

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WoWiVermögen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht WoWiVermögen

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	17.144.344,68	75,60	14.599.348,28	59,04
Aktien	1.066.676,30	4,70	887.170,21	3,59
Fondsanteile	4.076.288,45	17,98	5.587.538,04	22,60
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	1.800.688,58	7,28
Bankguthaben	311.321,36	1,37	1.848.445,64	7,48
Zins- und Dividendenansprüche	126.804,46	0,56	56.559,83	0,23
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-48.513,80	-0,21	-51.600,45	-0,21
Fondsvermögen	22.676.921,45	100,00	24.728.150,13	100,00

Jahresbericht WoWiVermögen

Zu Beginn des Jahres 2022 konnte noch davon ausgegangen werden, dass sich die Weltwirtschaft weiter von der Pandemie erholen wird, wenn auch nicht mehr so dynamisch wie im Jahr 2021. Die Inflation stieg bereits im Vorjahr etwas an. Der russische Angriff auf die Ukraine im Februar 2022 hat diese Entwicklung sehr schnell verschärft. Die Zentralbanken haben in Folge dieser Entwicklung die Zinsen schnell und deutlich angehoben. Das Risiko einer Rezession ist deutlich größer geworden. Die Energiepreise (vor allem Öl und Gas) sind massiv angestiegen. Davon konnten insbesondere Energie- und Rohstoffwerte profitieren, die im Fonds WoWiVermögen eine untergeordnete Rolle spielen. Auch Rüstungsunternehmen, die vom Fondsmanagement auf Grund einer Nachhaltigkeitsperspektive ausgeschlossen sind, gewannen kräftig an Wert.

Im Fonds WoWiVermögen sind und waren aufgrund eines durch das Fondsmanagement angewendeten Selektions- und Ausschlussprozesses (Vorgaben in den Anlagerichtlinien zu Indexzugehörigkeit bei Aktien bzw. Mindestrating im Anleihebereich) keine russischen Aktien oder Anleihen russischer Emittenten allokiert. Entsprechend gab es für das Fondsmanagement auch diesbezüglich keinen Handlungsbedarf. Die bestehende Allokation des Fonds wurde auch nach dem Ausbruch des Krieges in der Ukraine beibehalten.

Der starke Zinsanstieg bei Unternehmensanleihen und Staatsanleihen (Renditen für 10jährige US-Treasuries stiegen auf über 4% p.a.; Renditen für 10jährige Bundesanleihen stiegen auf über 2%p.a.). Bedingt durch die Kursrückgänge- stieg die Rendite der im Fonds befindlichen Anleihen von ca. 1,1% p.a. auf über 4,8% p.a.. Das Fondsmanagement hat den Zinsanstieg genutzt, um über Anleiheneuemissionen und Wiederanlagen von fälligen Papieren Anleihen mit höheren Kupons aufzunehmen. Beispielhaft seien die nachfolgenden Anleihen genannt: 3,875% FMC, 2,625% Henkel, 1,625% Saint Gobain, 2,5% RWE AG, 3,125% BASF, 1,875% Suez, 2% Volvo, 3,1% Procter & Gamble, 2,45% Stadt Oslo (in NOK) oder 5,625% Ceske Drahy. Investment-Grade Unternehmensanleihen auf EUR lautend bilden nach wie vor die Basis für die Anleiheallokation. Das durchschnittliche Kreditrating lag das gesamte Geschäftsjahr über bei BBB+.

Im Bereich der Währungen wurde das USD-Exposure von ca. 4,6% zum Ende des Geschäftsjahres durch Realisierung von Währungsgewinnen auf ca. 5,8% erhöht. Das Exposure in Norwegischen Kronen wurde von 2,3% auf 2,7% erhöht. Zum Geschäftsjahresende waren ca. 91,0% in EUR allokiert, zu Beginn des Geschäftsjahres waren es ca. 92,6%. Da insbesondere der USD gegenüber dem EUR massiv an Wert gewann, konnte der Fonds aufgrund der Gewichtung dieser Währung nur in geringem Maße daran partizipieren. Die Liquidität wurde bis zum Sommer geringgehalten, um Verwarentgelte zu vermeiden.

Das Aktienexposure (Aktien/Aktienfonds) wurde im Verlauf des Geschäftsjahres sukzessive weiter erhöht. Das Fondsmanagement erhöhte den Aktienanteil in Phasen rückläufiger Kurse, da die Bewertungen attraktive Niveaus erreichten. Top-Positionen auf der Aktienseite sind Johnson & Johnson, Henkel, Roche, Verizon oder Allianz. Bei der Branchenallokation haben Consumer Goods, Technology und Healthcare das größte Gewicht.

Das Fondsmanagement bevorzugt unverändert Qualitätsaktien mit starker Preissetzungsmacht sowie defensive Dividentitel. Käufe/Zukäufe gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr bei Verizon Communication, PepsiCo, Deutsche Börse, Münchener Rück oder Novo Nordisk. Verkäufe/Reduzierungen wurden u.a. bei Essity, Procter&Gamble, L'Oréal, American Water Works oder Coca-Cola vorgenommen.

Das Fondsmanagement arbeitet weiterhin mit einem breit diversifizierten Grundstock aus ca. 181 Einzelanleihen. Darüber hinaus werden der Fondsstruktur ausgewählte, vorwiegend passive Fonds, beigemischt. Hiermit werden insbesondere die Bereiche der Wandelanleihen mithilfe eines Fonds / ETFs aus dem Hause SPDR, europäische Pfandbriefe über einen ETF aus dem Hause iShares und europäische Staatsanleihen über ETFs von Vanguard und x-trackers abgedeckt.

Die Aktienallokation ergibt sich weitestgehend aus europäischen und amerikanischen Einzeltiteln. Zur Diversifikation werden auch passive Aktienfonds / ETFs beigemischt, vorwiegend mit dem Schwerpunkt Dividendenaktien. Die im Jahresverlauf erhöhte Volatilität nutzte das Fondsmanagement über die Allokation von defensiven Aktienanleihen. Beispielhafte Basiswerte sind Siemens und Nike.

Jahresbericht

WoWiVermögen

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.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht WoWiVermögen

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

Anteilklasse A: -13,14%

Anteilklasse P: -0,97% (seit Auflage am 16.12.2022 bis 31.12.2022)

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.

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.725.439,62	100,21
1. Aktien	1.007.817,02	4,44
Bundesrep. Deutschland	323.963,00	1,43
Frankreich	102.030,00	0,45
Italien	50.300,00	0,22
USA	531.524,02	2,34
2. Anleihen	15.442.596,85	68,10
< 1 Jahr	799.989,88	3,53
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.650.301,97	16,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.003.568,00	22,06
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.700.479,00	20,73
>= 10 Jahre	1.288.258,00	5,68
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.760.607,11	7,76
CHF	58.859,28	0,26
EUR	1.654.372,50	7,30
NOK	47.375,33	0,21
4. Investmentanteile	4.076.288,45	17,98
EUR	3.394.421,52	14,97
USD	681.866,93	3,01
5. Bankguthaben	311.321,36	1,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	126.808,83	0,56
II. Verbindlichkeiten	-48.518,17	-0,21
III. Fondsvermögen	22.676.921,45	100,00

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.287.309,43	98,28
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.515.145,77	59,60
Aktien							EUR	1.007.817,02	4,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	300	100	0	EUR 200,900	60.270,00	0,27
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.000	0	0	EUR 49,230	49.230,00	0,22
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.700	1.700	0	EUR 35,180	59.806,00	0,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.000	0	0	EUR 18,638	55.914,00	0,25
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	10.000	3.000	0	EUR 5,030	50.300,00	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.400	0	0	EUR 26,250	36.750,00	0,16
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	975	975	0	EUR 65,020	63.394,50	0,28
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	1.150	3.650	2.500	EUR 41,590	47.828,50	0,21
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	2.200	2.200	0	EUR 24,000	52.800,00	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	600	1.050	450	USD 88,230	49.609,22	0,22
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	600	600	0	USD 80,610	45.324,71	0,20
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.000	1.000	0	USD 47,640	44.644,36	0,20
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	800	200	0	USD 78,790	59.068,50	0,26
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	1.500	1.500	0	USD 30,980	43.547,93	0,19
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	300	150	150	USD 176,650	49.662,64	0,22
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	1.400	1.400	0	USD 35,650	46.771,62	0,21
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	1.170	4.520	3.350	USD 62,990	69.064,10	0,30
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	1.700	650	0	USD 39,400	62.768,25	0,28
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	750	750	0	USD 86,880	61.062,69	0,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.400.289,47	54,68
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	300	0	0	% 82,671	248.013,00	1,09
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484		EUR	100	0	0	% 81,501	81.501,00	0,36
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611		EUR	100	100	0	% 89,183	89.183,00	0,39
0,8750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2444281260		EUR	100	100	0	% 91,593	91.593,00	0,40
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	100	100	0	% 92,935	92.935,00	0,41
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052		EUR	100	0	0	% 98,391	98.391,00	0,43
2,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1815135352		EUR	100	100	0	% 75,518	75.518,00	0,33
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	100	0	0	% 78,012	78.012,00	0,34

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.12.2022	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860		EUR		100	0	0 %	82,004	82.004,00	0,36
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2432565005		EUR		200	200	0 %	74,692	149.384,00	0,66
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499		EUR		100	0	0 %	82,486	82.486,00	0,36
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2457002538		EUR		100	100	0 %	90,999	90.999,00	0,40
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR		100	0	0 %	86,946	86.946,00	0,38
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR		100	0	0 %	79,942	79.942,00	0,35
3,1250 % BASF SE MTN v.2022(2022/2028)	XS2491542374		EUR		100	100	0 %	97,612	97.612,00	0,43
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256		EUR		100	0	0 %	80,941	80.941,00	0,36
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR		100	0	0 %	90,881	90.881,00	0,40
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	DE000BHY0GNO		EUR		100	100	0 %	88,197	88.197,00	0,39
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR		100	0	0 %	99,711	99.711,00	0,44
0,7500 % Castellum AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049767598		EUR		100	0	0 %	77,618	77.618,00	0,34
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR		100	100	0 %	99,595	99.595,00	0,44
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	DE000CZ45V82		EUR		100	0	0 %	86,150	86.150,00	0,38
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR		100	100	0 %	95,161	95.161,00	0,42
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	ES0205045018		EUR		100	100	0 %	99,572	99.572,00	0,44
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457		EUR		100	0	0 %	90,048	90.048,00	0,40
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024		EUR		200	0	0 %	89,774	179.548,00	0,79
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22		EUR		100	0	0 %	86,970	86.970,00	0,38
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR		100	100	0 %	90,505	90.505,00	0,40
0,1000 % E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2288948859		EUR		100	0	0 %	81,102	81.102,00	0,36
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR		100	0	0 %	89,642	89.642,00	0,40
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207		EUR		100	0	0 %	74,297	74.297,00	0,33
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR		100	0	0 %	88,255	88.255,00	0,39
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR		100	100	0 %	90,987	90.987,00	0,40
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR		100	0	0 %	79,350	79.350,00	0,35
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR		100	0	0 %	79,519	79.519,00	0,35
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR		100	0	0 %	73,113	73.113,00	0,32
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271		EUR		100	0	0 %	87,934	87.934,00	0,39
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR		200	0	0 %	91,212	182.424,00	0,80
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5VW4		EUR		100	0	0 %	81,389	81.389,00	0,36
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931		EUR		100	0	0 %	79,325	79.325,00	0,35
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR		100	0	0 %	97,988	97.988,00	0,43
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR		100	100	0 %	95,703	95.703,00	0,42
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418		EUR		100	100	0 %	94,590	94.590,00	0,42
2,8750 % Gecina S.A. EO-Medium Term-Notes 2013(23)	FR0011502814		EUR		100	0	0 %	100,052	100.052,00	0,44

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528		EUR	200	0	0	90,727	181.454,00	0,80
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2553817680		EUR	100	100	0	97,859	97.859,00	0,43
1,3750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2021(2032/2042)	XS2320745156		EUR	200	0	0	71,812	143.624,00	0,63
0,0000 % Hemsó Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2281473111		EUR	100	0	0	75,279	75.279,00	0,33
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349		EUR	100	100	0	97,049	97.049,00	0,43
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2384273715		EUR	100	0	0	75,266	75.266,00	0,33
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186		EUR	100	0	0	70,054	70.054,00	0,31
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	200	0	0	92,530	185.060,00	0,82
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	100	100	0	94,003	94.003,00	0,41
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR	100	100	0	101,881	101.881,00	0,45
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR	100	0	0	75,122	75.122,00	0,33
0,5970 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655		EUR	200	0	0	72,235	144.470,00	0,64
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888		EUR	100	0	0	87,866	87.866,00	0,39
0,5000 % Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	100	0	0	82,310	82.310,00	0,36
1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2475954579		EUR	100	100	0	91,107	91.107,00	0,40
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	100	100	0	92,923	92.923,00	0,41
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	100	0	0	84,015	84.015,00	0,37
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	DE000LB2V7C3		EUR	200	0	0	81,083	162.166,00	0,72
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947		EUR	100	0	0	83,817	83.817,00	0,37
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	100	0	0	74,673	74.673,00	0,33
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2324405203		EUR	100	0	0	84,009	84.009,00	0,37
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	100	0	0	81,168	81.168,00	0,36
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	XS2555196463		EUR	100	100	0	98,768	98.768,00	0,44
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	100	100	0	87,362	87.362,00	0,39
0,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/24)	XS2348030268		EUR	100	0	0	95,592	95.592,00	0,42
0,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	DK0030484548		EUR	200	0	0	80,601	161.202,00	0,71
1,0510 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577		EUR	200	0	0	97,442	194.884,00	0,86
0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 19(24)	FI4000378674		EUR	100	100	0	96,013	96.013,00	0,42
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5		EUR	100	0	0	88,700	88.700,00	0,39
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	150	0	0	74,746	112.119,00	0,49
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	XS2296204444		EUR	100	0	0	71,290	71.290,00	0,31
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	100	0	0	81,102	81.102,00	0,36
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	200	0	0	58,747	117.494,00	0,52
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	100	100	0	97,378	97.378,00	0,43
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	100	100	0	99,301	99.301,00	0,44
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2332186001		EUR	100	0	0	79,924	79.924,00	0,35

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401		EUR	100	0	0 %	93,840	93.840,00	0,41
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	100	0	0 %	91,449	91.449,00	0,40
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137		EUR	100	0	0 %	84,071	84.071,00	0,37
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	100	100	0 %	97,242	97.242,00	0,43
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	100	100	0 %	94,863	94.863,00	0,42
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	100	0	0 %	92,066	92.066,00	0,41
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	100	0	0 %	77,436	77.436,00	0,34
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430		EUR	200	200	0 %	89,756	179.512,00	0,79
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	200	0	0 %	82,382	164.764,00	0,73
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	100	100	0 %	96,262	96.262,00	0,42
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	100	100	0 %	90,666	90.666,00	0,40
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	100	0	0 %	81,361	81.361,00	0,36
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2357205587		EUR	100	0	0 %	80,085	80.085,00	0,35
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440		EUR	100	100	0 %	85,161	85.161,00	0,38
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	100	100	0 %	99,138	99.138,00	0,44
0,3750 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2352405216		EUR	100	0	0 %	78,891	78.891,00	0,35
2,6450 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	DE000A3K5G19		EUR	100	100	0 %	99,768	99.768,00	0,44
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	0	0 %	80,822	80.822,00	0,36
0,5000 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2320453884		EUR	100	0	0 %	75,722	75.722,00	0,33
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	100	0	0 %	82,672	82.672,00	0,36
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6		EUR	100	0	0 %	77,033	77.033,00	0,34
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644		EUR	200	0	0 %	79,906	159.812,00	0,70
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863		EUR	100	100	0 %	99,403	99.403,00	0,44
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061		EUR	100	0	0 %	97,436	97.436,00	0,43
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6		EUR	200	0	0 %	82,071	164.142,00	0,72
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001150		EUR	100	0	0 %	86,577	86.577,00	0,38
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	100	0	0 %	80,603	80.603,00	0,36
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	100	100	0 %	93,885	93.885,00	0,41
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	100	0	0 %	83,515	83.515,00	0,37
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	150	0 %	81,979	163.958,00	0,72
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	100	100	0 %	99,626	99.626,00	0,44
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(24)	XS2343821794		EUR	100	0	0 %	93,833	93.833,00	0,41
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048		EUR	100	100	0 %	92,341	92.341,00	0,41
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1		EUR	200	0	0 %	87,667	175.334,00	0,77
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	100	100	0 %	88,482	88.482,00	0,39
0,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1987097430		EUR	100	0	0 %	96,224	96.224,00	0,42

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056400299		EUR	100	0	0 %	76,616	76.616,00	0,34
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878		EUR	200	0	0 %	83,454	166.908,00	0,74
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	1.000	0	0 %	98,713	93.906,85	0,41
1,5000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1185971923		NOK	1.000	1.000	0 %	96,297	91.608,48	0,40
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813		NOK	1.000	1.000	0 %	99,587	94.738,29	0,42
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	1.000	1.000	0 %	97,180	92.448,49	0,41
2,4500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2014(23)	NO0010724743		NOK	1.000	1.000	0 %	99,524	94.678,36	0,42
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	107.039,28	0,47
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	200	200	0 CHF	290,500	58.859,28	0,26
2,7000 % Cornèr Bank SA EO-Anl. 22(23) AMZ	CH1168896145		EUR	50	50	0 %	96,360	48.180,00	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.648.499,88	20,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.042.307,38	13,42
0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	300	0	0 %	65,244	195.732,00	0,86
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	70,748	141.496,00	0,62
0,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)	DE000A3E5VX4		EUR	100	0	0 %	70,012	70.012,00	0,31
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144		EUR	200	0	0 %	82,481	164.962,00	0,73
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	200	0	0 %	92,529	185.058,00	0,82
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	100	0	0 %	75,648	75.648,00	0,33
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	100	0	0 %	63,838	63.838,00	0,28
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607		EUR	100	0	0 %	91,292	91.292,00	0,40
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418		EUR	100	0	0 %	88,239	88.239,00	0,39
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575		EUR	100	0	0 %	86,134	86.134,00	0,38
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	100	0	0 %	86,554	86.554,00	0,38
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	100	0	0 %	77,217	77.217,00	0,34
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	100	100	0 %	92,961	92.961,00	0,41
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	100	0	0 %	92,871	92.871,00	0,41
0,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2391860843		EUR	200	0	0 %	87,994	175.988,00	0,78
0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049630887		EUR	100	100	0 %	94,580	94.580,00	0,42
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916		EUR	100	0	0 %	83,369	83.369,00	0,37
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263		EUR	100	0	0 %	79,795	79.795,00	0,35
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318		EUR	100	0	0 %	76,565	76.565,00	0,34

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573		EUR		100	0	0 %	77,779	77.779,00	0,34
5,4690 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 RIO1	DE000SN6Y290		EUR		50	50	0 %	100,490	50.245,00	0,22
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR		100	0	0 %	81,363	81.363,00	0,36
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR		100	0	0 %	81,539	81.539,00	0,36
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14		EUR		200	0	0 %	95,642	191.284,00	0,84
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237		EUR		100	0	0 %	66,006	66.006,00	0,29
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR		200	200	0 %	75,849	151.698,00	0,67
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252		EUR		100	0	0 %	81,194	81.194,00	0,36
2,1250 % Wüstenrot & Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR		100	0	0 %	70,482	70.482,00	0,31
6,7500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)DNQ	DE000VV996M3		NOK		800	800	0 %	98,750	75.153,64	0,33
3,1000 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2013(13/23)	US742718EB11		USD		100	100	0 %	99,510	93.252,74	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	1.606.192,50	7,08
6,0400 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2022(23) BASF	CH1220427632		EUR		50	50	0 %	99,750	49.875,00	0,22
2,6000 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 22(23) NKE	CH1174371034		EUR		50	50	0 %	99,460	49.730,00	0,22
3,7500 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 22(23) SIE	CH1174370747		EUR		50	50	0 %	99,670	49.835,00	0,22
3,5000 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl.22(23)Porsche Auto.Hldg	CH1174369335		EUR		50	50	0 %	96,640	48.320,00	0,21
4,6400 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)LOR	DE000HG6HF64		EUR		50	50	0 %	99,960	49.980,00	0,22
3,2600 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)SQU	DE000HG4RA28		EUR		50	50	0 %	99,420	49.710,00	0,22
4,7500 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)UNVB	DE000HG5KA40		EUR		50	50	0 %	100,280	50.140,00	0,22
5,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2022(23) Vodafone	CH1233011423		EUR		50	50	0 %	96,690	48.345,00	0,21
2,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) 3V64	CH1158659768		EUR		50	50	0 %	99,580	49.790,00	0,22
1,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) DAX	CH1158657630		EUR		200	200	0 %	99,720	199.440,00	0,88
1,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) DAX	CH1163997328		EUR		200	200	0 %	99,590	199.180,00	0,88
4,1210 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 LIN	DE000SE8SRS4		EUR		75	75	0 %	99,930	74.947,50	0,33
3,4470 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.23 ADB	DE000SE8S059		EUR		50	50	0 %	99,070	49.535,00	0,22
12,1380 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.23 DB1	DE000SN6BQP1		EUR		50	50	0 %	99,950	49.975,00	0,22
4,5710 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.23 SNW	DE000SN6PMY2		EUR		50	50	0 %	100,150	50.075,00	0,22
5,4060 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.23 VNA	DE000SN6YP07		EUR		50	50	0 %	90,400	45.200,00	0,20
5,4580 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 GBRA	DE000SN6WAS5		EUR		50	50	0 %	97,970	48.985,00	0,22
4,0920 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 SAP	DE000SN62M04		EUR		50	50	0 %	100,020	50.010,00	0,22
13,1370 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.23 VNA	DE000SN6J8H2		EUR		50	50	0 %	101,250	50.625,00	0,22
8,5610 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 09.23 KEL	DE000SN6MX19		EUR		50	50	0 %	100,200	50.100,00	0,22
3,6000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)AIL	DE000VV3WWU7		EUR		50	50	0 %	99,670	49.835,00	0,22
4,0500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)FOO	DE000VU00BW1		EUR		50	50	0 %	88,410	44.205,00	0,19

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)NESR	DE000VV5WQA6		EUR	50	50	0 %	98,100	49.050,00	0,22
4,0000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.22(23)NOT	DE000VV5WP98		EUR	50	50	0 %	99,190	49.595,00	0,22
3,0000 % Vontobel Financial Products Indexanleihe v.22(23)DAX	DE000VV6T8D6		EUR	100	100	0 %	99,710	99.710,00	0,44
							EUR	47.375,33	0,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	47.375,33	0,21
2,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) NK-Anl. 22(23) NOVC	CH1150257413		NOK	500	500	0 %	99,600	47.375,33	0,21
							EUR	4.076.288,45	17,98
Investmentanteile							EUR	4.076.288,45	17,98
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.076.288,45	17,98
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	2.802	4.332	1.530	EUR 35,280	98.854,56	0,44
iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635299		ANT	25.000	10.000	0	EUR 16,210	405.250,00	1,79
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	600	300	2.000	EUR 216,170	129.702,00	0,57
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275		ANT	6.000	555	0	EUR 134,350	806.100,00	3,55
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127		ANT	650	0	0	EUR 134,898	87.683,70	0,39
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24		ANT	700	0	0	EUR 127,450	89.215,28	0,39
Vang.Inv.S.-SRI EU In.Gr.B.Inx Reg. EUR Acc. Shs o.N	IE00BYSX5D68		ANT	1.800	0	0	EUR 90,266	162.478,08	0,72
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39		ANT	23.000	8.950	7.000	EUR 21,927	504.321,00	2,22
Vanguard USD Corporate B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BGYWFL94		ANT	2.600	0	0	EUR 49,944	129.854,40	0,57
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPH736		ANT	25.000	0	0	EUR 13,807	345.162,50	1,52
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	4.000	2.395	2.500	EUR 158,950	635.800,00	2,80
InvescoMI3 S&P500 HDivLV ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BWTN6Y99		ANT	6.220	7.720	1.500	USD 33,160	193.285,73	0,85
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088		ANT	13.000	0	0	USD 40,105	488.581,20	2,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.287.309,43	98,28

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	311.321,36	1,37
Bankguthaben							EUR	311.321,36	1,37
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	238.707,05			% 100,000	238.707,05	1,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	440.203,04			% 100,000	59.196,51	0,26
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	15.150,75			% 100,000	1.441,31	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	85.209,55			% 100,000	7.664,94	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	218,86			% 100,000	221,72	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.364,26			% 100,000	4.089,83	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	126.808,83	0,56
Zinsansprüche			EUR	125.625,14				125.625,14	0,55
Dividendenansprüche			EUR	99,78				99,78	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	1.083,91				1.083,91	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-48.518,17	-0,21
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-4,37				-4,37	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-39.660,07				-39.660,07	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.370,39				-3.370,39	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.441,67				-5.441,67	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-41,67				-41,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.676.921,45	100,00 1)

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WoWiVermögen AK A									
Anteilwert							EUR	868,61	
Ausgabepreis							EUR	894,67	
Rücknahmepreis							EUR	868,61	
Anzahl Anteile							STK	25.976	
WoWiVermögen AK P									
Anteilwert							EUR	99,03	
Ausgabepreis							EUR	102,00	
Rücknahmepreis							EUR	99,03	
Anzahl Anteile							STK	1.150	

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 30.12.2022	
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht WoWiVermögen

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					
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	0	300	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	345	345	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.000	1.000	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	1.650	1.650	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	310	310	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.500	1.500	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	800	2.300	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.000	1.000	
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	800	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	400	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	165	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	220	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	200	400	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	400	400	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	500	500	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	145	145	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	285	645	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	70	450	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	400	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.600	1.600	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	400	400	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8210 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(24/24)	DE000A3KY367	EUR	0	200	
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	XS2456247605	EUR	100	100	
3,6250 % G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2338530467	EUR	0	100	
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.18(22)	XS1758488941	NOK	0	1.000	
0,3750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/24)	FR0014009E10	EUR	100	100	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403	EUR	0	100	
0,2500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(22/23)	FR0013448669	EUR	0	100	

Jahresbericht WoWiVermögen

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
0,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2407985220	EUR	0	100	
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR0014002C30	EUR	0	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Sonstige Beteiligungswertpapiere

2,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2022(23)Siemens Energy	CH1150258270	EUR	50	50	
2,1270 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 MSF	DE000SE8QHNO	EUR	75	75	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,1200 % Amadeus IT Group S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(22/23)	XS2297537461	EUR	0	100	
---	--------------	-----	---	-----	--

Sonstige Beteiligungswertpapiere

2,6100 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.21(22)SQU	DE000TT9P691	EUR	0	50	
2,5000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.21(22)UNVB	DE000TT9U3E7	EUR	25	75	
2,6000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(22)LOR	DE000HG0Q9D3	EUR	75	75	
3,4500 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(22)TOTB	DE000HG1XKH8	EUR	50	50	
2,0600 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 21(22) 3V64	CH0599559942	EUR	0	50	
1,8800 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 21(22) Glencore	CH1148257848	EUR	0	50	
0,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 21(22) PHI1	CH1107640562	EUR	0	50	
1,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 21(22) QS5	CH1139074046	EUR	25	75	
1,5800 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 21(22) SRT3	CH1143296783	EUR	25	75	
2,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) VODI	CH1150256415	EUR	0	50	
3,3320 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 2M6	DE000SE8QH53	USD	50	50	
2,1120 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.22 GS7	DE000SE8M8E1	EUR	0	50	
1,8380 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 05.22 WMT	DE000SE8J9Y2	EUR	0	50	
2,3470 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.22 ADB	DE000SE8SR18	EUR	50	50	
1,9510 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.22 HEN3	DE000SE8WX97	EUR	25	75	
2,0370 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.22 MSF	DE000SE8VZ47	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
2,0730 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.22 SIE	DE000SE8MRE7	EUR	0	50	
1,5550 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.22 GXI	DE000SE8WWT4	EUR	0	50	
2,1630 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.22 BAS	DE000SE8QZ69	EUR	25	75	
1,9760 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 09.22 RHO5	DE000SE8JBY5	EUR	0	50	
1,7520 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.22 2PP	DE000SE8JF54	EUR	25	75	
2,7060 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.22 DPW	DE000SE8WX89	EUR	25	75	
2,3650 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.22 SAP	DE000SE8LCW3	EUR	50	50	
1,4500 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.21(22)ASME	DE000VQ7NSE6	EUR	0	50	
1,7500 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.21(22)DB1	DE000VQ9VTD5	EUR	0	50	
2,0000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.21(22)WDP	DE000VQ7N699	USD	25	75	
10,3000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(22)ABEC	DE000VV1AS38	EUR	50	50	
2,1000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(22)RHO5	DE000VX5LBS1	EUR	75	75	
3,5000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)FOO	DE000VX9KBD7	EUR	50	50	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	ANT	0	10.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

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 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.658,02	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		21.639,46	0,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		26.231,36	1,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		98.434,53	3,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.418,49	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		38.803,79	1,49
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-848,70	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.695,57	-0,18
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		186.641,38	7,18
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14,45	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-166.058,40	-6,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-166.058,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.121,83	-0,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.986,62	-0,27
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.455,82	-0,56
- Depotgebühren	EUR	-4.830,74		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-719,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.905,57		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.425,36		
Summe der Aufwendungen	EUR		-201.637,12	-7,76
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-14.995,74	-0,58
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		176.372,08	6,79
2. Realisierte Verluste	EUR		-203.818,37	-7,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-27.446,29	-1,06

Jahresbericht WoWiVermögen AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-42.442,03	-1,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-71.685,33	-2,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.284.821,10	-126,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.356.506,43	-129,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.398.948,46	-130,86

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 24.728.150,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 1.233.645,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.233.645,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 184,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -3.398.948,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-71.685,33	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.284.821,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 22.563.031,38

**Jahresbericht
WoWiVermögen AK A**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	179.744,87	6,92
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	38.598,30	1,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-42.442,03	-1,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	183.588,60	7,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	179.744,87	6,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	179.744,87	6,92
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 seit Auflegung

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

*) Auflegedatum 01.02.2021

Jahresbericht

WoWiVermögen AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.12.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	-89,00	-0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	36,85	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	-0,01	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	3,78	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	-48,38	-0,04
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-54,83	-0,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-54,83		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-2,65	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1,17	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	0,00	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-58,65	-0,05
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-107,03	-0,09
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	0,00	0,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-16,84	-0,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-16,84	-0,01

Jahresbericht WoWiVermögen AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-123,87	-0,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	245,22	0,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.231,28	-1,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-986,06	-0,86
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.109,93	-0,96

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	115.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	115.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-1.109,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	245,22		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.231,28		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	113.890,07

**Jahresbericht
WoWiVermögen AK P**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-107,03	-0,09
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-123,87	-0,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	16,84	0,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-107,03	-0,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-107,03	-0,09
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 P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022 *)	Stück	1.150	EUR	113.890,07	EUR	99,03

*) Auflegedatum 16.12.2022

Jahresbericht WoWiVermögen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.658,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		21.639,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		26.142,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		98.471,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.418,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		38.803,79
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-848,70
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.691,79
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		186.593,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14,45
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-166.113,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-166.113,23	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.124,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.987,79
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.455,82
- Depotgebühren	EUR	-4.830,74	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-719,51	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.905,57	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.425,36	
Summe der Aufwendungen	EUR		-201.695,77
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-15.102,77
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		176.372,08
2. Realisierte Verluste	EUR		-203.835,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-27.463,13
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-71.440,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-3.286.052,38

Jahresbericht

WoWiVermögen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-3.357.492,49
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-3.400.058,39

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	24.728.150,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.348.645,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.348.645,70		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	184,01
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-3.400.058,39
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-71.440,11		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.286.052,38		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	22.676.921,45

**Jahresbericht
WoWiVermögen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu , derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu p.a., 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

Jahresbericht WoWiVermögen

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 %)		98,28
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	0,26 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,76 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,62 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW5A INDEX)	70,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	30,00 %

Sonstige Angaben

WoWiVermögen AK A

Anteilwert	EUR	868,61
Ausgabepreis	EUR	894,67
Rücknahmepreis	EUR	868,61
Anzahl Anteile	STK	25.976

Jahresbericht WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

WoWiVermögen AK P

Anteilwert	EUR	99,03
Ausgabepreis	EUR	102,00
Rücknahmepreis	EUR	99,03
Anzahl Anteile	STK	1.150

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

WoWiVermögen AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,81 %

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
---	-----	------

Jahresbericht WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

WoWiVermögen AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,15 %

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

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

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
InvescoMI3 S&P500 HDivLV ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BWTN6Y99	0,300
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635299	0,300
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	0,090
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	0,200
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	0,140
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088	0,500
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24	0,120
Vang.Inv.S.-SRI EU In.Gr.B.Inx Reg. EUR Acc. Shs o.N	IE00BYSX5D68	0,160
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39	0,070
Vanguard USD Corporate B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BGYWFL94	0,140

Jahresbericht

WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736	0,150
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	0,050

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

Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557	0,090
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

WoWiVermögen AK A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	8.905,57
- Sonstige Kosten	EUR	8.905,57
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	8.425,36

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	14.430,01
--------------------	-----	-----------

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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>.

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht WoWiVermögen

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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	EUR
Anteilklasse P	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2QCXC / DE000A2QCXC4
Anteilklasse P	A3D05A / DE000A3D05A7

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht WoWiVermögen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

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: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Hansen & Heinrich AG

Postanschrift:

Toni-Lessler-Straße 23
14193 Berlin-Grünwald

Telefon (030) 7675 855 30
Telefax (030) 7675 855 39
www.hansen-heinrich.de

4. Anlageausschuss

Andreas Heinrich
Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grünwald

Christian Morkun
Hansen & Heinrich AG, Berlin-Grünwald