments	0,97	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

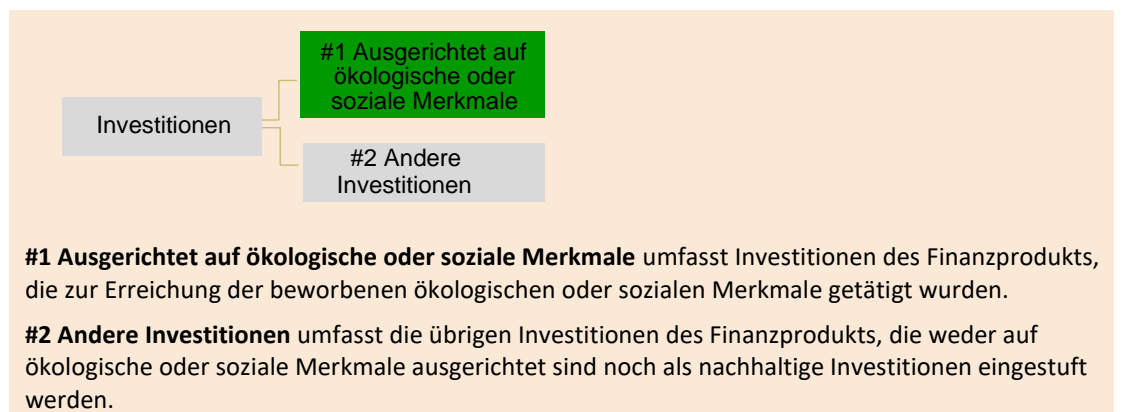
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 zu 99,67% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.06.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- 29,51% Corporates,
- 20,00% Pfandbriefe,
- 18,45% Financials banking und
- 18,31% Governments.

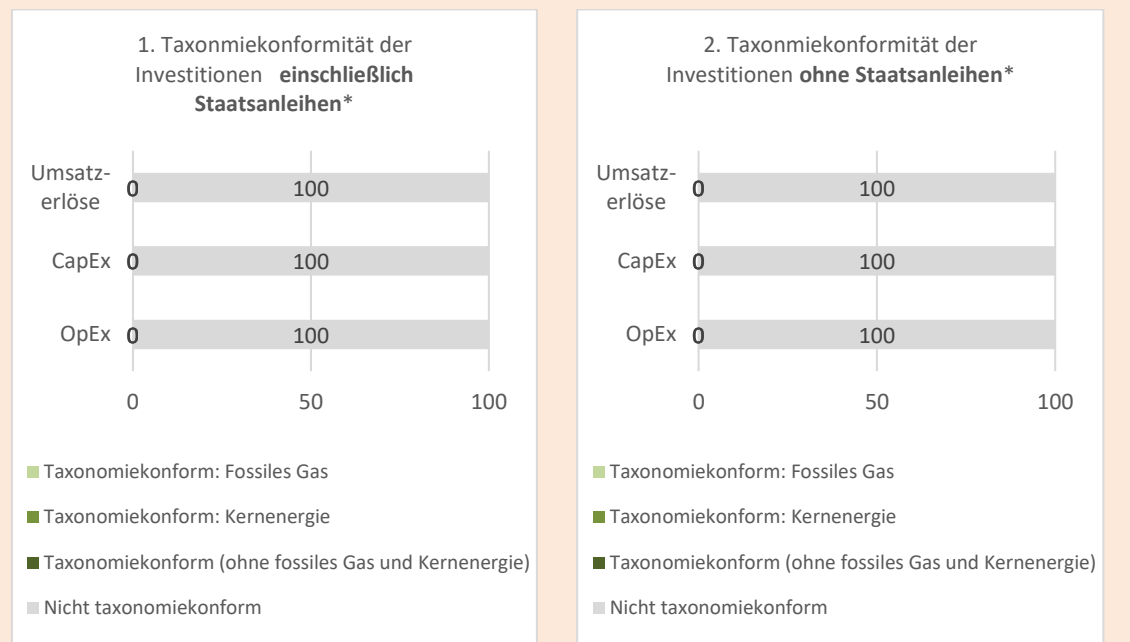
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investition“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle

Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.