

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WoWiVermögen

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht WoWiVermögen

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	21.150.544,23	74,36	17.144.344,68	75,60
Aktien	1.796.179,29	6,31	1.066.676,30	4,70
Fondsanteile	4.546.653,81	15,98	4.076.288,45	17,98
Bankguthaben	832.454,44	2,93	311.321,36	1,37
Zins- und Dividendenansprüche	236.166,61	0,83	126.804,46	0,56
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-117.300,25	-0,41	-48.513,80	-0,21
Fondsvermögen	28.444.698,13	100,00	22.676.921,45	100,00

Jahresbericht WoWiVermögen

Im Jahr 2023 hat sich der Begriff "Krisenmodus" in Deutschland (gemäß Gesellschaft für deutsche Sprache) als Wort des Jahres etabliert, was auf anhaltende Herausforderungen wie den Klimawandel, den Russland-Ukraine-Krieg oder die Energiekrise hinweist. Trotz ungelöster Probleme tauchen immer neue Krisen auf, darunter der Nahostkrieg, Inflation, Schulden- und Bildungsmisere. Der Ausnahmezustand ist zum Dauerzustand geworden.

Trotz der Herausforderungen war 2023 ein erfolgreiches Jahr für Aktien und Anleihen, wenngleich das auch im Kontext der massiven Verluste des Vorjahres zu sehen ist. 2022 war von einem sprunghaften Inflationsanstieg und restriktiver Notenbankpolitik geprägt, während 2023 von widersprüchlicheren Impulsen gezeichnet war. Im Sommer 2022 begann der stärkste Zinsanstieg der US-Geschichte und erste schädliche Auswirkungen wurden im März 2023 ersichtlich, als einige US-Regionalbanken schließen mussten und auch die Credit Suisse durch ein konzertiertes Vorgehen der Schweizer Notenbank in Zusammenarbeit mit der UBS gerettet bzw. durch die UBS übernommen wurde. Auch der Immobilienmarkt erlebte mit der Insolvenz der Benko-Gruppe ein prominentes Opfer. Trotz sich eintrübender Wirtschaft zeigen sich die Arbeitsmärkte robust. Arbeitgeber halten vor dem Hintergrund der Demographie länger als in früheren Abschwung-Phasen an Personal fest, gleichzeitig fordern Arbeitnehmer, vielfach erfolgreich (nach Jahren schwindender Reallöhne), signifikante Gehaltszuwächse ein.

Die Anleihemärkte signalisierten frühzeitig eine deutliche Eintrübung der Wirtschaft, die Aktienmärkte hingegen haussierten auf Indexebene, wenngleich das wenigen hochkapitalisierten Unternehmen geschuldet war.

Das Jahr war geprägt von widersprüchlichen Geschichten, die temporär zu großen Kursbewegungen und Emotionen führten. Marktteilnehmer konzentrierten sich oft monothematisch auf einzelne Aspekte, was zu einem Wechselspiel an Kursbewegungen führte, wenngleich mit freundlichem Jahresabschluss.

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% Deutsche Börse 23/26; 2,75% La Poste 12/24 MTN; 4,25% Sartorius 23/26; 4% Stora Enso 23/26; 4,079% Carrefour 23/27; 3,875% Banque Stellantis 23/26; 2,375% McDonald's 12/24. In Euro denominierte Investment Grade Anleihen bilden nach wie vor die Basis für die Anleiheallokation. Das durchschnittliche Kreditrating konnte im Laufe des Jahres verbessert werden und stieg von BBB+ auf A-.

Das Aktienexposure wurde im Laufe des Jahres leicht erhöht. Im Januar 2023 betrug die Aktienquote 4,70%. Zum Ende des Geschäftsjahres machte der Aktienanteil ca. 6,31% des Fondsvolumens aus. Das Fondsmanagement erhöhte den Aktienanteil in Phasen rückläufiger Kurse, da einer fundamentalen Analyse nach attraktive Bewertungsniveaus erreicht waren. Per 29.12.2023 waren die größten Einzelaktienpositionen: LVMH, Allianz, CVS Health, Johnson & Johnson und ENEL. Das Fondsmanagement bevorzugt unverändert Qualitätsaktien mit starker Preissetzungsmacht und defensive Dividentitel. Käufe/ Zukäufe gab es im vergangenen Jahr bei: Equinor ASA, Johnson & Johnson, Berkshire Hathaway, Siemens AG, ENEL, LVMH, Deutsche Börse AG, CVS Health, Coca-Cola, American Express oder Allianz. Wobei LVMH, Berkshire Hathaway und American Express neu in das Portfolio aufgenommen wurden. Bei der Auswahl der Titel wurden vor allem die Qualität des Geschäftsmodells, Preissetzungsmacht und eine aktionärsfreundliche Kapitalallokation berücksichtigt.

Die Aktienallokation ergibt sich weitestgehend aus europäischen und amerikanischen Einzeltiteln. Zur Diversifikation werden auch passive Aktienfonds / ETFs beigemischt. Die im Jahresverlauf erhöhte Volatilität nutzte das Fondsmanagement über die Allokation von defensiven Aktienanleihen. Beispielhafte Basiswerte sind Siemens, Münchener Rück oder Nestle. Aktienanleihen dienen ausschließlich als Beimischung und haben die Aufgabe, die Erträge des Portfolios zu optimieren und die Schwankungsbreite zu minimieren.

Jahresbericht WoWiVermögen

Auch wenn sich das Fondsmanagement weiterhin vorbehält ähnliche Opportunitäten am Aktienmarkt zu nutzen, so bleibt doch ein diversifizierter Grundstock aus Einzelanleihen mit Investment Grade Rating der Fokus für das Sondervermögen. Derzeit befinden sich ca. 196 Anleihen im Bestand.

Darüber hinaus werden der Fondsstruktur passive ETFs beigemischt. Hiermit werden insbesondere die Bereiche der Wandelanleihen mithilfe eines ETFs aus dem Hause SPDR, europäische Pfandbriefe über einen ETF aus dem Hause ishares und europäische Staatsanleihen über ETFs von Vanguard und Xtrackers abgedeckt.

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.

Jahresbericht WoWiVermögen

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse A: +6,67%

Anteilklasse P: +5,93%

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 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.561.998,38	100,41
1. Aktien	1.748.300,01	6,15
Bundesrep. Deutschland	679.074,50	2,39
Frankreich	127.646,40	0,45
Italien	111.045,00	0,39
Norwegen	101.438,33	0,36
USA	729.095,78	2,56
2. Anleihen	19.525.650,23	68,64
< 1 Jahr	2.194.277,30	7,71
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.217.407,43	25,37
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.543.679,50	23,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.585.323,00	9,09
>= 10 Jahre	984.963,00	3,46
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.672.773,28	5,88
CHF	47.879,28	0,17
EUR	1.624.894,00	5,71
4. Investmentanteile	4.546.653,81	15,98
EUR	4.275.403,65	15,03
USD	271.250,16	0,95
5. Bankguthaben	832.454,44	2,93
6. Sonstige Vermögensgegenstände	236.166,61	0,83
II. Verbindlichkeiten	-117.300,25	-0,41
III. Fondsvermögen	28.444.698,13	100,00

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	27.493.377,33	96,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.580.666,10	61,81
Aktien							EUR	1.748.300,01	6,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	300	100	EUR 241,950	120.975,00	0,43
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	349	949	600	EUR 186,500	65.088,50	0,23
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.000	1.187	887	EUR 44,855	89.710,00	0,32
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.000	2.000	0	EUR 21,750	108.750,00	0,38
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	16.500	6.500	0	EUR 6,730	111.045,00	0,39
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.400	1.000	0	EUR 28,070	67.368,00	0,24
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	174	174	0	EUR 733,600	127.646,40	0,45
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	150	150	0	EUR 375,100	56.265,00	0,20
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	2.500	1.350	0	EUR 41,180	102.950,00	0,36
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	400	400	0	EUR 169,920	67.968,00	0,24
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	3.532	3.532	0	NOK 322,150	101.438,33	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	500	400	500	USD 139,690	63.236,76	0,22
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	615	615	0	USD 187,340	104.313,35	0,37
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	150	150	0	USD 356,660	48.437,30	0,17
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	1.800	1.800	0	USD 58,930	96.038,03	0,34
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	3.150	1.650	0	USD 34,670	98.877,77	0,35
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	1.600	1.600	0	USD 78,960	114.382,98	0,40
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	800	500	0	USD 156,740	113.528,29	0,40
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	1.670	500	0	USD 59,710	90.281,30	0,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.784.486,81	55,49
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR	300	0	0	% 89,481	268.443,00	0,94
0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-Medium-T.Notes 2021(21/28)	XS2386592484		EUR	100	0	0	% 88,705	88.705,00	0,31
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611		EUR	100	0	0	% 94,093	94.093,00	0,33
0,8750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2444281260		EUR	100	0	0	% 95,652	95.652,00	0,34
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	100	0	0	% 96,242	96.242,00	0,34
2,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1815135352		EUR	100	0	0	% 88,312	88.312,00	0,31
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2023872174		EUR	100	0	0	% 92,851	92.851,00	0,33
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	200	200	0	% 102,403	204.806,00	0,72

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	100	0	0	90,530	90.530,00	0,32
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2432565005		EUR	200	0	0	84,935	169.870,00	0,60
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	XS2298304499		EUR	200	100	0	88,605	177.210,00	0,62
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985		EUR	100	100	0	100,924	100.924,00	0,35
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2457002538		EUR	100	0	0	94,588	94.588,00	0,33
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR	100	0	0	92,426	92.426,00	0,32
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR	100	0	0	86,892	86.892,00	0,31
3,8750 % Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	FR001400F6V1		EUR	100	100	0	100,777	100.777,00	0,35
3,1250 % BASF SE MTN v.2022(2022/2028)	XS2491542374		EUR	100	0	0	101,291	101.291,00	0,36
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256		EUR	100	0	0	85,898	85.898,00	0,30
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	100	0	0	94,756	94.756,00	0,33
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	DE000BHY0GNO		EUR	100	0	0	92,245	92.245,00	0,32
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	100	100	0	99,781	99.781,00	0,35
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	100	100	0	99,203	99.203,00	0,35
4,0790 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	FR001400HQM5		EUR	100	100	0	101,666	101.666,00	0,36
0,7500 % Castellum AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049767598		EUR	100	0	0	90,645	90.645,00	0,32
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	200	100	0	105,606	211.212,00	0,74
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	DE000CZ45V82		EUR	100	0	0	91,583	91.583,00	0,32
4,1750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(24/24)	XS2576245364		EUR	100	100	0	100,038	100.038,00	0,35
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	100	0	0	97,414	97.414,00	0,34
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237		EUR	100	100	0	102,388	102.388,00	0,36
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457		EUR	100	0	0	94,085	94.085,00	0,33
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	100	100	0	102,242	102.242,00	0,36
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024		EUR	200	0	0	92,838	185.676,00	0,65
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22		EUR	100	0	0	90,907	90.907,00	0,32
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR	100	0	0	94,759	94.759,00	0,33
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	100	100	0	95,868	95.868,00	0,34
3,0000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1253 23(26)	DE000A3MQUY1		EUR	100	100	0	100,423	100.423,00	0,35
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR	100	0	0	95,825	95.825,00	0,34
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	FR001400M9L7		EUR	100	100	0	102,035	102.035,00	0,36
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	XS2381272207		EUR	100	0	0	85,563	85.563,00	0,30
3,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2579293619		EUR	100	100	0	101,723	101.723,00	0,36
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR	100	0	0	92,847	92.847,00	0,33
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673		EUR	100	0	0	94,697	94.697,00	0,33
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	100	0	0	87,614	87.614,00	0,31
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	100	0	0	88,201	88.201,00	0,31

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271		EUR	100	0	0 %	93,089	93.089,00	0,33
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KNYF7		EUR	200	0	0 %	95,108	190.216,00	0,67
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5VW4		EUR	100	0	0 %	88,983	88.983,00	0,31
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931		EUR	100	0	0 %	87,014	87.014,00	0,31
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	100	0	0 %	99,794	99.794,00	0,35
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	100	0	0 %	101,923	101.923,00	0,36
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)	XS2482872418		EUR	100	0	0 %	97,909	97.909,00	0,34
0,1250 % General Mills Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2405467528		EUR	200	0	0 %	94,492	188.984,00	0,66
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2553817680		EUR	100	0	0 %	100,905	100.905,00	0,35
1,3750 % Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2021(2032/2042)	XS2320745156		EUR	200	0	0 %	81,008	162.016,00	0,57
0,0000 % Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2281473111		EUR	100	0	0 %	85,764	85.764,00	0,30
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2384273715		EUR	100	0	0 %	83,169	83.169,00	0,29
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	XS2286442186		EUR	100	0	0 %	78,242	78.242,00	0,28
0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	300	100	0 %	96,656	289.968,00	1,02
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	100	0	0 %	96,676	96.676,00	0,34
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR	100	0	0 %	103,807	103.807,00	0,36
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR	100	0	0 %	82,848	82.848,00	0,29
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934		EUR	100	100	0 %	101,290	101.290,00	0,36
0,5970 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	XS2300175655		EUR	200	0	0 %	80,519	161.038,00	0,57
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888		EUR	100	0	0 %	93,960	93.960,00	0,33
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	100	0	0 %	86,807	86.807,00	0,31
1,8750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2475954579		EUR	100	0	0 %	95,533	95.533,00	0,34
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	100	0	0 %	95,461	95.461,00	0,34
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013349099		EUR	100	100	0 %	94,674	94.674,00	0,33
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24)	FR0011360478		EUR	100	100	0 %	99,089	99.089,00	0,35
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	100	0	0 %	89,233	89.233,00	0,31
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	DE000LB2V7C3		EUR	200	0	0 %	85,887	171.774,00	0,60
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947		EUR	100	0	0 %	86,893	86.893,00	0,31
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	100	100	0 %	100,707	100.707,00	0,35
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	100	100	0 %	98,798	98.798,00	0,35
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2312722916		EUR	100	0	0 %	89,525	89.525,00	0,31
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR	100	100	0 %	99,235	99.235,00	0,35
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	100	0	0 %	83,129	83.129,00	0,29
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2324405203		EUR	100	0	0 %	88,868	88.868,00	0,31
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	100	0	0 %	87,396	87.396,00	0,31
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	XS2555196463		EUR	100	0	0 %	102,135	102.135,00	0,36

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	100	0	0 %	92,622	92.622,00	0,33
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	100	100	0 %	99,278	99.278,00	0,35
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2584643113		EUR	100	100	0 %	99,752	99.752,00	0,35
0,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/24)	XS2348030268		EUR	100	0	0 %	98,407	98.407,00	0,35
0,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	DK0030484548		EUR	200	0	0 %	88,189	176.378,00	0,62
4,7020 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577		EUR	200	0	0 %	99,082	198.164,00	0,70
0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 19(24)	FI4000378674		EUR	100	0	0 %	99,006	99.006,00	0,35
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	FR00140049Z5		EUR	100	0	0 %	93,212	93.212,00	0,33
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	150	0	0 %	77,032	115.548,00	0,41
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	XS2296204444		EUR	100	0	0 %	78,425	78.425,00	0,28
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	100	0	0 %	86,530	86.530,00	0,30
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	200	0	0 %	67,561	135.122,00	0,48
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	100	0	0 %	99,530	99.530,00	0,35
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(25/25)	FR001400E904		EUR	100	0	0 %	100,772	100.772,00	0,35
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2332186001		EUR	100	0	0 %	87,908	87.908,00	0,31
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401		EUR	100	0	0 %	97,965	97.965,00	0,34
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	100	0	0 %	95,664	95.664,00	0,34
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013445137		EUR	100	0	0 %	89,985	89.985,00	0,32
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	100	0	0 %	98,677	98.677,00	0,35
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	100	0	0 %	97,862	97.862,00	0,34
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	100	0	0 %	95,994	95.994,00	0,34
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	XS2303927227		EUR	100	0	0 %	88,200	88.200,00	0,31
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	XS2446843430		EUR	200	0	0 %	93,632	187.264,00	0,66
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	200	0	0 %	87,501	175.002,00	0,62
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	100	0	0 %	100,072	100.072,00	0,35
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2629062568		EUR	100	100	0 %	101,225	101.225,00	0,36
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	100	0	0 %	95,759	95.759,00	0,34
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	200	100	0 %	93,459	186.918,00	0,66
3,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2586779782		EUR	150	150	0 %	101,119	151.678,50	0,53
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2357205587		EUR	100	0	0 %	86,494	86.494,00	0,30
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440		EUR	100	0	0 %	85,494	85.494,00	0,30
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2557526006		EUR	100	0	0 %	100,280	100.280,00	0,35
3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2572989650		EUR	100	100	0 %	100,419	100.419,00	0,35
0,3750 % Transmission Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2352405216		EUR	100	0	0 %	87,509	87.509,00	0,31
4,8440 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	DE000A3K5G19		EUR	100	0	0 %	100,027	100.027,00	0,35
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	100	100	0 %	100,233	100.233,00	0,35

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818		EUR	100	0	0 %	87,211	87.211,00	0,31
0,5000 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2320453884		EUR	100	0	0 %	82,607	82.607,00	0,29
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167		EUR	100	0	0 %	84,307	84.307,00	0,30
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6		EUR	100	0	0 %	87,823	87.823,00	0,31
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	XS2297882644		EUR	200	0	0 %	86,666	173.332,00	0,61
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	XS2545247863		EUR	100	0	0 %	99,773	99.773,00	0,35
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6		EUR	200	0	0 %	89,753	179.506,00	0,63
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001150		EUR	100	0	0 %	91,520	91.520,00	0,32
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	100	0	0 %	87,044	87.044,00	0,31
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	100	0	0 %	96,710	96.710,00	0,34
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	100	0	0 %	90,895	90.895,00	0,32
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0 %	89,752	179.504,00	0,63
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905		EUR	100	0	0 %	101,314	101.314,00	0,36
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(24)	XS2343821794		EUR	100	0	0 %	97,933	97.933,00	0,34
4,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	XS2694872081		EUR	100	100	0 %	102,268	102.268,00	0,36
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402		EUR	100	100	0 %	101,961	101.961,00	0,36
2,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2521820048		EUR	100	0	0 %	96,663	96.663,00	0,34
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1		EUR	200	0	0 %	93,336	186.672,00	0,66
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 2022(22/29)	FI4000523287		EUR	100	0	0 %	95,840	95.840,00	0,34
0,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1987097430		EUR	100	0	0 %	98,908	98.908,00	0,35
0,6250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056400299		EUR	200	100	0 %	83,772	167.544,00	0,59
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878		EUR	200	0	0 %	89,840	179.680,00	0,63
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(24)	XS1967658243		NOK	1.000	1.000	0 %	99,239	88.471,96	0,31
1,5000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1185971923		NOK	1.000	0	0 %	96,857	86.348,40	0,30
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	1.500	1.500	0 %	99,679	133.296,34	0,47
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	1.000	0	0 %	97,578	86.991,17	0,31
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	670	670	0 %	95,814	57.230,44	0,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere			EUR					47.879,28	0,17
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	182	163	181 CHF	244,500	47.879,28	0,17

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.366.057,42	18,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.741.163,42	13,15
0,7500 % Aedifica S.A. EO-Notes 2021(21/31)	BE6330288687		EUR	300	0	0 %	79,809	239.427,00	0,84
3,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2011(24)	XS0686487421		EUR	100	100	0 %	100,000	100.000,00	0,35
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0 %	72,786	145.572,00	0,51
0,6250 % Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)	DE000A3E5VX4		EUR	100	0	0 %	77,755	77.755,00	0,27
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144		EUR	200	0	0 %	88,127	176.254,00	0,62
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	200	0	0 %	96,161	192.322,00	0,68
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	100	0	0 %	85,715	85.715,00	0,30
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	100	0	0 %	76,350	76.350,00	0,27
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	XS2337060607		EUR	100	0	0 %	94,649	94.649,00	0,33
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418		EUR	100	0	0 %	92,972	92.972,00	0,33
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575		EUR	100	0	0 %	91,428	91.428,00	0,32
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	XS2304340263		EUR	100	0	0 %	91,116	91.116,00	0,32
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132		EUR	100	0	0 %	83,306	83.306,00	0,29
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	200	100	0 %	96,500	193.000,00	0,68
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	100	0	0 %	97,371	97.371,00	0,34
0,0000 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2391860843		EUR	200	0	0 %	92,439	184.878,00	0,65
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	200	200	0 %	100,699	201.398,00	0,71
0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049630887		EUR	100	0	0 %	97,556	97.556,00	0,34
0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2384723263		EUR	100	0	0 %	86,230	86.230,00	0,30
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318		EUR	100	0	0 %	75,692	75.692,00	0,27
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	100	100	0 %	102,339	102.339,00	0,36
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573		EUR	100	0	0 %	85,668	85.668,00	0,30
3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2547591474		EUR	100	100	0 %	100,705	100.705,00	0,35
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	100	0	0 %	87,108	87.108,00	0,31
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72		EUR	100	100	0 %	100,542	100.542,00	0,35
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377		EUR	100	0	0 %	91,050	91.050,00	0,32
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237		EUR	100	0	0 %	77,936	77.936,00	0,27
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449		EUR	200	0	0 %	88,052	176.104,00	0,62
6,2500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)NESR	DE000VU7KHK6		EUR	100	100	0 %	95,420	95.420,00	0,34

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252		EUR	100	0	0 %	89,663	89.663,00	0,32
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	100	0	0 %	75,096	75.096,00	0,26
2,3500 % Altria Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	US02209SBH58		USD	100	100	0 %	96,482	87.353,55	0,31
3,4500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2018(25) G	US24422EUE75		USD	100	100	0 %	98,508	89.187,87	0,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.624.894,00	5,71
5,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) 3HM	CH1261326842		EUR	50	50	0 %	99,750	49.875,00	0,18
5,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) CPA	CH1248689833		EUR	100	100	0 %	99,720	99.720,00	0,35
4,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) DAX	CH1254833606		EUR	100	100	0 %	99,520	99.520,00	0,35
7,9000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) NKE	CH1290278345		EUR	100	100	0 %	101,200	101.200,00	0,36
6,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) PAH3	CH1248692639		EUR	100	100	0 %	99,160	99.160,00	0,35
7,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 23(24) PHBN	CH1283539992		EUR	100	100	0 %	100,460	100.460,00	0,35
7,0600 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.24 BAC	DE000SN6PEU7		EUR	50	50	0 %	99,600	49.800,00	0,18
7,7110 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 02.24 CIS	DE000SN6Y084		EUR	100	100	0 %	100,230	100.230,00	0,35
4,7200 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 03.24 TOTB	DE000SN64U51		EUR	100	100	0 %	99,980	99.980,00	0,35
8,3020 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.24 ASME	DE000SE8P790		EUR	100	100	0 %	101,260	101.260,00	0,36
6,0790 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.24 KMY	DE000SN6QQ30		EUR	100	100	0 %	97,630	97.630,00	0,34
6,9270 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 09.24 KEL	DE000SN6W6R8		EUR	100	100	0 %	92,960	92.960,00	0,33
8,0130 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 11.24 SND	DE000SN60GF0		EUR	50	50	0 %	102,330	51.165,00	0,18
8,8000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)DHL	DE000VM2LZV4		EUR	50	50	0 %	101,460	50.730,00	0,18
8,0500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)MUV2	DE000VU3UZC3		EUR	50	50	0 %	100,480	50.240,00	0,18
6,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)PRG	DE000VU2GUW3		EUR	100	100	0 %	100,090	100.090,00	0,35
8,1500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)RHO5	DE000VM331B7		EUR	80	80	0 %	100,380	80.304,00	0,28
7,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)SIE	DE000VU9WS36		EUR	100	100	0 %	100,620	100.620,00	0,35
7,1000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)UNH	DE000VU2ENA9		EUR	50	50	0 %	100,160	50.080,00	0,18
7,2000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.23(24)VNA	DE000VU7H075		EUR	50	50	0 %	99,740	49.870,00	0,18

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	4.546.653,81	15,98
Investmentanteile							EUR	4.546.653,81	15,98
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.546.653,81	15,98
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	2.500	2.500	0	0	EUR 58,720	146.800,00	0,52
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	2.802	0	0	0	EUR 36,295	101.698,59	0,36
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	6.000	0	0	0	EUR 140,715	844.290,00	2,97
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	16.650	16.650	0	0	EUR 36,144	601.797,60	2,12
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	ANT	7.240	7.240	0	0	EUR 69,050	499.922,00	1,76
Vang.I.S.-Euroz.Inf.-Lkd Bd I. Reg Shares EUR Acc o.N.	IE00B04GQR24	ANT	1.700	1.000	0	0	EUR 135,557	230.446,73	0,81
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736	ANT	25.000	0	0	0	EUR 14,836	370.887,50	1,30
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg. Shs 2CH EUR Acc. oN	IE0002EI5AG0	ANT	40.989	40.989	0	0	EUR 9,175	376.074,08	1,32
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356954	ANT	845	845	0	0	EUR 197,010	166.473,45	0,59
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357507	ANT	865	1.730	865	0	EUR 289,380	250.313,70	0,88
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	ANT	4.000	0	0	0	EUR 171,675	686.700,00	2,41
InvescoMI3 S&P500 HDivLV ETF Registered Shares Dis o.N.	IE00BWTN6Y99	ANT	9.310	3.090	0	0	USD 32,180	271.250,16	0,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.493.377,33	96,66

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	832.454,44	2,93
Bankguthaben							EUR	832.454,44	2,93
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	807.751,87			% 100,000	807.751,87	2,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	685,17			% 100,000	91,91	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	39.532,59			% 100,000	3.524,35	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	1.714,42			% 100,000	154,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	29,63			% 100,000	31,88	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	23.084,50			% 100,000	20.900,41	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	236.166,61	0,83
Zinsansprüche			EUR	235.426,24				235.426,24	0,83
Dividendenansprüche			EUR	190,51				190,51	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	549,86				549,86	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-117.300,25	-0,41
Verwaltungsvergütung			EUR	-100.643,96				-100.643,96	-0,35
Performance Fee			EUR	-7.173,92				-7.173,92	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.999,04				-3.999,04	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.986,11				-4.986,11	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	28.444.698,13	100,00 1)

Jahresbericht WoWiVermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WoWiVermögen AK A									
Anteilwert							EUR	926,53	
Ausgabepreis							EUR	954,33	
Rücknahmepreis							EUR	926,53	
Anzahl Anteile							STK	26.106	
WoWiVermögen AK P									
Anteilwert							EUR	104,90	
Ausgabepreis							EUR	108,05	
Rücknahmepreis							EUR	104,90	
Anzahl Anteile							STK	40.576	

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 29.12.2023	
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 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					
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	485	1.085	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	1.000	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	0	800	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	1.000	2.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	975	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	1.400	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	370	370	
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	1.050	1.050	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	2.200	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	1.700	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	485	1.235	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	0	100	
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	EUR	100	100	
0,1000 % E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2288948859	EUR	0	100	
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664	EUR	0	100	
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349	EUR	0	100	
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	FR0013252061	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
5,8170 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 03.24 ADB	DE000SN6TG05	EUR	100	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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	0	100	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325	EUR	100	100	
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	ES0205045018	EUR	0	100	
2,8750 % Gecina S.A. EO-Medium Term-Notes 2013(23)	FR0011502814	EUR	0	100	
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2023)	DE000A1R07S9	EUR	100	100	
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827	NOK	0	1.000	
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813	NOK	0	1.000	
2,4500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2014(23)	NO0010724743	NOK	0	1.000	
3,1000 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2013(13/23)	US742718EB11	USD	0	100	
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	DE000A3H3J14	EUR	0	200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
2,7000 % Cornèr Bank SA EO-Anl. 22(23) AMZ	CH1168896145	EUR	0	50	
6,0400 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 2022(23) BASF	CH1220427632	EUR	0	50	
2,6000 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 22(23) NKE	CH1174371034	EUR	0	50	
3,7500 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl. 22(23) SIE	CH1174370747	EUR	0	50	
3,5000 % EFG Intl Finance (GG) Ltd. EO-Anl.22(23)Porsche Auto.Hldg	CH1174369335	EUR	0	50	
4,6400 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)LOR	DE000HG6HF64	EUR	0	50	
3,2600 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)SQU	DE000HG4RA28	EUR	0	50	
4,7500 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Aktienanleihe v.22(23)UNVB	DE000HG5KA40	EUR	0	50	
5,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2022(23) Vodafone	CH1233011423	EUR	0	50	
2,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) 3V64	CH1158659768	EUR	0	50	
1,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) DAX	CH1158657630	EUR	0	200	
1,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 22(23) DAX	CH1163997328	EUR	0	200	
2,5000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) NK-Anl. 22(23) NOVC	CH1150257413	NOK	0	500	
4,1210 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.23 LIN	DE000SE8SRS4	EUR	0	75	
4,5240 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 01.24 MSF	DE000SE8VLB7	EUR	50	50	
3,4470 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.23 ADB	DE000SE8S059	EUR	0	50	
12,1380 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 04.23 DB1	DE000SN6BQP1	EUR	0	50	
4,5710 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.23 SNW	DE000SN6PMY2	EUR	0	50	

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
5,4060 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 06.23 VNA	DE000SN6YP07	EUR	0	50	
5,4580 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 GBRA	DE000SN6WAS5	EUR	0	50	
5,4690 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 RIO1	DE000SN6Y290	EUR	0	50	
4,0920 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 07.23 SAP	DE000SN62M04	EUR	0	50	
13,1370 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 08.23 VNA	DE000SN6J8H2	EUR	0	50	
8,5610 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 09.23 KEL	DE000SN6MX19	EUR	0	50	
5,1610 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.23 NESR	DE000SN6JQW0	EUR	50	50	
7,3710 % Société Générale Effekten GmbH AAL CLASSIC 12.23 PEP	DE000SN6HUV8	EUR	50	50	
3,6000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)AIL	DE000VV3WWU7	EUR	0	50	
6,7500 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)DNQ	DE000VV996M3	NOK	0	800	
4,0500 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)FOO	DE000VU00BW1	EUR	0	50	
3,1500 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)NESR	DE000VV5WQA6	EUR	0	50	
4,0000 % Vontobel Financial Products Aktienleihe v.22(23)NOT	DE000VV5WP98	EUR	0	50	
3,0000 % Vontobel Financial Products Indexanleihe v.22(23)DAX	DE000VV6T8D6	EUR	0	100	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	ANT	5.500	5.500	
iSh.ST.Eur.Sel.Div.30 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635299	ANT	5.000	30.000	
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	0	600	
MUL-Ly.ESG EO Co.Bd(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829219127	ANT	0	650	
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088	ANT	1.100	14.100	
Vang.Inv.S.-SRI EU In.Gr.B.Inx Reg. EUR Acc. Shs o.N	IE00BYSX5D68	ANT	0	1.800	
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39	ANT	13.500	36.500	
Vanguard USD Corporate B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE00BGYWFL94	ANT	0	2.600	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356871	ANT	2.500	2.500	

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 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	15.017,56	0,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	21.270,23	0,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	132.960,93	5,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	222.404,42	8,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.200,35	0,47
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	53.374,60	2,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.252,63	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-9.287,94	-0,36
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	445.687,52	17,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-22,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-164.925,07	-6,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-164.925,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.896,19	-0,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.059,22	-0,23
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.547,51	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-5.109,27		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.623,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-61,34		
Summe der Aufwendungen		EUR	-187.450,42	-7,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	258.237,10	9,89
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	124.454,03	4,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-538.891,87	-20,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-414.437,84	-15,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	216.153,15	8,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.450.493,86	55,56

Jahresbericht WoWiVermögen AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.666.647,01	63,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.510.446,27	57,86

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	22.563.031,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	118.857,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.001.620,70		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-882.762,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-4.244,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.510.446,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	216.153,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.450.493,86		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	24.188.091,55

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	562.595,20
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	180.644,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-156.200,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	538.151,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	562.595,20
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	562.595,20
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	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
2023	Stück	26.106	EUR	24.188.091,55	EUR	926,53

*) Auflegedatum 01.02.2021

Jahresbericht

WoWiVermögen AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.656,17	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.759,63	0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	23.498,50	0,58
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	39.304,31	0,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	2.054,13	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	9.431,91	0,23
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-398,42	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.641,63	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	78.664,60	1,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1,94	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-35.661,24	-0,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-35.661,24		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.598,05	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-616,56	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-24.435,97	-0,61
- Depotgebühren	EUR	-545,17		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-23.881,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-8,87		
Summe der Aufwendungen		EUR	-62.313,76	-1,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	16.350,83	0,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.092,75	0,54
2. Realisierte Verluste		EUR	-95.332,91	-2,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-73.240,16	-1,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	205.047,39	5,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-15.367,16	-0,38

Jahresbericht WoWiVermögen AK P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	189.680,23	4,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	132.790,90	3,26

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	113.890,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	3.992.630,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.138.978,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-146.348,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17.294,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	132.790,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	205.047,39		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.367,16		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.256.606,58

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	34.534,72
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	-3.776,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-56.889,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	95.200,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	34.534,72
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	34.534,72
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	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

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

*) Auflegedatum 16.12.2022

Jahresbericht WoWiVermögen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	17.673,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	25.029,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	156.459,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	261.708,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	14.254,48
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	62.806,51
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.651,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.929,57
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	524.352,12
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-24,37
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-200.586,31
- Verwaltungsvergütung	EUR	-200.586,31	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-16.494,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.675,78
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-25.983,49
- Depotgebühren	EUR	-5.654,44	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-20.258,84	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-249.764,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	274.587,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	146.546,78
2. Realisierte Verluste		EUR	-634.224,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-487.678,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	421.200,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.435.126,70

Jahresbericht WoWiVermögen

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.856.327,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.643.237,17

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	22.676.921,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	4.111.488,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.140.599,65		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.029.110,84		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	13.050,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.643.237,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	421.200,54		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.435.126,70		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	28.444.698,13

**Jahresbericht
WoWiVermögen**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu , derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,150 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 %)		96,66
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	0,35 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,76 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,60 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0211 BB: QW5A)	70,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	30,00 %

Sonstige Angaben

WoWiVermögen AK A

Anteilwert	EUR	926,53
Ausgabepreis	EUR	954,33
Rücknahmepreis	EUR	926,53
Anzahl Anteile	STK	26.106

Jahresbericht WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

WoWiVermögen AK P

Anteilwert	EUR	104,90
Ausgabepreis	EUR	108,05
Rücknahmepreis	EUR	104,90
Anzahl Anteile	STK	40.576

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

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 Geschäftsjahr beträgt 1,25 %

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 0,29 %

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 Aufwendererstattungen 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 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	0,460
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	0,460
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	0,200
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	0,550
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	0,400
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 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
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	0,050

Jahresbericht WoWiVermögen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.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
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.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
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356871	2,000

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 12.831,44

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	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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 2024

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 19. April 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet 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: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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