

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WoWiVermögen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht WoWiVermögen

Tätigkeitsbericht

WoWiVermögen

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist insbesondere an den Bedürfnissen von institutionellen Investoren ausgerichtet, die eine attraktive Alternative zur Anlage des Bodensatzes ihrer Liquidität suchen, dabei aber eine sicherheitsorientierte Anlageform mit täglicher Liquidität anstreben. Gleichmaßen deckt der Fonds die Anlageziele defensiv orientierter Anlegergruppen, wie z. B. Stiftungen, ab. Zwei strategische Anlageziele stehen dabei im Vordergrund: der langfristig reale Vermögenserhalt und die Erzielung laufender Kapitalerträge über Geldmarktzinsniveau - möglichst unter Einhaltung einer geringen Schwankungsbreite. Der Fonds ist bestrebt bei seinen Investitionsentscheidungen auch Kriterien der nachhaltigen Kapitalanlage zu berücksichtigen. Das OGAW-Sondervermögen setzt sich zu mindestens 70% aus Sicht- und Termineinlagen, deutschen und europäischen Pfandbriefen, deutschen und Schuldverschreibungen Staaten und Unternehmen, Schuldverschreibungen von supranationalen Institutionen und Anteilen an Rentenfonds zusammen. Die Anlage in Aktien und Anteilen an Aktienfonds ist auf bis zu 30% des Wertes des Fonds begrenzt. Die Ausschüttungen werden jährlich vorgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.069.964,02	66,93	21.150.544,23	74,36
Aktien	2.738.595,65	7,62	1.796.179,29	6,31
Fondsanteile	6.843.106,41	19,03	4.546.653,81	15,98
Bankguthaben	2.091.150,82	5,82	832.454,44	2,93
Zins- und Dividendenansprüche	316.961,20	0,88	236.166,61	0,83
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-98.536,67	-0,27	-117.300,25	-0,41
Fondsvermögen	35.961.241,43	100,00	28.444.698,13	100,00

Im Jahr 2023 haben die wichtigsten Zentralbanken die Leitzinsen nicht weiter erhöht. Die amerikanische Notenbank Fed stoppte ihre Zinserhöhungen im Juli, die Europäische Zentralbank im September 2023. Somit versprach das Jahr 2024 ganz im Zeichen einer geldpolitischen Lockerung zu stehen. Die Finanzmärkte erwarteten diesen geldpolitischen Kurswechsel und gingen davon aus, dass dieser bereits im ersten Quartal eintreten und sehr signifikant ausfallen würde. Neben den erwarteten Zinssenkungen ging es im Jahr 2024 um Themen wie das Superwahljahr oder die Entwicklung beim Thema Künstliche Intelligenz (KI). Die US-Wirtschaft wuchs im vierten Quartal 2023 stärker als erwartet, und die Umfragedaten des zusammengesetzten Einkaufsmanagerindex (EMI) blieben fest im expansiven Bereich, was die Stimmung der Anleger verbesserte. Auch die makroökonomischen Daten aus anderen Teilen der Welt zeigten ermutigende Anzeichen, was die Aussicht auf eine sanfte Landung weiter unterstützte. So haben viele Gewinner des Jahres 2023 auch in 2024 ihren positiven Trend fortgesetzt. Die Tech-Aktien, vor allem aus den USA, sind so weiter angestiegen und die Small- und Mid-Caps sind weiter zurückgeblieben. In den USA ist auch der Blick auf die Entwicklung der einzelnen Sektoren maßgebend. So haben die Halbleiter- und Technologieaktien weiter zugelegt und den gesamten Markt nach oben gezogen. Die schon geringe Marktbreite hat damit weiter abgenommen.

Im ersten Quartal 2024 erreichten die Neuemissionen von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (IG) ein Rekordniveau. Trotzdem waren viele Emissionen mehrfach überzeichnet. Die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen engten sich weiter ein. Während die wichtigsten Anlageklassen in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes eine positive Wertentwicklung zeigten, kam es dennoch zu Ausschlägen bei der Volatilität und zu schnellen Trendänderungen am Markt, ausgelöst durch zunehmende makroökonomische und geopolitische Unsicherheiten. Die Veränderung der makroökonomischen Rahmenbedingungen spiegelte sich auch in den Markterwartungen für Zinssenkungen wider: Die Anzahl der für 2024 erwarteten Zinssenkungen in den USA ging von sechs bis sieben Senkungen Ende 2023 auf insgesamt nur noch drei Zinssenkungen ab dem Sommer zurück.

Die Bank of Japan (BoJ) erhöhte erstmals seit fast 20 Jahren die Zinsen und beendete damit eine acht Jahre andauernde Negativzinspolitik. Das führte zu Faktorrotationen am Markt, einer sprunghaft angestiegenen Volatilität, zu sinkenden Renditen von Staatsanleihen sowie zu einem Rückgang von Carry-Trades, die mit dem Yen verbunden sind. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte im September zum zweiten Mal (nach der Sitzung im Juni) ihren Leitzins um 25 BP auf 3,50 Prozent. Im September folgte die Fed dem Beispiel einer wachsenden Zahl von Zentralbanken, die bereits mit Zinssenkungen auf die Normalisierung der Inflation reagiert hatten. Mit einer Senkung um 50 Basispunkte passte die Fed ihre Geldpolitik proaktiv an die aktuelle Inflations- und Arbeitsmarktentwicklung in den USA an. Dies sorgte für eine ausgeprägte Rally an den globalen Rentenmärkten und insbesondere bei US-Anleihen mit kurzen und mittleren Laufzeiten für deutlich niedrigere Renditen. Bei langen Laufzeiten war der Renditerückgang weniger stark ausgeprägt, sodass die US-Zinsstrukturkurve (zehn Jahre vs. zwei Jahre) im September zum ersten Mal seit 2022 wieder eine positive Steigung aufwies. Ende September zogen deutsche Bundesanleihen eine erhöhte Nachfrage auf sich. Die Renditen 10-jähriger Laufzeiten steuerten in diesem Zuge auf die 2,34%-Marke zu. Ohne größere Auswirkungen an den Märkten blieb das Superwahljahr. Eine der wenigen Ausnahmen waren die zum Teil klaren Rückgänge bei französischen Aktien, als Präsident Macron direkt nach dem schwachen Ergebnis der Europa-Wahl kurzfristig Neuwahlen ankündigte. Das Erstarken der extremen Rechten trieb die Renditen französischer Staatsanleihen in die Höhe, da sich die Anleger über die Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage des Landes Sorgen machten. Die US-Präsidentschaftswahl brachte einen sehr klaren Sieg für Donald Trump, der nun in seine zweite Amtszeit geht. Die Börsen haben dies tendenziell positiv aufgenommen. Daher konnten die Aktienmärkte nach 2023 auch im Jahr 2024 ein positives Ergebnis erzielen. Lediglich die Rentenmärkten haben einen Teil ihrer Zuwächse abgegeben. Die Renditen stiegen zum Jahresende wieder an. Ursachen waren insbesondere der starke US-Arbeitsmarkt und die Kommentare der US-Notenbank, die auf eine Zinspause hindeuten.

Jahresbericht WoWiVermögen

Das Portfolio des WoWiVermögen konnte im Kontext rückläufiger Renditen, insbesondere im Bereich 1-3 Jahre, und den daraus folgenden positiven Kursbeiträgen profitieren. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich das Portfolio zu 11,22% aus Aktien/ Aktienfonds und 86,24% aus Renten/ Rentenfonds zusammen. Mit einer Liquiditätsquote von 2,54% war der WoWiVermögen nahezu voll investiert. Per 30.12. waren die Assetklassen Aktien/ Aktienfonds mit 14,78% und Renten/Rentenfonds mit 79,67% gewichtet. Der Anteil der Liquidität machte 5,57% des Fondsvolumen aus. Zum Ende des Jahres 2024 entschieden wir uns aus Nettomittelflüssen gewonnene Liquidität auf dem Konto zu belassen, um für die Teilnahme an attraktiven Neuemissionen zu Beginn des Jahres 2025 flexibel zu sein. Üblicherweise gehen zu Beginn des Jahres viele Emittenten an den Markt, sodass die Monate Januar und Februar stets gut gefüllte Emissionskalender bedeuten.

Per 29.12.2024 betrug die Ablaufrendite des Rentenvermögens 4,05% bei einer mod. Duration von 2,74%. Per 30.12.2024 betrug die Ablaufrendite des Rentenvermögens 3,69% bei einer mod. Duration von 2,52%. Für den weiteren Jahresverlauf planen wir nicht, die Duration signifikant zu erhöhen. Durch eine zuletzt beobachtbare Versteilerung der Zinsstruktur für Bundesanleihen gibt es nun zwar wieder eine minimale Laufzeitprämie, jedoch erachten wir die potenzielle Mehrrendite im Verhältnis zu den größeren Schwankungsrisiken als nicht attraktiv. Wir möchten weiterhin mit Blick auf die Aufgabenstellung unserer Investoren umsichtig agieren, indem wir mit unserem Rentenportfolio eine deutliche Mehrrendite oberhalb gängiger Geldeinlagen-, Festgeldkonditionen, oder einer Investition in fristenkongruente Bundesanleihen erwirtschaften.

Im Rahmen einer hohen Emissionstätigkeit bei Investment-Grade-Anleihen haben wir erfolgreich an Neuemissionen teilgenommen, unter anderem bei namenhaften Emittenten wie L'Oreal, Carrefour, Stryker, Caterpillar Finance, Merck KGaA, HoWoGe, Pandora oder Asahi Group. In der Regel wurden im Jahr 2024 fällige, niedrigverzinsten Anleihen aus den Vorjahren zur Wiederanlage in höherverzinsten Anleihen genutzt. So wurden z.B. eine 0% HoWoGe aus 2021, 0,5% Wells Fargo aus 2019 oder eine 1,375% RCI Banque aus 2017 im Berichtszeitraum regulär zurückgezahlt.

Aufgrund der erwirtschafteten ordentlichen Erträge des WoWiVermögen konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Zwischenausschüttung von 1,69 EUR je Anteil für die Anteilsklasse P vorgenommen werden.

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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.

Jahresbericht WoWiVermögen

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse A: +4,82%

Anteilklasse P: +4,11%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	36.059.778,10	100,27
1. Aktien	2.689.173,82	7,48
Bundesrep. Deutschland	790.537,00	2,20
Frankreich	258.314,60	0,72
Italien	170.428,50	0,47
Niederlande	47.033,00	0,13
Norwegen	112.372,87	0,31
Schweiz	101.180,78	0,28
USA	1.209.307,07	3,36
2. Anleihen	22.876.458,44	63,61
< 1 Jahr	4.139.997,19	11,51
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.460.192,75	23,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.622.741,00	15,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.498.122,00	9,73
>= 10 Jahre	1.155.405,50	3,21
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.193.682,41	3,32
CHF	49.421,83	0,14
EUR	949.685,00	2,64
USD	194.575,58	0,54
4. Andere Wertpapiere	49.245,00	0,14
EUR	49.245,00	0,14
5. Investmentanteile	6.843.106,41	19,03
EUR	6.464.846,12	17,98
USD	378.260,29	1,05
6. Bankguthaben	2.091.150,82	5,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	316.961,20	0,88

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-98.536,67	-0,27
III. Fondsvermögen	35.961.241,43	100,00

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	33.651.666,08	93,58
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.618.285,57	57,33
Aktien							EUR	2.689.173,82	7,48
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	185	185	0 CHF	514,600	101.180,78	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	0 EUR	295,900	147.950,00	0,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	70	195	125 EUR	671,900	47.033,00	0,13
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	700	468	117 EUR	222,400	155.680,00	0,43
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.000	0	0 EUR	28,890	144.450,00	0,40
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	24.750	24.750	16.500 EUR	6,886	170.428,50	0,47
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	274	100	0 EUR	629,300	172.428,20	0,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	150	0	0 EUR	487,100	73.065,00	0,20
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	900	1.200	700 EUR	188,560	169.704,00	0,47
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	870	870	0 EUR	98,720	85.886,40	0,24
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.400	5.400	2.000 EUR	29,320	99.688,00	0,28
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.000	1.468	0 NOK	265,400	112.372,87	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	320	320	500 USD	191,240	58.962,14	0,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	590	590	0 USD	221,300	125.799,21	0,35
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	520	0	95 USD	297,330	148.965,80	0,41
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	420	270	0 USD	452,160	182.972,54	0,51
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	1.800	0	0 USD	62,030	107.576,84	0,30
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.600	1.600	0 USD	90,790	139.959,53	0,39
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	500	240	540 USD	143,340	69.052,90	0,19
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	170	170	0 USD	289,600	47.434,24	0,13
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	130	130	0 USD	424,830	53.211,20	0,15
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	270	360	90 USD	599,650	155.993,35	0,43
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	200	200	0 USD	335,740	64.696,02	0,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	180	360	180 USD	315,310	54.683,30	0,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.879.689,92	49,72
3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2776890902		EUR	100	200	100 %	103,542	103.542,00	0,29
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	300	0	0 %	95,057	285.171,00	0,79
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484		EUR	100	0	0 %	90,669	90.669,00	0,25

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611		EUR	100	0	0 %	95,326	95.326,00	0,27
0,8750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2444281260		EUR	100	0	0 %	97,895	97.895,00	0,27
2,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1815135352		EUR	100	0	0 %	97,983	97.983,00	0,27
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	100	0	0 %	98,637	98.637,00	0,27
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	200	0	0 %	102,217	204.434,00	0,57
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	100	0	0 %	96,593	96.593,00	0,27
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2801975991		EUR	100	100	0 %	102,724	102.724,00	0,29
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2432565005		EUR	200	0	0 %	95,690	191.380,00	0,53
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499		EUR	200	0	0 %	92,072	184.144,00	0,51
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985		EUR	100	0	0 %	101,321	101.321,00	0,28
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2457002538		EUR	100	0	0 %	97,579	97.579,00	0,27
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR	100	0	0 %	95,899	95.899,00	0,27
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR	100	0	0 %	90,332	90.332,00	0,25
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F6V1		EUR	100	0	0 %	100,901	100.901,00	0,28
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256		EUR	100	0	0 %	89,203	89.203,00	0,25
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	100	0	0 %	98,334	98.334,00	0,27
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	DE000BHY0GN0		EUR	100	0	0 %	95,748	95.748,00	0,27
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007		EUR	100	100	0 %	99,986	99.986,00	0,28
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	100	0	0 %	101,860	101.860,00	0,28
3,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400SID8		EUR	100	100	0 %	99,987	99.987,00	0,28
0,7500 % Castellum AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049767598		EUR	100	0	0 %	96,731	96.731,00	0,27
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	100	100	0 %	97,911	97.911,00	0,27
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	200	0	0 %	106,056	212.112,00	0,59
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	100	0	0 %	99,320	99.320,00	0,28
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2874384279		EUR	100	100	0 %	101,093	101.093,00	0,28
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237		EUR	100	0	0 %	102,251	102.251,00	0,28
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457		EUR	100	0	0 %	97,140	97.140,00	0,27
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	100	0	0 %	102,032	102.032,00	0,28
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024		EUR	200	0	0 %	96,909	193.818,00	0,54
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22		EUR	100	0	0 %	97,082	97.082,00	0,27
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR	200	100	0 %	99,812	199.624,00	0,56
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 v.24(28)	DE000A382616		EUR	100	100	0 %	99,907	99.907,00	0,28
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	200	100	0 %	99,326	198.652,00	0,55
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	100	0	0 %	100,520	100.520,00	0,28
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR	100	0	0 %	98,729	98.729,00	0,27
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7		EUR	200	100	0 %	101,952	203.904,00	0,57

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207		EUR	100	0	0 %	91,952	91.952,00	0,26
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619		EUR	100	0	0 %	102,376	102.376,00	0,28
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR	100	0	0 %	96,821	96.821,00	0,27
0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR	100	0	0 %	98,192	98.192,00	0,27
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	100	0	0 %	94,004	94.004,00	0,26
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	100	0	0 %	92,438	92.438,00	0,26
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2027)	XS2919679816		EUR	100	100	0 %	100,695	100.695,00	0,28
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271		EUR	100	0	0 %	96,725	96.725,00	0,27
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR	100	0	100 %	97,534	97.534,00	0,27
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	100	0	0 %	95,802	95.802,00	0,27
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931		EUR	100	0	0 %	89,804	89.804,00	0,25
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	100	100	0 %	94,463	94.463,00	0,26
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418		EUR	100	0	0 %	99,595	99.595,00	0,28
3,2120 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2747590896		EUR	100	100	0 %	101,445	101.445,00	0,28
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2553817680		EUR	100	0	0 %	100,995	100.995,00	0,28
1,3750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2021(2032/2042)	XS2320745156		EUR	200	0	0 %	85,707	171.414,00	0,48
0,0000 % Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2281473111		EUR	100	0	0 %	91,040	91.040,00	0,25
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2384273715		EUR	100	0	0 %	86,084	86.084,00	0,24
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186		EUR	100	0	0 %	80,461	80.461,00	0,22
1,1250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbh EO-MTN v.2021(2021/2033)	DE000A3H3GG2		EUR	200	200	0 %	81,168	162.336,00	0,45
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbh EO-MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383PT8		EUR	200	200	0 %	102,572	205.144,00	0,57
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR	100	0	0 %	103,548	103.548,00	0,29
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR	200	100	0 %	84,675	169.350,00	0,47
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934		EUR	100	0	0 %	101,244	101.244,00	0,28
0,5970 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655		EUR	200	0	0 %	83,112	166.224,00	0,46
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888		EUR	100	0	0 %	98,123	98.123,00	0,27
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	200	100	0 %	90,641	181.282,00	0,50
3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2905504671		EUR	100	100	0 %	100,476	100.476,00	0,28
1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2475954579		EUR	100	0	0 %	97,925	97.925,00	0,27
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)	DE000A351MM7		EUR	100	100	0 %	100,828	100.828,00	0,28
2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	FR001400TT34		EUR	100	100	0 %	99,952	99.952,00	0,28
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013349099		EUR	100	0	0 %	95,562	95.562,00	0,27
4,0000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 23(28)	FR001400HOZ2		EUR	100	100	0 %	103,328	103.328,00	0,29
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	100	0	0 %	93,154	93.154,00	0,26
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	DE000LB2V7C3		EUR	200	0	0 %	90,899	181.798,00	0,51
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947		EUR	200	100	0 %	92,258	184.516,00	0,51

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2859392248		EUR	100	100	0 %	101,631	101.631,00	0,28
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	100	0	0 %	100,526	100.526,00	0,28
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	XS2879811987		EUR	100	100	0 %	100,868	100.868,00	0,28
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916		EUR	100	0	0 %	92,005	92.005,00	0,26
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	100	0	0 %	100,069	100.069,00	0,28
3,8750 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574		EUR	300	300	0 %	103,215	309.645,00	0,86
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	100	0	0 %	87,146	87.146,00	0,24
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2324405203		EUR	100	0	0 %	92,166	92.166,00	0,26
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	100	0	0 %	90,778	90.778,00	0,25
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	100	0	0 %	95,386	95.386,00	0,27
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2584643113		EUR	100	0	0 %	100,045	100.045,00	0,28
3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2820449945		EUR	100	100	0 %	101,028	101.028,00	0,28
0,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	DK0030484548		EUR	200	0	0 %	92,179	184.358,00	0,51
3,6980 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577		EUR	200	0	0 %	99,756	199.512,00	0,55
4,0000 % Orano S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400OM36		EUR	100	100	0 %	102,560	102.560,00	0,29
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	150	0	0 %	83,937	125.905,50	0,35
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2831524728		EUR	100	100	0 %	102,244	102.244,00	0,28
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	XS2296204444		EUR	100	0	0 %	82,523	82.523,00	0,23
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	100	0	0 %	93,519	93.519,00	0,26
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	200	0	0 %	93,628	187.256,00	0,52
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	100	0	0 %	100,789	100.789,00	0,28
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(28/29)	FR001400N3F1		EUR	100	100	0 %	101,343	101.343,00	0,28
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2332186001		EUR	100	0	0 %	89,523	89.523,00	0,25
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401		EUR	100	0	0 %	98,065	98.065,00	0,27
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	100	0	0 %	99,041	99.041,00	0,28
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137		EUR	100	0	0 %	92,779	92.779,00	0,26
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	100	0	0 %	99,805	99.805,00	0,28
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	100	0	0 %	99,557	99.557,00	0,28
4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S EO-Notes 2024(24/29)	XS2891752888		EUR	100	100	0 %	102,198	102.198,00	0,28
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	100	0	0 %	91,855	91.855,00	0,26
3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2771418097		EUR	100	100	0 %	102,520	102.520,00	0,29
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4		EUR	100	100	0 %	102,398	102.398,00	0,28
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	200	0	0 %	91,488	182.976,00	0,51
3,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2787827190		EUR	200	200	0 %	99,627	199.254,00	0,55
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	100	0	0 %	111,196	111.196,00	0,31
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568		EUR	100	0	0 %	101,388	101.388,00	0,28

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2892944732		EUR	100	100	0 %	101,165	101.165,00	0,28
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	100	0	0 %	97,402	97.402,00	0,27
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	200	0	0 %	96,872	193.744,00	0,54
3,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2586779782		EUR	150	0	0 %	101,146	151.719,00	0,42
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2357205587		EUR	100	0	0 %	89,458	89.458,00	0,25
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	100	0	0 %	100,485	100.485,00	0,28
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	100	0	0 %	100,656	100.656,00	0,28
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869		EUR	100	100	0 %	100,637	100.637,00	0,28
0,3750 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2352405216		EUR	100	0	0 %	91,127	91.127,00	0,25
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	DE000A3LWGE2		EUR	100	100	0 %	101,305	101.305,00	0,28
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	100	0	0 %	100,233	100.233,00	0,28
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	0	0 %	90,130	90.130,00	0,25
0,5000 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2320453884		EUR	100	0	0 %	85,530	85.530,00	0,24
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	100	0	0 %	89,149	89.149,00	0,25
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6		EUR	100	0	0 %	90,467	90.467,00	0,25
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479		EUR	100	100	0 %	97,144	97.144,00	0,27
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644		EUR	200	0	0 %	90,091	180.182,00	0,50
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6		EUR	200	0	0 %	94,817	189.634,00	0,53
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001150		EUR	100	0	0 %	94,855	94.855,00	0,26
2,9740 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	FR001400UHP0		EUR	100	100	0 %	98,907	98.907,00	0,28
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	100	0	0 %	90,214	90.214,00	0,25
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	100	100	0 %	101,576	101.576,00	0,28
0,1250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	100	0	0 %	94,058	94.058,00	0,26
3,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	XS2941360963		EUR	100	100	0 %	100,025	100.025,00	0,28
3,5840 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2880093765		EUR	100	100	0 %	100,038	100.038,00	0,28
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0 %	90,048	180.096,00	0,50
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	100	0	0 %	100,939	100.939,00	0,28
4,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	XS2694872081		EUR	100	0	0 %	101,660	101.660,00	0,28
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402		EUR	100	0	0 %	101,630	101.630,00	0,28
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048		EUR	100	0	0 %	97,965	97.965,00	0,27
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1		EUR	200	0	0 %	97,399	194.798,00	0,54
1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)	DE000A3MQS64		EUR	100	100	0 %	96,540	96.540,00	0,27
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	100	0	0 %	97,355	97.355,00	0,27
3,9010 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	XS2865534437		EUR	100	100	0 %	99,801	99.801,00	0,28
0,6250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056400299		EUR	200	0	0 %	87,696	175.392,00	0,49
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878		EUR	200	0	0 %	92,605	185.210,00	0,52

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	XS2911681083		EUR	100	100	0 %	100,512	100.512,00	0,28
1,5000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1185971923		NOK	1.000	0	0 %	99,393	84.167,87	0,23
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	2.500	1.500	0 %	99,488	210.620,80	0,59
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	670	0	0 %	97,232	55.166,39	0,15
5,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2026)	US500769KF01		USD	100	100	0 %	100,713	97.035,36	0,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	49.421,83	0,14
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	182	0	0 CHF	255,500	49.421,83	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.897.499,95	16,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.900.044,37	13,63
3,1250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2747181969		EUR	100	100	0 %	101,453	101.453,00	0,28
0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	300	0	0 %	83,016	249.048,00	0,69
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	84,348	168.696,00	0,47
0,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)	DE000A3E5VX4		EUR	100	0	0 %	79,048	79.048,00	0,22
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144		EUR	200	0	0 %	91,465	182.930,00	0,51
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	200	0	0 %	99,472	198.944,00	0,55
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	100	0	0 %	88,539	88.539,00	0,25
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	100	0	0 %	96,239	96.239,00	0,27
3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2889374356		EUR	100	100	0 %	101,001	101.001,00	0,28
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607		EUR	100	0	0 %	98,229	98.229,00	0,27
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	XS2905425612		EUR	100	100	0 %	100,556	100.556,00	0,28
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2900306171		EUR	100	100	0 %	100,639	100.639,00	0,28
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418		EUR	100	0	0 %	96,783	96.783,00	0,27
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575		EUR	100	0	0 %	95,920	95.920,00	0,27
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	100	0	0 %	94,542	94.542,00	0,26
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	100	0	0 %	84,574	84.574,00	0,24
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	200	0	0 %	98,509	197.018,00	0,55
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	100	0	0 %	99,647	99.647,00	0,28
7,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 24(25) RITN	CH1336232744		EUR	150	150	0 %	99,800	149.700,00	0,42
0,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2391860843		EUR	200	0	0 %	95,702	191.404,00	0,53
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	100	0	100 %	100,303	100.303,00	0,28
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263		EUR	100	0	0 %	88,454	88.454,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318		EUR	100	0	0 %	84,653	84.653,00	0,24
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	100	0	0 %	102,203	102.203,00	0,28
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573		EUR	200	100	0 %	89,529	179.058,00	0,50
6,7890 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.25 SQU	DE000SN6MZZ8		EUR	100	100	0 %	97,390	97.390,00	0,27
7,2580 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.25 LLY	DE000SN6RSA5		EUR	150	150	0 %	99,340	149.010,00	0,41
8,0650 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.25 NOV	DE000SN64B21		EUR	100	100	0 %	101,690	101.690,00	0,28
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073		EUR	100	100	0 %	102,136	102.136,00	0,28
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	100	0	0 %	100,920	100.920,00	0,28
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	100	0	0 %	90,736	90.736,00	0,25
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72		EUR	100	0	0 %	100,555	100.555,00	0,28
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	100	0	0 %	97,059	97.059,00	0,27
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237		EUR	100	0	0 %	91,381	91.381,00	0,25
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	200	0	0 %	96,714	193.428,00	0,54
11,6500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)ASME	DE000VD938G9		EUR	100	100	0 %	87,070	87.070,00	0,24
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252		EUR	100	0	0 %	92,781	92.781,00	0,26
2,1250 % Wüstenrot & Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	100	0	0 %	83,362	83.362,00	0,23
2,3500 % Altria Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US02209SBH58		USD	100	0	0 %	99,140	95.519,80	0,27
3,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USF2893TAS53		USD	100	100	0 %	99,013	95.397,44	0,27
3,4500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2018(25) G	US24422EUE75		USD	100	0	0 %	99,806	96.161,48	0,27
7,3500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)LIN	DE000VD3FP32		USD	100	100	0 %	99,500	95.866,65	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	997.455,58	2,77
7,5260 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.25 33L	DE000SN67XL8		EUR	100	100	0 %	100,690	100.690,00	0,28
7,0140 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.25 MUV2	DE000SN613T4		EUR	150	150	0 %	100,710	151.065,00	0,42
7,1720 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.25 FOO	DE000SN6WMN1		EUR	100	100	0 %	101,670	101.670,00	0,28
8,0580 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.25 VNA	DE000SN68AS9		EUR	100	100	0 %	100,980	100.980,00	0,28
6,6000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)MDO	DE000VM9CGG9		EUR	150	150	0 %	99,970	149.955,00	0,42
6,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)PEP	DE000VM9YAQ5		EUR	100	100	0 %	98,270	98.270,00	0,27
7,0000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)ZEG	DE000VC7EU83		EUR	100	100	0 %	100,250	100.250,00	0,28
9,5030 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.25 AMZ	DE000SN6F810		USD	100	100	0 %	101,960	98.236,82	0,27
8,8500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.24(25)PRG	DE000VM7GGF6		USD	100	100	0 %	99,990	96.338,76	0,27
Neuemissionen							EUR	49.245,00	0,14
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	49.245,00	0,14
Andere Wertpapiere							EUR	49.245,00	0,14
7,0130 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 11.25 VNA	DE000SN6U3E5		EUR	50	50	0 %	98,490	49.245,00	0,14
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	243.529,15	0,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	96.724,15	0,27
10,6220 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.25 ABEA	DE000SN6CDU7		USD	100	100	0 %	100,390	96.724,15	0,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	146.805,00	0,41
0,0000 % UBS AG EO-Anl. 24(25) ADB	DE000UP70MC5		EUR	150	150	0 %	97,870	146.805,00	0,41

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	6.843.106,41	19,03
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	6.843.106,41	19,03
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5		ANT	2.500	800	800	EUR 52,070	130.175,00	0,36
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998		ANT	4.000	8.000	4.000	EUR 51,730	206.920,00	0,58
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275		ANT	9.220	3.220	0	EUR 142,515	1.313.988,30	3,65
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	IE00BF4G7183		ANT	18.165	18.165	0	EUR 41,760	758.570,40	2,11
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855		ANT	12.000	12.000	0	EUR 47,965	575.580,00	1,60
SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	33.100	16.450	0	EUR 39,188	1.297.122,80	3,61
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24		ANT	2.745	1.045	0	EUR 135,794	372.755,63	1,04
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736		ANT	25.000	0	0	EUR 15,255	381.375,00	1,06
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg. Shs 2CH EUR Acc. oN	IE0002EI5AG0		ANT	36.857	32.725	36.857	EUR 10,098	372.181,99	1,03
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	5.100	1.100	0	EUR 177,710	906.321,00	2,52
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	800	2.330	1.530	EUR 187,320	149.856,00	0,42
InvescoMI3 S&P500 HDivLV ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BWTN6Y99		ANT	10.910	1.600	0	USD 35,985	378.260,29	1,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.651.666,08	93,58

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.091.150,82	5,82
Bankguthaben							EUR	2.091.150,82	5,82
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.005.275,75			% 100,000	2.005.275,75	5,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	704,92			% 100,000	94,52	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	102.653,95			% 100,000	8.692,93	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.769,55			% 100,000	154,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.353,11			% 100,000	1.438,10	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	78.356,41			% 100,000	75.495,14	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	316.961,20	0,88
Zinsansprüche			EUR	313.257,34				313.257,34	0,87
Dividendenansprüche			EUR	53,96				53,96	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	3.649,90				3.649,90	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-98.536,67	-0,27
Verwaltungsvergütung			EUR	-66.842,56				-66.842,56	-0,19
Performance Fee			EUR	-21.097,91				-21.097,91	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.096,20				-5.096,20	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	35.961.241,43	100,00 1)

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WoWiVermögen AK A									
Anteilwert							EUR	971,17	
Ausgabepreis							EUR	971,17	
Rücknahmepreis							EUR	971,17	
Anzahl Anteile							STK	30.377	
WoWiVermögen AK P									
Anteilwert							EUR	107,53	
Ausgabepreis							EUR	110,76	
Rücknahmepreis							EUR	107,53	
Anzahl Anteile							STK	60.077	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht WoWiVermögen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.000	1.000	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	1.400	4.550	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	400	2.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	700	2.700	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	2.400	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	250	250	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	900	900	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	1.800	3.470	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	1.000	3.500	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	480	480	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	180	180	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4	EUR	0	100	
3,3840 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/29)	XS2799473637	EUR	100	100	
3,1250 % BASF SE MTN v.2022(2022/2028)	XS2491542374	EUR	0	100	
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	DE000CZ45V82	EUR	0	100	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	EUR	0	100	
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624	EUR	0	100	
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528	EUR	0	200	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	100	
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8	EUR	0	100	
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448	EUR	0	100	
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	XS2555196463	EUR	0	100	
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5	EUR	0	100	
3,3750 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	FR001400PX40	EUR	100	100	
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	EUR	0	100	

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430	EUR	0	200	
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440	EUR	0	100	
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499	EUR	0	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049630887	EUR	0	100	
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863	EUR	0	100	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

7,0200 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 24(25) ADB	CH1325426877	EUR	150	150	
6,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 24(25) P911	CH1325435225	EUR	150	150	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2011(24)	XS0686487421	EUR	0	100	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	100	
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	0	100	
4,1040 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(24/24)	XS2576245364	EUR	0	100	
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7	EUR	0	300	
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(24)	XS1967658243	NOK	0	1.000	
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478	EUR	0	100	
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR	0	100	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	1.500	
0,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/24)	XS2348030268	EUR	0	100	
0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 19(24)	FI4000378674	EUR	0	100	
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361	EUR	0	100	
5,3500 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2720095541	EUR	100	100	
5,3750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/27)	XS2720095624	EUR	200	200	

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,8440 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	DE000A3K5G19	EUR	0	100	
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(24)	XS2343821794	EUR	0	100	
0,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1987097430	EUR	0	100	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
5,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) 3HM	CH1261326842	EUR	0	50	
5,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) CPA	CH1248689833	EUR	0	100	
4,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) DAX	CH1254833606	EUR	0	100	
7,9000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) NKE	CH1290278345	EUR	0	100	
6,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) PAH3	CH1248692639	EUR	0	100	
7,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) PHBN	CH1283539992	EUR	0	100	
7,0600 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.24 BAC	DE000SN6PEU7	EUR	0	50	
7,7110 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.24 CIS	DE000SN6Y084	EUR	0	100	
4,7200 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 03.24 TOTB	DE000SN64U51	EUR	0	100	
8,3020 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.24 ASME	DE000SE8P790	EUR	0	100	
6,0790 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.24 KMY	DE000SN6QQ30	EUR	0	100	
6,9270 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 09.24 KEL	DE000SN6W6R8	EUR	50	150	
8,0130 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 11.24 SND	DE000SN60GF0	EUR	0	50	
8,8000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)DHL	DE000VM2LZV4	EUR	0	50	
8,0500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)MUV2	DE000VU3UZC3	EUR	0	50	
6,2500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)NESR	DE000VU7KHK6	EUR	0	100	
6,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)PRG	DE000VU2GUW3	EUR	0	100	
8,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)RHO5	DE000VM331B7	EUR	30	110	
7,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)SIE	DE000VU9WS36	EUR	0	100	
7,1000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)UNH	DE000VU2ENA9	EUR	0	50	
7,2000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)VNA	DE000VU7H075	EUR	0	50	

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	ANT	1.000	1.000	
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	0	2.802	
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	ANT	1.798	9.038	
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356954	ANT	0	845	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357507	ANT	0	865	

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.

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

Jahresbericht

WoWiVermögen AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		20.652,26	0,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		41.901,10	1,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		180.688,11	5,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		316.468,89	10,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		22.843,89	0,75
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		54.633,88	1,80
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.097,84	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-7.318,57	-0,24
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		626.771,72	20,63
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-185.155,78	-6,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-185.155,78		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-17.414,50	-0,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.592,14	-0,22
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-24.882,11	-0,81
- Depotgebühren	EUR	-6.184,08		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18.640,09		
- Sonstige Kosten	EUR	-57,94		
Summe der Aufwendungen	EUR		-234.047,54	-7,70
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		392.724,18	12,93
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		216.959,19	7,14
2. Realisierte Verluste	EUR		-244.444,52	-8,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-27.485,33	-0,91

Jahresbericht WoWiVermögen AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	365.238,85	12,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	353.405,35	11,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	566.294,77	18,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	919.700,12	30,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.284.938,97	42,29

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	24.188.091,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.058.410,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.058.410,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-30.309,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.284.938,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	353.405,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR	566.294,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	29.501.131,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.264.311,71	41,62
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	654.637,04	21,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	365.238,85	12,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	244.435,82	8,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.264.311,71	41,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.264.311,71	41,62
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht WoWiVermögen AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021	Stück	24.728	EUR	24.728.150,13	EUR	1.000,01
2022	Stück	25.976	EUR	22.563.031,38	EUR	868,61
2023	Stück	26.106	EUR	24.188.091,55	EUR	926,53
2024	Stück	30.377	EUR	29.501.131,35	EUR	971,17

Jahresbericht

WoWiVermögen AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		4.629,63	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		9.386,25	0,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		40.428,08	0,66
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		70.820,88	1,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		5.108,77	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		12.238,57	0,20
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-694,44	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.639,90	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		140.277,83	2,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-0,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-74.712,60	-1,24
- Verwaltungsvergütung	EUR	-74.712,60		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.502,47	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.336,15	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.481,62	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-1.201,48		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.267,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-12,27		
Summe der Aufwendungen	EUR		-97.033,36	-1,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		43.244,47	0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		48.642,05	0,81
2. Realisierte Verluste	EUR		-54.780,13	-0,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-6.138,08	-0,10

Jahresbericht WoWiVermögen AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.106,40	0,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	371.480,29	6,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-177.714,13	-2,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	193.766,16	3,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.872,56	3,84

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	4.256.606,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-101.529,31
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.079.940,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.324.705,03
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.244.764,59
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.780,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.872,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	371.480,29
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-177.714,13
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.460.110,08

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	143.016,42	2,38
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	51.131,83	0,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.106,40	0,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	54.778,19	0,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	41.487,11	0,69
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	41.487,11	0,69
III. Gesamtausschüttung	EUR	101.529,31	1,69
1. Zwischenausschüttung **)		101.529,31	1,69
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Jahresbericht WoWiVermögen AK P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	1.150	EUR	113.890,07	EUR	99,03
2023	Stück	40.576	EUR	4.256.606,58	EUR	104,90
2024	Stück	60.077	EUR	6.460.110,08	EUR	107,53

*) Auflagdatum 16.12.2022

Jahresbericht WoWiVermögen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		25.281,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		51.287,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		221.116,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		387.289,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		27.952,66
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		66.872,45
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.792,28
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-8.958,47
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		767.049,55
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3,54
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-259.868,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-259.868,38	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.916,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.928,29
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-42.363,73
- Depotgebühren	EUR	-7.385,56	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-34.907,96	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
Summe der Aufwendungen	EUR		-331.080,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		435.968,65
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		265.601,24
2. Realisierte Verluste	EUR		-299.224,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-33.623,41

Jahresbericht WoWiVermögen

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	402.345,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	724.885,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	388.580,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.113.466,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.515.811,53

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	28.444.698,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-101.529,31
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	6.138.350,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.383.115,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.244.764,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-36.089,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.515.811,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	724.885,64	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	388.580,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	35.961.241,43

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
WoWiVermögen AK A	500.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
WoWiVermögen AK P	keine	3,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.02.2021 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	0,30 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,37 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,98
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0211 BB: QW5A)	70,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFII000000202 BB: MSDEWIN)	30,00 %

Jahresbericht WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

WoWiVermögen AK A

Anteilwert	EUR	971,17
Ausgabepreis	EUR	971,17
Rücknahmepreis	EUR	971,17
Anzahl Anteile	STK	30.377

WoWiVermögen AK P

Anteilwert	EUR	107,53
Ausgabepreis	EUR	110,76
Rücknahmepreis	EUR	107,53
Anzahl Anteile	STK	60.077

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

WoWiVermögen AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,82 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

WoWiVermögen AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,26 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,26 %

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
--	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
InvescoMI3 S&P500 HDivLV ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BWTN6Y99	0,300
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,460
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998	0,200
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	0,200
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	IE00BF4G7183	0,250
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	IE000CN8T855	0,200
SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	0,550
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24	0,120
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736	0,150
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg. Shs 2CH EUR Acc. oN	IE0002EI5AG0	0,200
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	0,050
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0,010

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile		
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	0,460
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	0,400
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356954	0,050
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357507	0,050

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

WoWiVermögen AK A

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

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

WoWiVermögen AK P

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	17.322,87
--------------------	-----	-----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht WoWiVermögen

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WoWiVermögen - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht

WoWiVermögen

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

Jahresbericht WoWiVermögen

- 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 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 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

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 nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. Februar 2021
Anteilklasse P	16. Dezember 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,00 %
Anteilklasse P	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	EUR 500.000
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,70 % p.
Anteilklasse P	derzeit 1,15 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A und P	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 1,5 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2QCXC / DE000A2QCXC4
Anteilklasse P	A3D05A / DE000A3D05A7

*Unterliegt einer Staffelung

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

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 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Hansen & Heinrich AG

Postanschrift:

Toni-Lessler-Straße 23
14193 Berlin-Grunewald

Telefon (030) 7675 855 30

Telefax (030) 7675 855 39

www.hansen-heinrich.de

4. Anlageausschuss

Andreas Heinrich

Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grunewald

Christian Morkun

Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grunewald