

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## WWK-Rent

JAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



WWK Lebensversicherung a.G

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2023 für das am 2. Mai 1988 aufgelegte Sondervermögen

### WWK-Rent

vorlegen zu können.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Berichtszeitraum von Ende Juni 2022 bis Ende Juni 2023 war besonders von geopolitischen Spannungen und Inflations Sorgen geprägt. Besonders auf die hohen – in Europa nun auch durch Zweitrunde effekte getriebenen – Inflationszahlen reagierten die Märkte mit steigenden Renditen. Die Zentralbanken reagierten schnell mit steigenden Leitzinsen, um die Inflation unter Kontrolle zu halten.

Das beschriebene Szenario ließ die Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen deutlich ansteigen. Die Volatilität blieb am Zinsmarkt hoch und die zehnjährigen deutschen Staatsanleihen schwankten im Berichtszeitraum zwischen 0,8% und 2,8%.

Risikoreiche Assets standen bis September 2022 unter Druck, konnten sich dann aber deutlich bis zum Ende des Berichtszeitraums erholen. Die Risikoaufschläge europäischer Unternehmensanleihen zu deutschen Staatsanleihen verhielten sich ähnlich. Sie fielen von rund 215bp auf 162bp. Die Erholung wurde im März 2023 im Rahmen der Probleme rund um die Credit Suisse unterbrochen, hier stiegen die Spreads zwischenzeitlich deutlich an.

Das im Fonds eingegangene Renten Engagement mit Schwerpunkt in europäischen Anleihen mit Investment Grade Rating wurde beibehalten. Die Modified Duration des Fondsvermögens bewegte sich zwischen 4,7% und 5,2%.

#### Wesentliche Risiken

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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

##### Zinsänderungsrisiken

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

##### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

##### Bonitätsrisiken

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

##### Währungsrisiken

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

#### Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei  $-2,48\%^1$ .

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

WWK-Rent

Fondsstruktur	per 30. Juni 2023		per 30. Juni 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	22.735.427,70	99,46%	25.760.702,00	99,64%
Bankguthaben	78.083,21	0,34%	2.440,50	0,01%
Zins- und Dividendenansprüche	135.620,36	0,59%	149.476,55	0,58%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.90.676,22	/.0,40%	/.58.413,18	/.0,23%
Fondsvermögen	22.858.455,05	100,00%	25.854.205,87	100,00%

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.949.131,27</b>	<b>100,40</b>
1. Anleihen	22.735.427,70	99,46
< 1 Jahr	1.009.972,20	4,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.889.524,00	25,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.379.833,00	19,16
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.260.592,50	40,51
>= 10 Jahre	2.195.506,00	9,60
2. Bankguthaben	78.083,21	0,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	135.620,36	0,59
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./90.676,22</b>	<b>./0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.858.455,05</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>22.735.427,70</b>	<b>99,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>20.717.087,70</b>	<b>90,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>20.717.087,70</b>	<b>90,63</b>
0,1250 % Aareal Bank AG							
MTN-HPF.S.240 v.22(30)	DE000AAR0314	200	0	0	81,436	162.872,00	0,71
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-Non-Preferred MTN 22(34)	XS2434787235	200	0	0	75,891	151.782,00	0,66
0,6250 % adidas AG Anleihe v.20(20/35)	XS2224621420	200	200	0	71,487	142.974,00	0,63
2,7500 % Aéroports de Paris S.A.							
EO-Obl. 20(20/30)	FR0013505633	100	0	100	93,844	93.844,00	0,41
1,8750 % AGEAS SA/NV							
EO-FLR Notes 20(31/51)	BE6325355822	200	200	0	72,934	145.868,00	0,64
1,3750 % Agence Française Développement							
EO-Medium-T. Notes 17(32)	FR0013266434	200	0	0	85,554	171.108,00	0,75
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.							
EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2317288301	200	200	0	81,314	162.628,00	0,71
1,1250 % Akzo Nobel N.V.							
EO-Med.-T. Notes 16(26/26)	XS1391625289	100	0	0	92,822	92.822,00	0,41
1,6250 % Akzo Nobel N.V.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/30)	XS2156598281	200	0	0	86,034	172.068,00	0,75
3,0000 % Allianz Finance II B.V.							
EO-Med.-T. Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6	200	0	200	99,041	198.082,00	0,87
3,0990 % Allianz SE							
FLR-Sub.MTN.v.17(27/47)	DE000A2DAH6	200	0	0	93,107	186.214,00	0,81
2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG							
EO-Medium-T. Notes 12(32)	XS0790003023	200	0	0	97,767	195.534,00	0,86
0,7500 % Avinor AS							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2239067379	200	200	0	81,248	162.496,00	0,71
0,0500 % AXA Home Loan SFH							
EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 19(27)	FR0013432069	200	200	0	87,183	174.366,00	0,76
4,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.-FTA-S.XIII							
EO-Asset Backed Nts 07(27)	ES0312298120	300	0	100	103,143	309.429,00	1,35
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-							
FLR Non-Pref. MTN 22(28/29)	XS2430998893	200	200	0	85,486	170.972,00	0,75
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-							
M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	400	0	0	91,103	364.412,00	1,59
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 16(26)	XS1403619411	400	0	100	93,263	373.052,00	1,63
1,1020 % Bank of America Corp.							
EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/32)	XS2345798271	200	200	0	78,914	157.828,00	0,69
0,0100 % Bank of New Zealand							
EO-M.-T.Mtg.Cov.Bds 21(28)	XS2353483733	200	0	0	83,453	166.906,00	0,73
2,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG							
MTN-Pfandbr.Ser.5 v.22(34)	DE000A30VH59	100	100	0	89,251	89.251,00	0,39
0,3500 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 22(32)	BE0000354630	200	200	0	79,469	158.938,00	0,70
1,5000 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-T. Notes 19(29)	XS1948611840	300	0	0	90,569	271.707,00	1,19
0,0100 % BNG Bank N.V.							
EO-Medium-Term Nts 20(32)	XS2240278692	200	0	0	75,421	150.842,00	0,66
1,2500 % BNP Paribas S.A.							
EO-Non-Preferred MTN 18(25)	XS1793252419	200	0	0	95,176	190.352,00	0,83
0,0100 % BPCE S.A.							
EO-Med.-Term Notes 21(27)	FR0014001G29	200	0	0	86,610	173.220,00	0,76
0,3750 % BPCE SFH							
EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32)	FR0014007QT5	200	0	0	78,382	156.764,00	0,69
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel							
EO-Medium-T. Notes 15(25)	XS1166201035	200	0	0	95,495	190.990,00	0,84
1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel							
EO-Medium-T. Notes 21(31)	FR0014006KD4	100	100	0	73,973	73.973,00	0,32

Jahresbericht zum 30. Juni 2023 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,1250 % British Telecommunications PLC							
EO-Med.-T. Notes 18(18/28)	XS1886403200	200	0	0	92,449	184.898,00	0,81
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc.							
EO-Medium-T. Notes 21(31)	FR0014001S17	200	0	0	78,686	157.372,00	0,69
0,5000 % Caixabank S.A. EO-							
FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	200	0	0	83,113	166.226,00	0,73
1,6250 % Capgemini SE							
EO-Notes 20(20/26)	FR0013507852	100	0	0	94,223	94.223,00	0,41
0,3000 % Chubb INA Holdings Inc.							
EO-Notes 19(19/24)	XS2091604715	200	0	0	94,416	188.832,00	0,83
0,0100 % Cie de Financement Foncier							
EO-Med.-T. Obl.Fonc. 19(27)	FR0013445129	200	0	0	86,082	172.164,00	0,75
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA							
EO-Medium-T. Nts 18(18/26)	XS1823623878	300	0	0	94,839	284.517,00	1,24
0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V.							
EO-Med.-Term Nts 19(19/29)	XS2082345955	300	0	0	82,581	247.743,00	1,08
0,5000 % Commerzbank AG							
MTN-IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5	200	0	0	89,513	179.026,00	0,78
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A.							
EO-Med.-T. Cov. Bds 19(29)	XS1944327631	200	0	0	87,998	175.996,00	0,77
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A.							
EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS1956955980	100	0	0	97,868	97.868,00	0,43
1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A.							
EO-Non-Preferred MTN 19(31)	XS1991126431	200	0	0	80,461	160.922,00	0,70
1,7500 % Crédit Agricole S.A.							
EO-Non-Preferred MTN 19(29)	XS1958307461	200	0	0	87,498	174.996,00	0,77
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa							
EO-Non-Preferred Nts 17(24)	FR0013258936	200	0	0	97,442	194.884,00	0,85
1,2080 % Danone S.A.							
EO-Med.-T. Notes 16(16/28)	FR0013216926	200	200	0	88,480	176.960,00	0,77
1,3750 % Deutsche Bank AG							
FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	200	0	0	94,516	189.032,00	0,83
1,7500 % Deutsche Telekom AG							
MTN v.19(31)	DE000A2TSDE2	100	0	0	89,522	89.522,00	0,39
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-							
Mortg. Covered MTN 19(26)	XS1934743656	200	0	0	92,459	184.918,00	0,81
0,2500 % Elisa Oyj							
EO-Medium-T. Nts 20(27/27)	XS2230266301	100	0	0	85,936	85.936,00	0,38
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co.							
EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1077882394	500	0	0	97,033	485.165,00	2,12
0,0100 % Equitable Bank							
EO-Med.-T. Cov. Bds 21(24)	XS2386885581	200	0	0	94,995	189.990,00	0,83
1,5000 % Euronext N.V. EO-Nts 21(21/41)	DK0030486592	200	0	0	69,267	138.534,00	0,61
3,3750 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 23(38)	EU000A3K4D74	100	100	0	101,419	101.419,00	0,44
2,0000 % Eutelsat S.A.							
EO-Bonds 18(18/25)	FR0013369493	200	0	0	90,726	181.452,00	0,79
1,5000 % Finnland, Republik							
EO-Bonds 22(32)	FI4000523238	200	200	0	88,482	176.964,00	0,77
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	600	0	300	89,619	537.714,00	2,35
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC							
EO-Med.-Term Nts 17(17/27) 3	XS1554373677	200	0	100	93,416	186.832,00	0,82
1,5000 % Gecina S.A.							
EO-Med.Term-Notes 15(15/25)	FR0012448025	200	0	0	95,983	191.966,00	0,84
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-							
FLR MTN 20(20/25.27) Cl.A	XS2242979719	100	0	0	94,084	94.084,00	0,41
1,7500 % Heineken N.V.							
EO-Medium-T. Nts 20(20/40)	XS2168630205	200	0	0	74,239	148.478,00	0,65
0,5000 % HOCHTIEF AG							
MTN v.19(27/27)	DE000A2YN2U2	300	0	100	87,873	263.619,00	1,15
0,0100 % HSBC Bank Canada							
EO-Mortg. Cov. Bonds 21(26)	XS2386287762	200	0	0	88,876	177.752,00	0,78

Jahresbericht zum 30. Juni 2023 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,5000 % HSBC Holdings PLC							
EO-Medium-T. Notes 16(27)	XS1379184473	200	0	0	94,405	188.810,00	0,83
2,0000 % Infineon Technologies AG							
Medium T. Notes v.20(20/32)	XS2194192527	200	0	0	87,118	174.236,00	0,76
0,1250 % ING Groep N.V.							
EO-FLR Med.-T. Nts 21(24/25)	XS2413696761	200	0	0	93,900	187.800,00	0,82
0,6250 % ING-DiBa AG							
MTN-Hyp.-Pfand. v.22(29)	DE000A2YNWA1	200	0	0	86,632	173.264,00	0,76
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A.							
EO-Pref.Med.-Term Nts 19(24)	XS2089368596	200	0	0	95,139	190.278,00	0,83
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC							
EO-Notes 14(14/24)	XS1091654761	200	0	0	97,980	195.960,00	0,86
1,2500 % Investec Bank PLC							
EO-FLR Med.-T. Nts 22(25/26)	XS2438619343	200	200	0	87,994	175.988,00	0,77
3,4000 % Irland							
EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	300	0	0	100,083	300.249,00	1,31
1,0000 % Irland							
EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	200	0	100	94,581	189.162,00	0,83
1,9630 % JPMorgan Chase & Co.							
EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/30)	XS2461234622	200	200	0	88,436	176.872,00	0,77
0,0520 % Kookmin Bank							
EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 20(25)	XS2199348231	200	0	0	92,175	184.350,00	0,81
0,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH							
EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.17(25)	FR0013232998	200	0	0	94,643	189.286,00	0,83
0,0000 % Lettland, Republik							
EO-Medium-T. Notes 21(31)	XS2317123052	200	200	0	75,080	150.160,00	0,66
0,6250 % Luxemburg, Großherzogtum							
EO-Bonds 17(27)	LU1556942974	100	100	0	91,040	91.040,00	0,40
2,0000 % Mercedes-Benz Group AG							
Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2TR083	300	0	0	90,898	272.694,00	1,19
2,8750 % Merck KGaA							
FLR-Sub.Anl. v.19(29/79)	XS2011260705	200	0	0	88,025	176.050,00	0,77
1,2500 % MMS USA Investments Inc.							
EO-Notes 19(19/28)	FR0013425147	100	0	0	88,168	88.168,00	0,39
1,2500 % Molson Coors Beverage Co.							
EO-Notes 16(16/24)	XS1440976535	200	0	0	96,827	193.654,00	0,85
0,1250 % Münchener Hypothekenbank							
MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	200	0	0	84,287	168.574,00	0,74
1,0540 % National Grid North Amer. Inc.							
EO-Med.-Term Nts 22(22/31)	XS2434710872	100	0	0	79,798	79.798,00	0,35
0,0100 % NIBC Bank N.V.							
EO-Med.-T. Cov. Bds 19(29)	XS2065698834	200	0	0	81,357	162.714,00	0,71
0,0000 % Niederlande							
EO-Anl. 21(31)	NL00150006U0	200	0	0	80,932	161.864,00	0,71
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ-							
MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	200	0	0	87,108	174.216,00	0,76
0,3990 % NTT Finance Corp.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS2411311652	100	0	0	84,573	84.573,00	0,37
0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj							
EO-Cov. Med.-T. Nts 19(29)	XS1951927158	200	0	0	86,392	172.784,00	0,76
5,0000 % Orange S.A.							
EO-FLR M.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	100	0	0	99,786	99.786,00	0,44
2,8750 % Orsted A/S							
EO-Medium-T. Nts 22(22/33)	XS2490472102	200	200	0	92,126	184.252,00	0,81
0,5000 % Österreich, Republik							
EO-Medium-T. Notes 19(29)	AT0000A269M8	250	0	150	87,420	218.550,00	0,96
2,8750 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	300	0	0	99,727	299.181,00	1,31
0,4750 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 20(30)	PTOTELOE0028	300	0	0	83,661	250.983,00	1,10
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC							
EO-Notes 19(19/49)	XS2049583789	100	0	0	54,837	54.837,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 21(21/29)	XS2332186001	200	0	0	83,763	167.526,00	0,73
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-T. Notes 20(25)	XS2124046918	200	0	0	93,105	186.210,00	0,81
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T.-Notes 17(47)	XS1648462023	200	0	0	76,913	153.826,00	0,67
1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 21(26/31)	FR0014002QE8	200	0	0	86,854	173.708,00	0,76
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 21(26)	FR0014006UI2	200	0	0	88,759	177.518,00	0,78
0,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 22(29)	FR0014008066	200	200	0	83,735	167.470,00	0,73
4,4000 % Spanien EO-Bonos 13(23)	ES00000123X3	120	0	180	100,216	120.259,20	0,53
1,6000 % Spanien EO-Bonos 15(25)	ES00000126Z1	400	0	0	96,814	387.256,00	1,69
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 15(30)	ES00000127A2	300	0	0	91,983	275.949,00	1,21
0,0100 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 20(30)	XS2124046678	150	150	0	80,323	120.484,50	0,53
0,0100 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(28)	XS2384580218	200	0	0	84,001	168.002,00	0,73
0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 21(28)	XS2395267052	200	0	0	83,419	166.838,00	0,73
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-T. Nts 14(14/24)	XS1057783174	300	0	0	98,904	296.712,00	1,30
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-T. Nts 16(16/28)	XS1373131546	300	0	0	90,887	272.661,00	1,19
1,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/41)	XS2348325650	200	0	0	72,384	144.768,00	0,63
0,3750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2116 v.22(33)	DE000HV2AYS3	200	0	0	77,340	154.680,00	0,68
0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 21(36)	FR00140045Z3	200	0	0	71,038	142.076,00	0,62
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/31)	FR0013476595	200	0	0	80,082	160.164,00	0,70
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 17(37)	XS1721422902	100	0	0	86,626	86.626,00	0,38
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 16(16/26)	DE000A182VT2	300	0	0	90,598	271.794,00	1,19
1,5000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0	100	0	0	55,757	55.757,00	0,24
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 21(28)	XS2388390507	200	0	0	82,686	165.372,00	0,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.018.340,00</b>	<b>8,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>2.018.340,00</b>	<b>8,83</b>
2,5000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 18(18/38)	XS1785813251	100	100	0	82,108	82.108,00	0,36
6,1250 % e-netz Südhessen AG Anleihe v.11(41)	XS0612879576	100	0	0	121,461	121.461,00	0,53
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 19(26/26)	XS2081500907	300	0	0	91,738	275.214,00	1,20
1,8500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-FLR Notes 21(31/42)	FR0014006144	100	0	0	73,477	73.477,00	0,32
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 15(15/25)	XS1288849471	200	0	0	97,633	195.266,00	0,85
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/28)	XS1405784015	200	0	0	92,517	185.034,00	0,81
0,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-T. Nts 19(19/29)	XS2049769297	200	0	0	83,296	166.592,00	0,73
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 19(24)	XS2063659945	200	0	0	95,065	190.130,00	0,83

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. T. Notes 15(15/25)	XS1321424670	200	0	0	95,943	191.886,00	0,84
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 15(15/27) Ser.B	XS1165756633	300	0	0	93,262	279.786,00	1,22
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 21(28) Reg.S	XS2345317510	200	0	0	82,355	164.710,00	0,72
2,0000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/29)	XS2479941572	100	100	0	92,676	92.676,00	0,41
Summe Wertpapiervermögen						22.735.427,70	99,46
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>78.083,21</b>	<b>0,34</b>
<b>Bankguthaben</b>							
EUR-Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						78.083,21	0,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>135.620,36</b>	<b>0,59</b>
Zinsansprüche						135.599,31	0,59
Quellensteueransprüche						21,05	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>/.90.676,22</b>	<b>/.0,40</b>
Verwaltungsvergütung						/.75.353,85	/.0,33
Verwahrstellenvergütung						/.3.422,37	/.0,01
Prüfungskosten						/.11.200,00	/.0,05
Veröffentlichungskosten						/.700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>22.858.455,05</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	672.083					
Anteilwert	EUR	34,01					
Ausgabepreis	EUR	35,34					

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/33)	XS2403533263	0	100
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 19(19/26)	FR0013399029	0	300
3,5000 % Adif – Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 14(24)	XS1072141861	0	400
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	0	200
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29)	FR0013459757	0	200
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.20(26/26)	XS2265369657	0	200
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 16(16/27)	XS1319820541	0	200
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 19(19/24)	XS1939356645	0	300
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 18(28)	IE00BDHDP44	0	300
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 20(20/28)	XS2271332285	0	300
5,2500 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 11(23)	IT0004689433	0	300
0,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Serie 12 v.21(29)	DE000WBP0BB8	0	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	0	200
2,1250 % Mexiko EO-Notes 21(21/51)	XS2289588167	0	100
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>3)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 13(23)	ES0211845260	EUR	EUR
2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1788584321	0	300
3,1490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1811433983	0	200
0,3240 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 17(22/23)	XS1681855539	0	400
		0	200

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.

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2022 bis 30.6.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		47.367,39	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		310.359,67	0,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.672,99	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		359.400,06	0,53
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./155.891,24	./0,23
– Verwaltungsvergütung	./155.891,24		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./14.270,05	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.360,14	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./360,23	0,00
– Depotgebühren	./6.831,30		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	7.399,27		
– Sonstige Kosten	./928,20		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	0,00		
Summe der Aufwendungen		./179.881,66	./0,26
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>179.518,40</b>	<b>0,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		21.608,19	0,03
2. Realisierte Verluste		./451.118,16	./0,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./429.509,97	./0,64
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./249.991,57	./0,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./40.956,59	./0,06
		./328.038,85	./0,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		./368.995,44	./0,55
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./618.987,01</b>	<b>./0,92</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>25.854.205,87</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./374.566,17
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./1.997.813,02
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	906.571,60	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.904.384,62	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./4.384,62
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		./618.987,01
	davon nicht realisierte Gewinne	./40.956,59	
	davon nicht realisierte Verluste	./328.038,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>22.858.455,05</b>
<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens</b>		insgesamt	je Anteil
<b>Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil</b>		EUR	EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>2.438.955,52</b>	<b>3,63</b>
1.	Vortrag aus Vorjahr	2.237.829,83	3,33
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./249.991,57	./0,37
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	451.117,26	0,67
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>2.257.493,19</b>	<b>3,36</b>
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	2.257.493,19	3,36
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>181.462,33</b>	<b>0,27</b>
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	181.462,33	0,27

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	1.020.116	40.998.778,28	40,19
2020/2021	1.072.409	42.870.484,39	39,98
2021/2022	730.691	25.854.205,87	35,38
2022/2023	672.083	22.858.455,05	34,01

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,66%
größter potenzieller Risikobetrag	0,85%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,74%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	34,01
Ausgabepreis	35,34
Anteile im Umlauf	Stück 672.083

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,78%

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

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

Transaktionskosten	EUR	2.180,76
--------------------	-----	----------

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
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.

**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**

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts: WWK-Rent

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
549300BBP10HAZNT7750

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

### Anpassung an den Klimawandel

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

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

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

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

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 66,4299  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,43%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,04%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 6,73%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 21,50%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 30,23%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

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

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

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

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



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

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

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2018(28)	Governments	2,87	Frankreich
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	Corporates	2,08	Ver.Arabische Emirate
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	Sovereigns	1,77	Polen
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	Governments	1,66	Spanien
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	Pfandbriefe	1,56	Portugal
4,7500 % AYT Cedula Ca.Gl.-FTA-S.XIII EO-Asset Backed Nts 2007(27)	Pfandbriefe	1,34	Spanien
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	Governments	1,29	Irland
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	Governments	1,29	Portugal
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	Corporates	1,26	Australien
3,0000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61	Financials	0,95	Niederlande
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	Corporates	0,92	Luxemburg
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	Governments	0,91	Irland
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 2015(15/27) Ser.B	Corporates	0,61	Großbritannien
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	Governments	0,60	Spanien
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	Financials	0,60	Irland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.07.2022-30.06.2023**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2023 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.06.2023 zu 100,04% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Corporates (32,66%), in Pfandbriefe (20,47%), in Financials banking (17,14%) and in Governments (15,07%).

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

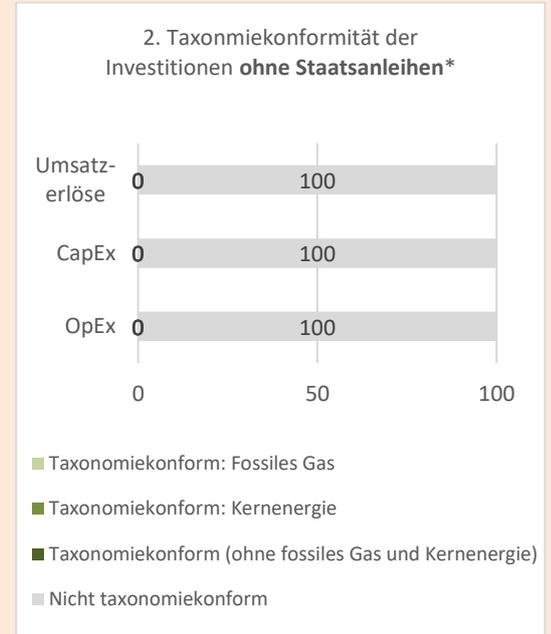
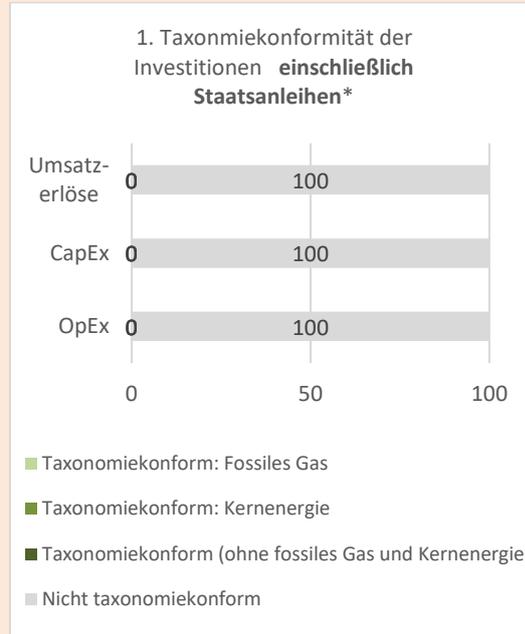
- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

**Ermöglichende Tätigkeiten**

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

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

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

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



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

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fallen die Kassehaltung sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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



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

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

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

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

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

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WWK-Rent - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 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

schen 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. 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 17. Oktober 2023

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Kurzübersicht über die Partner des WWK-Rent

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.com

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

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, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069 /21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio. 560 (Stand: 31.12. 2022)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Asset Management-Gesellschaft

**Name:**

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

**Postanschrift:**

15, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg

Telefon: +352 26 15 02-1

### 4. Vertrieb

**Name:**

WWK Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit

**Postanschrift:**

Marsstraße 42  
80335 München

Telefon: 089/51 14-0

Telefax: 089/51 14-23 37

www.wwk.de

### 5. Anlageausschuss

Heiko Wössner,

WWK Lebensversicherung a.G, München

Dr. Björn Lutz,

WWK Lebensversicherung a.G, München

Karl Ruffing,

WWK Lebensversicherung a.G, München

WKN: 847119 / ISIN: DE0008471194

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



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

VERTRIEB:



**WWK Lebensversicherung a.G**

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

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

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