

Geprüfter Jahresbericht

zum 30. September 2025

WWK KI Alpha

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K2333



Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds WWK KI Alpha mit seinem Teilfonds WWK KI Alpha – Aktien Welt.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.wwk-investment.lu) veröffentlicht. Aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds finden Sie auf der Internetseite der Zentralverwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com). Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 19. Dezember 2024 (Auflegungsdatum) bis zum 30. September 2025.

Ereignisse während des Berichtszeitraums:

Mit Wirkung zum 1. September 2025 wurde der Wirtschaftsprüfer des Fonds von Ernst & Young S.A. zu Forvis Mazars gewechselt.

Ereignisse nach dem Berichtszeitraum:

Der neue Teilfonds WWK KI Alpha – Aktien Welt wurde zum 14. November 2025 aufgelegt. Die erstmalige Ausgabe der Anteile erfolgte am 1. Dezember 2025.

Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	6
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	8
WWK KI Alpha – Aktien Welt	12
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	25
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	28



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

WWK Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B81270
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Roland Kluger
Bereichsleiter Finanzanlagen
WWK Lebensversicherung a. G., München

Mitglieder

Stefan Bauer
Abteilungsleiter Verkaufsförderung
WWK Lebensversicherung a. G., München

Christoph Kraiker
Vorstandsvorsitzender
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
WWK Investment S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:
WWK Lebensversicherung a. G.
Marsstraße 37, D-80292 München

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Anlageberater

Ultramarin Capital GmbH
Liebigstraße 22, D-80538 München



Abschlussprüfer

Forvis Mazars

Cabinet de révision agréé
5, rue Guillaume J. Kroll, L-1882 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (bis zum 30. Juni 2025)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (seit dem 1. Juli 2025)

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Zentralverwaltungsstelle hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, sub-delegiert.



Bericht des Anlageberaters

Rückblick

Im Berichtszeitraum von Ende September 2024 bis Ende September 2025 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte erneut positiv. Unterstützt wurde dies von Zinssenkungen der wichtigsten Zentralbanken Federal Reserve und EZB. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen vergleichsweise stark ab, der Einlagenzins sank im Berichtszeitraum von 3,5% auf 2%. Die Federal Reserve war aufgrund der stärkeren US Konjunktur etwas zögerlicher und senkte den Leitzins um insgesamt 0,75% auf eine Spanne von zuletzt 4,00 % bis 4,25% ab. Ein weiterer wichtiger Faktor war die Wahl von Donald Trump zum US Präsidenten. Die Agenda von Trump ist teilweise widersprüchlich: während Deregulierung positiv auf die Aktienmärkte wirkt, sind die von ihm propagierten Zölle schlecht. Dementsprechend war der Berichtszeitraum von einer hohen Volatilität geprägt. Zunächst reagierten die Märkte freundlich, als jedoch klar wurde, dass Trump die angekündigten hohen Zölle tatsächlich einführen will (April 25: „Liberation Day“), ist insbesondere der US Aktienmarkt zwischenzeitlich zweistellig eingebrochen. Es folgten mehrere Monate Unsicherheit: Zölle wurden aufgeschoben, größtenteils erfolgte eine Einigung auf einen niedrigeren Satz. In den wenigen Monaten seither hatten die von Trump installierten Zölle zumindest noch keine erhebliche Auswirkung auf die bisher robuste US Konjunktur. Dementsprechend erholten sich die Aktienmärkte im Zeitraum von Mai bis September.

Entwicklung

Der WWK KI Alpha – Aktien Welt D verzeichnete im Berichtszeitraum eine Performance von - 0,7 %.

Der Fonds wurde Ende Dezember neu aufgelegt und befand sich zu Jahresbeginn zunächst in einer Aufbauphase, in der das Seed Money des Fondsiniciators in mehreren Tranchen investiert wurde. Diese schrittweise Investition führte in den ersten Wochen zu erhöhten Transaktionskosten und einer vorübergehend geringeren Markteffizienz. Ab Februar erreichte der Fonds jedoch seine angestrebte Zielallokation, wodurch sich die Handelsaktivität und damit auch die Kosten auf ein normales Niveau einpendelten.

Insgesamt erwies sich die Titelselektion innerhalb der Branchen als klarer positiver Treiber der Fondsentwicklung, während die Allokationseffekte die Wertentwicklung im Berichtszeitraum belasteten. Besonders erfolgreich zeigte sich die Selektion in den Sektoren Gesundheit, Informationstechnologie und Baustoffe. Der stärkste Selektionsbeitrag kam von einem starken Gewicht in TE Connectivity PLC, deren Aktie seit Jahresbeginn von robustem Wachstum im Industrie- und Automobilbereich, starken Quartalsergebnissen und positiven Impulsen aus dem KI- und Elektrifizierungssegment profitierte. Ebenfalls positiv wirkte die Position in Heidelberg Materials, die dank solider Ergebnissteigerungen, angehobener Prognosen sowie dem deutschen Infrastrukturlpaket deutlich zulegen konnte.

Ein wesentlicher negativer Faktor war die Untergewichtung der Industrie Aerospace & Defense. Infolge der anhaltend angespannten geopolitischen Lage – insbesondere der fortgesetzten Konflikte in der Ukraine, der Instabilität im Nahen Osten und der zunehmenden Spannungen zwischen China und den westlichen Industriestaaten – verzeichnete dieser Industriezweig weltweit starke Kurszuwächse. Verteidigungsunternehmen profitierten von deutlich steigenden staatlichen Rüstungsausgaben, die vielerorts zu einer Neubewertung der Branche führten. Das KI-Modell welches dem Fondsmanagement eine Einschätzung zur Über-, Markt- oder Unterrendite einer jeden Aktie im Investment-Universum liefert, hatte diese Titel jedoch aufgrund ihrer über Jahre schwachen historischen Entwicklung als potenzielle Underperformer identifiziert und daher untergewichtet. Zudem schlossen die implementierten ESG-Filter eine Reihe von Rüstungsunternehmen vollständig aus, was die Partizipation an der positiven Branchenentwicklung weiter begrenzte. In der Summe führte diese Kombination aus modellbedingter Selektion und ESG-bedingtem Ausschluss zu einer negativen relativen Performance gegenüber dem globalen Aktienmarkt.

Auch im Rohstoff- und Goldminensektor wirkte sich eine Untergewichtung nachteilig aus. Der Goldpreis erreichte im dritten Quartal 2025 neue Höchststände und lag Ende September bei rund 3.859 USD je Unze, was einem Anstieg von etwa 45 % seit Jahresbeginn entspricht. Haupttreiber dieser Entwicklung waren geopolitische Unsicherheiten, eine anhaltende Schwäche des US-Dollars sowie die Erwartung geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen seitens der großen Notenbanken. In diesem Umfeld verzeichneten Goldminenaktien deutliche Kursgewinne, an denen der Fonds nur begrenzt partizipierte. Ein Teil der betreffenden Titel wurde aufgrund regionaler Beschränkungen – insbesondere des Ausschlusses australischer Werte – nicht in das Anlageuniversum aufgenommen. Weitere Minenunternehmen wurden durch die ESG-Filter ausgeschlossen oder aufgrund schwacher Modellprognosen nicht selektiert.

Positiv auf die Fondsentwicklung wirkte sich hingegen das vergleichsweise geringe Exposure zum Style-Faktor „Residualvolatilität“ aus. In einem von erhöhter Unsicherheit geprägten Marktumfeld, in dem vor allem hochvolatile Titel unter Druck gerieten, zahlte sich die defensive Positionierung aus. Darüber hinaus leistete das modellgetriebene Exposure zum Momentum-Faktor einen spürbar positiven Beitrag.

Zusammenfassend lässt sich festhalten, dass die Stärken der Strategie insbesondere in der Einzeltitelselektion und Faktorsteuerung lagen, während sektorale Allokationseffekte – bedingt durch die besonderen geopolitischen Rahmenbedingungen – zu Nachteilen führten.



Für die kommenden Jahre bleiben die globalen Kapitalmärkte von einer Vielzahl an Risiken und Unsicherheiten geprägt. Die Zollpolitik der Trump-Administration könnte weiterhin Bremsspuren in der Weltkonjunktur hinterlassen. Es ist derzeit unklar, ob die zuletzt angestoßenen Handelsmaßnahmen abgeschlossen sind oder ob neue Zölle – insbesondere gegenüber Europa oder Asien – wieder auf die politische Agenda gesetzt werden. Ein weiterer Anstieg der durchschnittlichen Importzölle würde die globale Handelsaktivität dämpfen und sich entsprechend negativ auf die Aktienmärkte auswirken. Darüber hinaus bestehen anhaltend hohe geopolitische Risiken. Der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine, die anhaltenden Spannungen im Nahen Osten sowie der ungelöste Taiwan-Konflikt, in den die Großmächte USA und China direkt oder indirekt involviert sind, könnten jederzeit neue Marktrisiken auslösen. Diese geopolitischen Entwicklungen bleiben potenzielle Belastungsfaktoren für die weltweite Wirtschaftsentwicklung und das Anlegervertrauen. Makroökonomisch dürfte die Situation auch in den kommenden Quartalen herausfordernd bleiben. Eine mögliche Fortsetzung der US-Zollpolitik, die nach wie vor erhöhte Inflationsraten in vielen Industrieländern und die Unsicherheit über den weiteren Zinspfad der US-Notenbank sorgen voraussichtlich für ein wechselhaftes Marktumfeld. Während defensive Sektoren und Rohstoffe in einem von Risikoaversion geprägten Umfeld tendenziell profitieren dürften, könnten zyklische Branchen wie Industrie und Konsum weiterhin stärkeren Schwankungen unterliegen. Insgesamt ist mit einer anhaltend hohen Marktvolatilität zu rechnen, die sowohl Risiken als auch Chancen für das KI-basierte Selektionsmodell bietet.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. September 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß dem Rechnungslegungsstandard Lux GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

WWK KI Alpha – Aktien Welt B / LU2881669860 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	-1,10 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt C / LU2881669944 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	-0,50 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt D / LU2881670017 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	-0,70 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

WWK KI Alpha – Aktien Welt B / LU2881669860 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	1,69 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt C / LU2881669944 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	0,87 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt D / LU2881670017 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	1,15 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode exkl. Performance Fee)

WWK KI Alpha – Aktien Welt B / LU2881669860 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	1,69 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt C / LU2881669944 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	0,87 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt D / LU2881670017 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	1,15 %

Performance Fee

WWK KI Alpha – Aktien Welt B / LU2881669860 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	0,00 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt C / LU2881669944 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	0,00 %
WWK KI Alpha – Aktien Welt D / LU2881670017 (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	0,00 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

WWK KI Alpha – Aktien Welt (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)	-40 %
---	-------

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für WWK KI Alpha – Aktien Welt B werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für WWK KI Alpha – Aktien Welt D werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für WWK KI Alpha – Aktien Welt C werden grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback-Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.



Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen bzw. 0,01 % p.a. auf Anteile institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 30. September 2025 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

WWK KI Alpha – Aktien Welt (vom 19. Dezember 2024 bis 30. September 2025)

120.310,62 EUR



Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

WWK KI Alpha – Aktien Welt

Da der Fonds WWK KI Alpha zum 30.09.2025 aus nur einem Teilfonds, dem WWK KI Alpha – Aktien Welt, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des WWK KI Alpha – Aktien Welt gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des WWK KI Alpha.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									69.699.467,72	97,19
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Evonik Industries AG Namens-Aktien		DE000EVNK013	Stück	11.359,00	11.359,00	0,00	EUR	14,60	165.841,40	0,23
GEA Group AG Inhaber-Aktien		DE0006602006	Stück	13.717,00	13.717,00	0,00	EUR	61,60	844.967,20	1,18
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		DE0006047004	Stück	1.601,00	5.662,00	-4.061,00	EUR	188,80	302.268,80	0,42
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	2.145,00	3.984,00	-1.839,00	EUR	225,55	483.804,75	0,67
Dänemark										
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1		DK0060252690	Stück	2.425,00	3.581,00	-1.156,00	DKK	850,60	276.339,02	0,39
Finnland										
KONE Oyj Registered Shares Cl.B		FI0009013403	Stück	3.053,00	3.053,00	0,00	EUR	57,84	176.585,52	0,25
Frankreich										
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29		FR0000120628	Stück	26.023,00	26.023,00	0,00	EUR	40,56	1.055.492,88	1,47
Großbritannien										
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25		GB0031348658	Stück	20.283,00	92.338,00	-72.055,00	GBP	3,81	88.352,40	0,12
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50		GB0005405286	Stück	16.033,00	16.033,00	0,00	GBP	10,40	190.738,05	0,27
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10		GB0004544929	Stück	12.060,00	12.060,00	0,00	GBP	31,51	434.695,26	0,61
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857		GB0033195214	Stück	227.487,00	227.487,00	0,00	GBP	3,04	790.817,88	1,10
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769		GB00BM8PJY71	Stück	114.422,00	114.422,00	0,00	GBP	5,19	679.307,00	0,95
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10		GB0032089863	Stück	2.714,00	4.358,00	-1.644,00	GBP	123,20	382.480,90	0,53
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948		GB00B8C3BL03	Stück	381,00	8.953,00	-8.572,00	GBP	10,85	4.726,54	0,01
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333		GB00BLGZ9862	Stück	28.473,00	28.473,00	0,00	GBP	4,41	143.537,53	0,20



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Irland										
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01		IE00B8KQN827	Stück	481,00	481,00	0,00	USD	367,15	150.546,99	0,21
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006		IE00BYTBXV33	Stück	39.142,00	39.142,00	0,00	EUR	23,85	933.536,70	1,30
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010		IE00BFY8C754	Stück	8.204,00	8.204,00	0,00	USD	245,37	1.716.052,58	2,39
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01		IE000IVNQZ81	Stück	3.243,00	9.880,00	-6.637,00	USD	217,78	602.071,98	0,84
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		IE00BK9ZQ967	Stück	2.846,00	2.846,00	0,00	USD	414,38	1.005.349,71	1,40
Italien										
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		IT0000072618	Stück	26.450,00	26.450,00	0,00	EUR	5,56	146.956,20	0,20
Japan										
AGC Inc. Registered Shares		JP3112000009	Stück	23.628,00	27.265,00	-3.637,00	JPY	4.844,00	656.367,21	0,92
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares		JP3502200003	Stück	29.794,00	29.794,00	0,00	JPY	1.195,50	204.265,10	0,28
Eneos Holdings Inc. Registered Shares		JP3386450005	Stück	30.636,00	152.728,00	-122.092,00	JPY	936,90	164.604,26	0,23
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares		JP3854600008	Stück	43.932,00	57.638,00	-13.706,00	JPY	1.542,00	388.491,15	0,54
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares		JP3142500002	Stück	38.499,00	88.692,00	-50.193,00	JPY	1.009,50	222.880,23	0,31
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares		JP3137200006	Stück	21.484,00	30.153,00	-8.669,00	JPY	1.866,00	229.901,90	0,32
Japan Tobacco Inc. Registered Shares		JP3726800000	Stück	15.468,00	27.123,00	-11.655,00	JPY	4.853,00	430.487,19	0,60
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares		JP3223800008	Stück	30.114,00	30.114,00	0,00	JPY	2.113,00	364.908,28	0,51
Keyence Corp. Registered Shares		JP3236200006	Stück	417,00	417,00	0,00	JPY	55.070,00	131.694,28	0,18
Komatsu Ltd. Registered Shares		JP3304200003	Stück	6.563,00	17.711,00	-11.148,00	JPY	5.121,00	192.740,49	0,27
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares		JP3756600007	Stück	2.104,00	2.104,00	0,00	JPY	12.830,00	154.806,14	0,22
Nomura Holdings Inc. Registered Shares		JP3762600009	Stück	25.122,00	25.122,00	0,00	JPY	1.078,50	155.378,22	0,22
NTT Inc. Registered Shares		JP3735400008	Stück	161.842,00	161.842,00	0,00	JPY	155,20	144.045,18	0,20
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares		JP3494600004	Stück	2.084,00	2.084,00	0,00	JPY	13.495,00	161.282,18	0,22
SoftBank Corp. Registered Shares		JP3732000009	Stück	249.958,00	249.958,00	0,00	JPY	219,00	313.925,75	0,44
Sumitomo Corp. Registered Shares		JP3404600003	Stück	4.982,00	4.982,00	0,00	JPY	4.288,00	122.510,77	0,17
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares		JP3571400005	Stück	1.151,00	1.151,00	0,00	JPY	26.595,00	175.546,06	0,24
Kanada										
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg)		CA12532H1047	Stück	2.304,00	3.660,00	-1.356,00	CAD	123,75	174.566,83	0,24
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)		CA3759161035	Stück	4.348,00	12.459,00	-8.111,00	CAD	80,03	213.047,47	0,30
IGM Financial Inc. Registered Shares		CA4495861060	Stück	4.513,00	4.513,00	0,00	CAD	50,50	139.537,44	0,19



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Imperial Oil Ltd. Registered Shares		CA4530384086	Stück	1.799,00	1.799,00	0,00	CAD	128,24	141.250,08	0,20
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares		CA5394811015	Stück	9.318,00	33.680,00	-24.362,00	CAD	53,89	307.443,23	0,43
Manulife Financial Corp. Registered Shares		CA56501R1064	Stück	5.303,00	5.303,00	0,00	CAD	43,17	140.164,40	0,20
Nutrien Ltd Registered Shares		CA67077M1086	Stück	2.767,00	2.767,00	0,00	CAD	80,39	136.190,00	0,19
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg)		CA7392391016	Stück	9.505,00	9.505,00	0,00	CAD	59,17	344.340,20	0,48
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting)		CA82509L1076	Stück	1.149,00	1.149,00	0,00	CAD	207,46	145.944,74	0,20
Stantec Inc. Registered Shares		CA85472N1096	Stück	1.478,00	1.478,00	0,00	CAD	147,10	133.113,21	0,19
TC Energy Corp. Registered Shares		CA87807B1076	Stück	3.150,00	3.150,00	0,00	CAD	74,38	143.450,07	0,20
Luxemburg										
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		FR0014000MR3	Stück	2.228,00	2.228,00	0,00	EUR	60,80	135.462,40	0,19
Schweden										
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria)		SE0000108656	Stück	20.138,00	55.976,00	-35.838,00	SEK	76,34	139.162,48	0,19
Schweiz										
Volta AG Nam.-Aktien SF 5		CH0023405456	Stück	2.873,00	8.275,00	-5.402,00	CHF	45,00	138.198,82	0,19
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05		CH1101098163	Stück	147,00	147,00	0,00	CHF	824,00	129.479,42	0,18
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15		CH0044328745	Stück	1.320,00	1.320,00	0,00	USD	279,56	314.580,96	0,44
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2		CH0012214059	Stück	1.831,00	8.797,00	-6.966,00	CHF	66,62	130.391,47	0,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		CH0012005267	Stück	11.930,00	11.930,00	0,00	CHF	99,05	1.263.138,96	1,76
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10		CH0024638196	Stück	1.142,00	1.661,00	-519,00	CHF	301,80	368.418,60	0,51
Spanien										
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20		ES0130670112	Stück	10.397,00	10.397,00	0,00	EUR	26,91	279.783,27	0,39
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10		ES0177542018	Stück	60.634,00	60.634,00	0,00	EUR	4,40	266.486,43	0,37
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1		ES0178430E18	Stück	36.528,00	36.528,00	0,00	EUR	4,34	158.677,63	0,22
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	1.371,00	1.371,00	0,00	USD	223,16	260.817,83	0,36
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		US00846U1016	Stück	2.878,00	2.878,00	0,00	USD	123,75	303.612,38	0,42
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	14.877,00	14.877,00	0,00	USD	244,36	3.099.052,66	4,32
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	8.699,00	8.699,00	0,00	USD	222,17	1.647.548,55	2,30
American Express Co. Registered Shares DL -,20		US0258161092	Stück	488,00	488,00	0,00	USD	342,31	142.404,23	0,20
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	12.668,00	12.668,00	0,00	USD	254,43	2.747.640,12	3,83



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Arista Networks Inc. Registered Shares New		US0404132054	Stück	3.075,00	3.075,00	0,00	USD	143,37	375.826,05	0,52
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		US09857L1089	Stück	125,00	153,00	-28,00	USD	5.454,81	581.263,59	0,81
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001		US0995021062	Stück	1.754,00	1.754,00	0,00	USD	98,89	147.865,02	0,21
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	9.387,00	9.387,00	0,00	USD	327,90	2.623.926,77	3,66
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01		US14040H1059	Stück	6.889,00	6.889,79	-0,79	USD	223,60	1.313.141,30	1,83
Carvana Co. Registered Shares		US1468691027	Stück	574,00	574,00	0,00	USD	392,66	192.137,45	0,27
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1		US1491231015	Stück	3.214,00	4.104,00	-890,00	USD	471,61	1.292.148,28	1,80
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US1252691001	Stück	3.955,00	7.499,00	-3.544,00	USD	90,51	305.159,24	0,43
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		US8085131055	Stück	18.694,00	21.582,00	-2.888,00	USD	96,89	1.544.061,77	2,15
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001		US16119P1084	Stück	1.734,00	1.734,00	0,00	USD	276,12	408.159,99	0,57
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003		US16411R2085	Stück	4.099,00	4.099,00	0,00	USD	235,51	822.927,41	1,15
Clorox Co., The Registered Shares DL 1		US1890541097	Stück	1.701,00	1.701,00	0,00	USD	122,99	178.343,63	0,25
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01		US2091151041	Stück	2.513,00	21.897,00	-19.384,00	USD	99,57	213.306,69	0,30
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01		US22052L1044	Stück	3.484,00	3.484,00	0,00	USD	67,77	201.279,30	0,28
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		US22160K1051	Stück	1.599,00	2.139,00	-540,00	USD	916,87	1.249.797,65	1,74
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5		US2283681060	Stück	13.490,00	13.490,00	0,00	USD	96,55	1.110.318,83	1,55
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001		US2561631068	Stück	1.698,00	1.698,00	0,00	USD	82,14	118.898,36	0,17
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1		US2788651006	Stück	645,00	2.801,00	-2.156,00	USD	272,91	150.059,20	0,21
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		US2855121099	Stück	684,00	684,00	0,00	USD	202,05	117.814,42	0,16
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	1.982,00	1.982,00	0,00	USD	726,51	1.227.520,41	1,71
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01		US29364G1031	Stück	2.405,00	2.405,00	0,00	USD	93,55	191.797,24	0,27
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01		US3021301094	Stück	2.717,00	16.127,00	-13.410,00	USD	122,76	284.334,79	0,40
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01		US3032501047	Stück	65,00	65,00	0,00	USD	1.525,44	84.526,32	0,12
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01		US31620M1062	Stück	1.469,00	6.910,00	-5.441,00	USD	65,78	82.375,70	0,11
Fifth Third Bancorp Registered Shares		US3167731005	Stück	2.356,00	2.356,00	0,00	USD	45,40	91.183,16	0,13
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		US34959E1091	Stück	7.144,00	7.144,00	0,00	USD	84,65	515.527,56	0,72
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01		US35137L1052	Stück	5.327,00	5.327,00	0,00	USD	62,88	285.547,73	0,40
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10		US35671D8570	Stück	10.167,00	10.167,00	0,00	USD	37,12	321.724,60	0,45
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005		US3666511072	Stück	452,00	452,00	0,00	USD	261,19	100.641,81	0,14
GE Vernova Inc. Registered Shares		US36828A1016	Stück	376,00	376,00	0,00	USD	602,43	193.098,06	0,27
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	3.769,00	3.769,00	0,00	USD	112,62	361.847,13	0,50



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		US3802371076	Stück	741,00	741,00	0,00	USD	141,67	89.491,04	0,12
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1		US3848021040	Stück	336,00	336,00	0,00	USD	947,98	271.532,57	0,38
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01		US40412C1018	Stück	757,00	757,00	0,00	USD	420,92	271.630,74	0,38
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01		US4432011082	Stück	6.567,00	6.567,00	0,00	USD	191,92	1.074.411,70	1,50
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares		US4523081093	Stück	1.308,00	3.908,00	-2.600,00	USD	261,38	291.449,67	0,41
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001		US45784P1012	Stück	575,00	575,00	0,00	USD	310,62	152.258,22	0,21
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	3.351,00	3.351,00	0,00	USD	181,62	518.825,81	0,72
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001		US4824801009	Stück	293,00	293,00	0,00	USD	1.064,13	265.794,37	0,37
Kroger Co., The Registered Shares DL 1		US5010441013	Stück	11.983,00	11.983,00	0,00	USD	66,43	678.599,11	0,95
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US50212V1008	Stück	438,00	438,00	0,00	USD	340,60	127.175,14	0,18
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1		US5717481023	Stück	1.411,00	1.411,00	0,00	USD	200,23	240.846,11	0,34
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	2.095,00	3.030,00	-935,00	USD	568,14	1.014.665,44	1,41
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	61,00	61,00	0,00	USD	2.501,31	130.071,11	0,18
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		US5951121038	Stück	3.380,00	3.380,00	0,00	USD	163,90	472.257,79	0,66
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	6.577,00	6.577,00	0,00	USD	514,60	2.885.234,39	4,02
NetApp Inc. Registered Shares		US64110D1046	Stück	6.034,00	6.034,00	0,00	USD	118,57	609.906,98	0,85
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	28.933,00	28.933,00	0,00	USD	181,85	4.485.287,12	6,25
NVR Inc. Registered Shares DL -,01		US62944T1051	Stück	78,00	302,00	-224,00	USD	8.095,14	538.272,81	0,75
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		US68389X1054	Stück	993,00	993,00	0,00	USD	282,76	239.359,52	0,33
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01		US68902V1070	Stück	3.192,00	3.192,00	0,00	USD	91,29	248.410,28	0,35
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	6.360,00	6.360,00	0,00	USD	69,68	377.788,50	0,53
PG & E Corp. Registered Shares		US69331C1080	Stück	9.035,00	9.035,00	0,00	USD	15,06	115.994,29	0,16
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5		US6934751057	Stück	3.920,00	3.920,00	0,00	USD	201,85	674.525,38	0,94
Pure Storage Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		US74624M1027	Stück	3.066,00	3.066,00	0,00	USD	82,91	216.701,81	0,30
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		US7475251036	Stück	2.621,00	2.621,00	0,00	USD	165,30	369.337,45	0,52
Robinhood Markets Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		US7707001027	Stück	2.830,00	2.830,00	0,00	USD	136,72	329.838,97	0,46
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	522,00	522,00	0,00	USD	245,10	109.067,99	0,15
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		US81762P1021	Stück	404,00	404,00	0,00	USD	940,85	324.030,01	0,45
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1		US8243481061	Stück	2.248,00	2.248,00	0,00	USD	342,92	657.162,24	0,92
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		US78409V1044	Stück	437,00	2.725,00	-2.288,00	USD	491,34	183.040,43	0,26
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025		US8581191009	Stück	1.155,00	1.155,00	0,00	USD	138,88	136.743,02	0,19



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001		US87165B1035	Stück	11.313,00	11.313,00	0,00	USD	73,32	707.104,69	0,99
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20		US74144T1088	Stück	6.016,00	6.016,00	0,00	USD	103,52	530.903,47	0,74
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	1.725,00	2.632,00	-907,00	USD	443,21	651.751,63	0,91
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1		US8825081040	Stück	2.187,00	2.187,00	0,00	USD	183,23	341.608,64	0,48
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		US8725401090	Stück	740,00	2.414,00	-1.674,00	USD	143,52	90.537,32	0,13
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001		US92343E1029	Stück	4.436,00	4.436,00	0,00	USD	284,31	1.075.145,27	1,50
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		US9311421039	Stück	4.360,00	4.360,00	0,00	USD	103,08	383.128,43	0,53
Waters Corp. Registered Shares DL -,01		US9418481035	Stück	875,00	875,00	0,00	USD	289,43	215.891,27	0,30
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1		US9694571004	Stück	7.819,00	7.819,00	0,00	USD	63,97	426.393,96	0,59
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001		US98138H1014	Stück	2.217,00	2.217,00	0,00	USD	247,69	468.120,48	0,65
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		US98978V1035	Stück	3.792,00	3.792,00	0,00	USD	143,06	462.455,58	0,64
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		US98980L1017	Stück	7.506,00	7.506,00	0,00	USD	83,60	534.931,67	0,75
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		CH0012032048	Stück	2.532,00	3.010,00	-478,00	CHF	256,05	693.018,28	0,97
									28.571,37	0,04
Derivate										
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Dec.2025		XCME		5,00			USD		14.598,70	0,02
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Dec.2025		XEUR		9,00			EUR		8.325,00	0,01
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
EUR Currency Future (CME) Dec.2025		XCME		-10,00			USD		5.647,67	0,01
									1.839.033,70	2,56
Bankguthaben										
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.838.322,02			EUR		1.838.322,02	2,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				834,84			USD		711,68	0,00
									249.856,93	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche				82.783,50			EUR		82.783,50	0,12



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Einschüsse (Initial Margin)				159.670,29				EUR	159.670,29	0,22
Sonstige Forderungen				4.885,20				EUR	4.885,20	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.517,94				EUR	2.517,94	0,00
Gesamtaktiva									71.816.929,72	100,15
Verbindlichkeiten									-104.063,84	-0,15
aus										
Future Variation Margin				-28.571,37				EUR	-28.571,37	-0,04
Prüfungskosten				-13.270,14				EUR	-13.270,14	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-23,46				EUR	-23,46	-0,00
Taxe d'abonnement				-3.776,84				EUR	-3.776,84	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-1.770,15				EUR	-1.770,15	-0,00
Verwaltungsvergütung				-56.636,49				EUR	-56.636,49	-0,08
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-15,39				EUR	-15,39	-0,00
Gesamtpassiva									-104.063,84	-0,15
Fondsvermögen**									71.712.865,88	100,00
Anteilwert B								EUR	9,89	
Anteilwert C								EUR	9,95	
Anteilwert D								EUR	9,93	
Umlaufende Anteile B								STK	1.876.090,000	
Umlaufende Anteile C								STK	5.212.700,000	
Umlaufende Anteile D								STK	128.356,000	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.09.2025
Britische Pfund	GBP	0,8742	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4644	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	174,3750	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,6333	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0471	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9355	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1731	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	3.184.179,69	4,44



Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des WWK KI Alpha – Aktien Welt, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	CHF	2.007,00	-2.007,00
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	EUR	2.656,00	-2.656,00
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	USD	8.040,00	-8.040,00
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	USD	7.537,00	-7.537,00
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	CHF	7.537,00	-7.537,00
Applied Materials Inc. Registered Shares	US0382221051	USD	815,00	-815,00
Boliden AB Namn-Aktier	SE0020050417	SEK	10.943,00	-10.943,00
Canadian National Railway Co. Registered Shares	CA1363751027	CAD	10.897,00	-10.897,00
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	GBP	35.181,00	-35.181,00
CVC Capital Partners PLC Registered Shares	JE00BRX98089	EUR	50.066,00	-50.066,00
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	USD	1.542,00	-1.542,00
Dentsu Group Inc. Registered Shares	JP3551520004	JPY	29.440,00	-29.440,00
Galderma Group AG Registered Shares	CH1335392721	CHF	5.956,00	-5.956,00
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	FR0000052292	EUR	117,00	-117,00
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd. Registered Shares	JP3787000003	JPY	3.839,00	-3.839,00
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	USD	904,00	-904,00
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	EUR	16.954,00	-16.954,00
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	GBP	9.745,00	-9.745,00
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	USD	1.246,00	-1.246,00
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	USD	994,00	-994,00
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	USD	1.023,00	-1.023,00
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	USD	2.381,00	-2.381,00
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	USD	1.030,00	-1.030,00
Metro Inc. Registered Shares	CA59162N1096	CAD	3.625,00	-3.625,00
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	USD	946,00	-946,00
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares	JP3753000003	JPY	24.295,00	-24.295,00
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	USD	1.503,00	-1.503,00
Orion Corp. Registered Shares Cl.B	FI0009014377	EUR	9.907,00	-9.907,00
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	USD	3.042,00	-3.042,00
Procter & Gamble Co., The Registered Shares	US7427181091	USD	948,00	-948,00
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	USD	935,00	-935,00
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	USD	2.159,00	-2.159,00
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	GBP	6.450,00	-6.450,00
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	USD	366,00	-366,00
Subaru Corp. Registered Shares	JP3814800003	JPY	17.587,00	-17.587,00
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	CHF	3.307,00	-3.307,00
Toast Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,000001	US8887871080	USD	3.859,00	-3.859,00
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	USD	975,00	-975,00
Trend Micro Inc. Registered Shares	JP3637300009	JPY	5.845,00	-5.845,00
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	USD	1.965,00	-1.965,00
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	USD	280,00	-280,00
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	USD	1.371,00	-1.371,00
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	USD	12.787,00	-12.787,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	USD	1.103,00	-1.103,00
Weston Ltd., George Registered Shares	CA9611485090	CAD	4.806,00	-4.806,00
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	USD	402,00	-402,00
nicht notiert				
Aktien				
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	USD	6.760,00	-6.760,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) WWK KI Alpha – Aktien Welt

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 19. Dezember 2024 bis zum 30. September 2025 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in EUR	Summe in EUR
I. Erträge				
Zinsen aus Bankguthaben	4.645,60	37.947,77	714,86	43.308,23
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	131.744,26	411.411,45	7.315,22	550.470,93
Ordentlicher Ertragsausgleich	46.032,11	58.524,13	4.467,43	109.023,67
Summe der Erträge	182.421,97	507.883,35	12.497,51	702.802,83
II. Aufwendungen				
Verwaltungsvergütung	-146.543,33	-239.704,88	-5.836,02	-392.084,23
Verwahrstellenvergütung	-2.816,61	-9.816,13	-176,13	-12.808,87
Depotgebühren	-2.283,15	-6.918,49	-138,11	-9.339,75
Taxe d'abonnement	-6.510,18	-3.751,86	-365,35	-10.627,39
Prüfungskosten	-2.732,74	-10.354,16	-183,24	-13.270,14
Druck- und Veröffentlichungskosten	-1.760,11	-5.470,75	-98,30	-7.329,16
Zinsaufwendungen	-911,18	-47.026,37	-885,99	-48.823,54
Sonstige Aufwendungen	-6.944,22	-24.558,63	-435,13	-31.937,98
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-95.279,30	-83.555,90	-5.056,97	-183.892,17
Summe der Aufwendungen	-265.780,82	-431.157,17	-13.175,24	-710.113,23
III. Ordentliches Nettoergebnis				-7.310,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
Realisierte Gewinne				1.844.652,64
Realisierte Verluste				-2.963.545,10
Außerordentlicher Ertragsausgleich				-23.859,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				-1.142.752,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				-1.150.062,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				2.532.764,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres				1.382.701,99



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Entwicklung des Fondsvermögens WWK KI Alpha – Aktien Welt

Für die Zeit vom 19. Dezember 2024 bis zum 30. September 2025:

		in EUR
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		70.231.435,68
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	112.330.786,89	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-42.099.351,21	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		98.728,21
Ergebnis des Geschäftsjahres		1.382.701,99
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		71.712.865,88



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichts.

Vergleichende Übersicht über das letzte Geschäftsjahr *
 WWK KI Alpha – Aktien Welt

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C in EUR	Anteilklasse D in EUR
zum 30.09.2025			
Fondsvermögen	18.561.940,01	51.876.129,77	1.274.796,10
Anteilwert	9,89	9,95	9,93
Umlaufende Anteile	1.876.090,000	5.212.700,000	128.356,000

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



An die Anteilhaber des
WWK KI Alpha

R.C.S. Luxembourg K2333

1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des **WWK KI Alpha** („der Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Vermögensrechnung und des Vermögensinventars zum 30. September 2025, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 19. Dezember 2024 (Auflegungsdatum) bis 30. September 2025 sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden- geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 19. Dezember 2024 (Auflegungsdatum) bis 30. September 2025.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommenen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollte wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxembourg, 19. Dezember 2025

Forvis Mazars, Cabinet de révision agréé
5, rue Guillaume J. Kroll
L – 1882 LUXEMBOURG

Signed by:

BOC3A9AAE68B45A...

Florian KONZ
Réviseur d'entreprises agréé

Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Teilfonds WWK KI Alpha – Aktien Welt

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des WWK KI Alpha – Aktien Welt einen relativen Value-at-Risk-Ansatz. Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	0,0 %
Maximum	101,9 %
Durchschnitt	93,1 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 3,83 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA)-Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Die regelmäßigen 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 („Anhang IV“) finden Sie auf den folgenden Seiten.

Vergütungsrichtlinie

Die WWK Investment S.A. hat eine Vergütungspolitik festgelegt, die ziel- und ergebnisorientiertes Arbeiten fördert, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und sicherstellen soll, dass Interessenskonflikte und schädliche Anreize mit Auswirkung auf die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Investmentvermögen vermieden werden. Sie steht im Einklang mit der Risikostrategie des Unternehmens sowie den Zielen der verwalteten Investmentvermögen. Das Vergütungskonzept zielt darauf ab, die Leistung der Mitarbeiter und ihre Motivation zu fördern. Es gilt diskriminierungsfrei für alle Mitarbeiter und erfüllt die regulatorischen Anforderungen.

Die WWK Investment S.A. verfügt über ein Vergütungspaket, welches aus dem Grundgehalt, Gehaltsnebenleistungen und einer diskretionären leistungsorientierten variablen Vergütung besteht.

Eine variable Vergütung soll generell eine Zusatzvergütung sein und durch die Höhe kein Anreiz für ein Fehlverhalten darstellen, gegen geltende Geschäftspolitiken oder Gesetze zu verstoßen. Auch für das Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken soll der Bonus keinen Anreiz geben.

Mindestens einmal im Jahr erfolgt eine interne Überprüfung zur Aktualität der Vergütungspolitik durch die Geschäftsleitung. Die Struktur der Vergütungspolitik wird regelmäßig aktualisiert, um den Entwicklungen der WWK Investment S.A. gerecht zu werden sowie die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2024 beschäftigte die WWK Investment S.A. 6 Mitarbeiter, die als sog. Risk Taker gem. der ESMA Guideline ESMA/2016/575 identifiziert wurden. In 2024 wurden für Risk Taker 483 TEUR Gehälter bezahlt, davon entfallen 75 TEUR auf den variablen Anteil.



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

Name des Produkts:
WWK KI Alpha - Aktien Welt

Unternehmenskennung (LEI Code):
529900H5HJ4DZG2PGB18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem ● getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

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.



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

Der WWK KI Alpha - Aktien Welt (nachfolgend „Fonds“ oder „Finanzprodukt“) hat zum Geschäftsjahresende 97,19% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Nutzung fossiler Brennstoffe) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschen- und Arbeitsrechten) leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und/ oder sozialen Merkmale durch Anlagen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind.

Der Fonds strebte keine nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „SFDR“) oder ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (1) der Verordnung (EU) 2020/852 („EU-Taxonomie“) an.

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beurteilen zu können. Dabei ist grundsätzlich zwischen Investitionen „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „#1A Nachhaltig“ im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR zu unterscheiden.

Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

I. Investitionen in Unternehmen (Negativ-Screening/ Ausschlusskriterien)

Indikator	Grenzwert	Ergebnis
Anlagen ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale		
Umsatz aus der unkonventionellen Förderung von Öl und/oder Gas	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der konventionellen Öl- und/oder Gasförderung	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus dem Abbau und/oder dem Vertrieb von Kohle	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz aus der Verstromung von Kohle	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz im Zusammenhang mit Atomwaffen	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Umsatz im Zusammenhang mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Erwachsenenunterhaltung und/oder damit zusammenhängenden Dienstleistungen	≤ 5%	Keine Nichteinhaltung
Keine Beteiligung an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, Biologische Waffen, Chemische Waffen, abgereichertes Uran, blendende Laserwaffen, Brandmunition und nicht detektierbare Fragmente)	--	Keine Nichteinhaltung
Keine schweren und/oder systematischen Verstöße gegen die Kernprinzipien des UN Global Compacts (Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltschutz und Korruption und Bestechung)	--	Keine Nichteinhaltung

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

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem diesem Anhang zugrundeliegenden Geschäftsjahr (19.12.2024 bis 30.09.2025) um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Während des Berichtszeitraums strebte der Fonds keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologischen nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

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 Unionskriterien 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?

Ja, der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) durch Investitionen, die im Rahmen des entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden sind um einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen zu leisten.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
1.1	THG-Emissionen - Scope 1	3.639,25	[tCO ₂ /Jahr]
1.2	THG-Emissionen - Scope 2	642,86	[tCO ₂ /Jahr]
1.3	THG-Emissionen - Scope 3	18.648,41	[tCO ₂ /Jahr]
1.4	THG-Emissionen – Total	22.930,52	[tCO ₂ /Jahr]
2	CO ₂ -Fußabdruck	328,99	[tCO ₂ /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	779,12	[tCO ₂ /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,08	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	0,63	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	11,47	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,07	
8	Emissionen in Wasser	0,0001	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,29	[t/EUR Million]
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,003	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	0,14	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	0,35	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
19.12.2024 – 30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	VERARBEITENDES GEWERBE	5,52%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,00%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,91%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,36%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,44%	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	VERARBEITENDES GEWERBE	2,22%	USA
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,03%	USA
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,99%	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,91%	USA
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	VERARBEITENDES GEWERBE	1,71%	USA
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	VERARBEITENDES GEWERBE	1,67%	Schweiz
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	VERKEHR UND LAGEREI	1,50%	USA
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,49%	Irland
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	BAUGEWERBE	1,47%	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	1,46%	USA

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

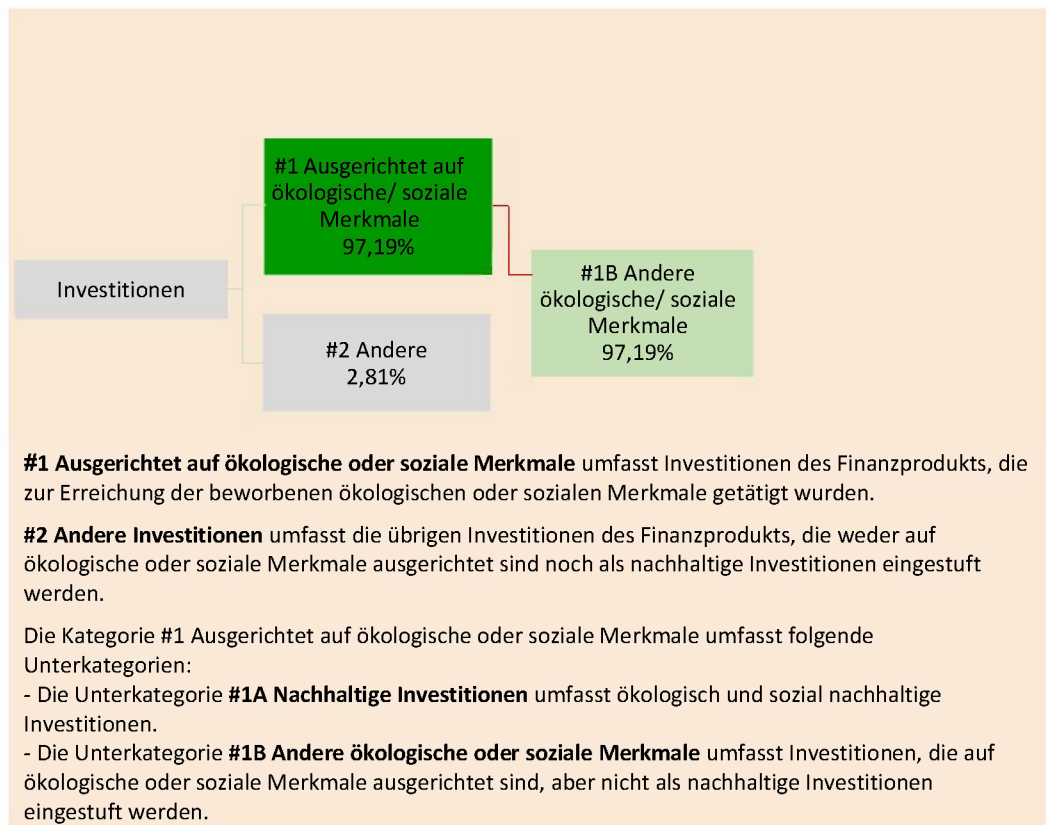
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 97,19% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“) investiert.

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil „#2 Andere“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 2,81% des Netto-Fondsvermögens.

Die im folgenden Schaubild dargestellte prozentuale Vermögensallokation des Fonds bezieht sich jeweils auf den Anteil am gesamten Netto-Fondsvermögen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Gemäß untenstehender Tabelle investierte der Fonds 3,69% seiner Investitionen in Sektoren und Teilspektoren, welche in Verbindung mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates, stehen können.

Sektor	Teilsektor	%*
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,38%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	11,03%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	8,99%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	7,95%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,84%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,51%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,06%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	4,75%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	4,71%
SONSTIGE	Sonstige	3,90%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	2,40%
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	2,32%
BAUGEWERBE	Hochbau	1,82%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	1,57%
VERKEHR UND LAGEREI	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,50%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,43%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,41%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	1,31%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	1,30%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,24%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,22%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,05%
VERARBEITENDES GEWERBE	Tabakverarbeitung	1,03%
GASTGEWERBE	Gastronomie	1,01%
VERKEHR UND LAGEREI	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,75%

ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,63%
VERKEHR UND LAGEREI	Luftfahrt	0,59%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	0,56%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,49%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Erzbergbau	0,47%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	0,42%
VERKEHR UND LAGEREI	Schifffahrt	0,37%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,33%
LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,27%
VERARBEITENDES GEWERBE	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,21%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,20%
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,16%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	0,15%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,15%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,12%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,12%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,11%
VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,06%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,06%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,06%

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

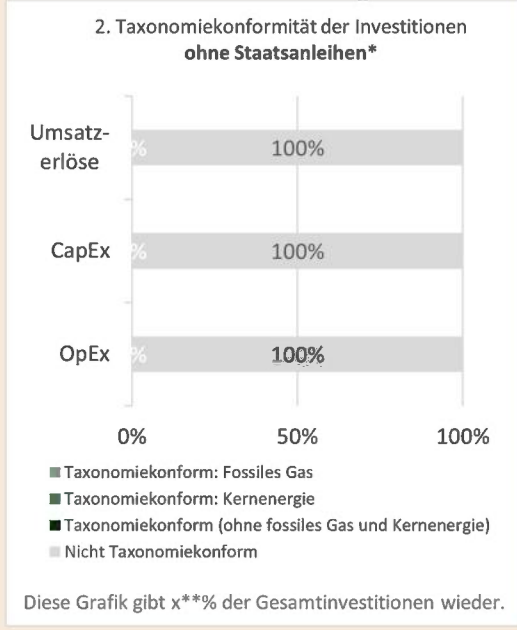
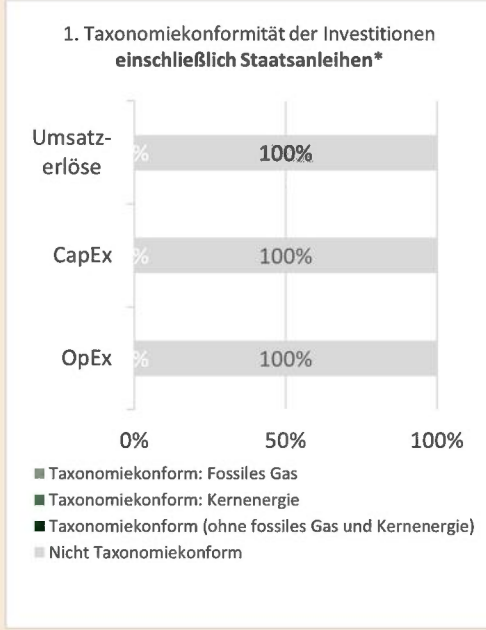
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Da der Fonds keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie anstrebt, unterscheiden sich die beiden Grafiken nicht.

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

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie, Investitionen in Übergangstätigkeiten im Sinne von Artikel 10 (2) der EU-Taxonomie oder in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne von Artikel 16 der EU-Taxonomie.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem diesem Anhang zugrundeliegenden Geschäftsjahr (19.12.2024 bis 30.09.2025) um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Insbesondere verfolgte der Fonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht EU-Taxonomie-konform ist.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Insbesondere verfolgte der Fonds keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Der Anteil „#2 Andere“ kann Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder für welche keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlaubten, enthalten haben.

Der Anteil der anderen Anlagen des Fonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 2,81% des Netto-Fondsvermögen (siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation).

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG-/ Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zum Bewerben der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurde während des Berichtszeitraums kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie oder des Nachhaltigkeitsansatzes des Fonds umgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.