

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WWK-Rent

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



WWK Lebensversicherung a.G

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2022 für das am 2. Mai 1988 aufgelegte Sondervermögen

WWK-Rent

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Anlageziel ist eine angemessene, stetige Wertentwicklung. Der Fonds konzentriert sich auf Euro-Anleihen europäischer Aussteller. Im WWK-Rent sollen sowohl quantitative Modelle wie auch fundamentale volkswirtschaftliche Analysen verwendet werden, um eine Einschätzung über die kurz- und mittelfristigen Entwicklungspotentiale der Rentenmärkte zu erhalten. Neben der aktiven Auswahl europäischer Staatsanleihen und Pfandbriefe stellen auch Beimischungen in Anleihen von Unternehmen und Finanzinstituten einen wichtigen Bestandteil der Anlagestrategie dar. Dabei wird ein besonderes Augenmerk auf die Durations- wie Kreditquotensteuerung gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Berichtszeitraum von Ende Juni 2021 bis Ende Juni 2022 war besonders von geopolitischen Spannungen und Inflations Sorgen geprägt. Besonders auf die hohen – in Europa vor allem energiegetriebenen - Inflationszahlen reagierten die Märkte mit steigenden Renditen. Die Erwartung war, dass die Zentralbanken schnell mit steigenden Leitzinsen reagieren, um die Inflation unter Kontrolle zu halten. Dies führte auch zu einer Abwertung der risikoreichen Assets, die zum einen durch die steigenden Zinsen belastet wurden, aber auch eine mögliche Rezession einpreisten.

Das beschriebene Szenario ließ die Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen deutlich in den positiven Bereich drehen. Die Volatilität nahm am Zinsmarkt zu und die zehnjährigen deutschen Staatsanleihen schwankten im Berichtszeitraum zwischen -0,5% und 1,8%. Per Ende Juni 2022 fielen sie in einer rasanten, durch Rezessionsangst getriebenen Gegenbewegung um rund 50bp auf rund 1,3%. Die Risikoaufschläge europäischer Unternehmensanleihen zu deutschen Staatsanleihen erhöhten sich ebenfalls deutlich von rund 82bp auf rund 217bp. Der höchste Risikoaufschlag des Berichtszeitraums wurde per Ende Juni 2022 erreicht.

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 4,04% und 5,40%. Ab dem 31.3.2022 wurde das Portfoliomanagement durch die Universal-Investment-Luxembourg S.A. Niederlassung Frankfurt am Main übernommen und der Fonds in ein passives Mandat überführt. Die abgestimmte Benchmark erhöhte die Duration etwas. Gleichzeitig verbesserte sich das durchschnittliche Bonitätsrating von A- im Rahmen der Umstellung auf A.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet

entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 2021 bis 30. Juni 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei –10,40%¹⁾.

Fondsstruktur	per 30. Juni 2022		per 30. Juni 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	25.760.702,00	99,64%	35.472.560,81	82,74%
Futures	0,00	0,00%	.9.869,92	.0,02%
Bankguthaben	2.440,50	0,01%	7.239.444,84	16,89%
Zins- und Dividendenansprüche	149.476,55	0,58%	310.001,42	0,72%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	.58.413,18	.0,23%	.141.652,76	.0,33%
Fondsvermögen	25.854.205,87	100,00%	40.870.484,39	100,00%

¹⁾ 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.

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	25.912.687,06	100,23
1. Anleihen	25.760.702,00	99,64
< 1 Jahr	817.513,00	3,16
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.270.163,00	20,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.677.996,00	25,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.666.528,00	41,26
>= 10 Jahre	2.328.502,00	9,01
2. Bankguthaben	2.440,50	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	149.544,56	0,58
II. Verbindlichkeiten	./58.481,19	./0,23
III. Fondsvermögen	25.854.205,87	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						25.760.702,00	99,64
Börsengehandelte Wertpapiere						23.648.575,00	91,47
Verzinsliche Wertpapiere						23.648.575,00	91,47
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-T. Notes 21(21/33)	XS2403533263	100	100	0	71,483	71.483,00	0,28
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.240 v.22(30)	DE000AAR0314	200	200	0	86,339	172.678,00	0,67
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 13(23)	ES0211845260	300	0	0	101,928	305.784,00	1,18
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 22(34)	XS2434787235	200	200	0	76,014	152.028,00	0,59
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 19(19/26)	FR0013399029	300	0	0	91,943	275.829,00	1,07
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-T. Notes 14(24)	XS1072141861	400	0	100	104,415	417.660,00	1,62
2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 20(20/30)	FR0013505633	200	200	0	97,465	194.930,00	0,75
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-T. Notes 17(32)	FR0013266434	200	200	0	92,832	185.664,00	0,72
1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-T. Notes 16(26/26)	XS1391625289	100	0	0	95,126	95.126,00	0,37
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-T. Notes 20(20/30)	XS2156598281	200	0	0	87,894	175.788,00	0,68
3,0000 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-T. Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6	400	0	0	103,860	415.440,00	1,61
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.17(27/47)	DE000A2DAHNE	200	200	0	96,762	193.524,00	0,75
2,7500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-T. Notes 12(32)	XS0790003023	200	200	0	105,613	211.226,00	0,82
4,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.-FTA-S.XIII EO-Asset Backed Nts 07(27)	ES0312298120	400	0	0	112,377	449.508,00	1,74
0,3020 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1788584321	200	0	100	100,220	200.440,00	0,78
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	400	0	0	96,967	387.868,00	1,50
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 16(26)	XS1403619411	500	0	100	96,754	483.770,00	1,87
0,2370 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1811433983	400	0	0	99,958	399.832,00	1,55
0,0100 % Bank of New Zealand EO-M.-T.Mtg.Cov.Bds 21(28)	XS2353483733	200	200	0	88,363	176.726,00	0,68
0,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.112 v.16(23)	DE000BHY0GU5	200	200	0	98,446	196.892,00	0,76
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-T. Notes 19(29)	XS1948611840	300	0	0	93,352	280.056,00	1,08
0,0100 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 20(32)	XS2240278692	200	200	0	80,659	161.318,00	0,62
1,2500 % BNP Paribas S.A. EO- Non-Preferred MTN 18(25)	XS1793252419	200	200	0	96,328	192.656,00	0,75
0,0100 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 21(27)	FR0014001G29	200	200	0	88,667	177.334,00	0,69
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.22(32)	FR0014007QT5	200	200	0	83,991	167.982,00	0,65
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-T. Notes 15(25)	XS1166201035	200	200	0	97,763	195.526,00	0,76
2,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-T. Notes 18(18/28)	XS1886403200	200	200	0	94,870	189.740,00	0,73
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-T. Notes 21(31)	FR0014001S17	200	200	0	84,027	168.054,00	0,65

Jahresbericht zum 30. Juni 2022 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,1000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 19(29)	FR0013459757	200	200	0	86,735	173.470,00	0,67
0,5000 % Caixabank S.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2297549391	200	200	0	82,851	165.702,00	0,64
1,6250 % Capgemini SE EO-Nts20(20/26)	FR0013507852	100	0	0	96,900	96.900,00	0,37
0,3000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 19(19/24)	XS2091604715	200	200	0	95,784	191.568,00	0,74
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 19(27)	FR0013445129	200	200	0	90,541	181.082,00	0,70
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-T. Nts 18(18/26)	XS1823623878	300	0	0	96,113	288.339,00	1,12
0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 19(19/29)	XS2082345955	300	300	0	82,128	246.384,00	0,95
0,5000 % Commerzbank AG MTN- IHS S.940 v.19(26)	DE000CZ45VC5	200	200	0	90,624	181.248,00	0,70
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T. Cov. Bds 19(29)	XS1944327631	200	200	0	93,390	186.780,00	0,72
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 19(24)	XS1956955980	100	100	0	98,214	98.214,00	0,38
1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 19(31)	XS1991126431	200	200	0	83,680	167.360,00	0,65
1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Non-Preferred MTN 19(29)	XS1958307461	200	200	0	89,452	178.904,00	0,69
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred Nts 17(24)	FR0013258936	200	200	0	98,351	196.702,00	0,76
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6	200	200	0	96,899	193.798,00	0,75
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.20(26/26)	XS2265369657	200	0	200	84,506	169.012,00	0,65
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.19(31)	DE000A2TSDE2	100	100	0	92,132	92.132,00	0,36
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19(26)	XS1934743656	200	200	0	96,559	193.118,00	0,75
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-T. Nts 20(27/27)	XS2230266301	100	100	0	88,899	88.899,00	0,34
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1077882394	500	0	0	99,864	499.320,00	1,93
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-T. Cov. Bds 21(24)	XS2386885581	200	200	0	96,625	193.250,00	0,75
1,5000 % Euronext N.V.EO-Nts 21(21/41)	DK0030486592	200	200	0	68,075	136.150,00	0,53
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 18(18/25)	FR0013369493	200	0	0	96,994	193.988,00	0,75
1,6250 % Fedex Corp. EO-Nts 16(16/27)	XS1319820541	200	0	0	95,114	190.228,00	0,74
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	900	0	1.100	95,448	859.032,00	3,32
2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 17(17/27)	3XS1554373677	300	0	0	95,994	287.982,00	1,11
1,5000 % Gecina S.A. EO-Med.Term-Notes 15(15/25)	FR0012448025	200	200	0	97,645	195.290,00	0,76
2,2000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 19(19/24)	XS1939356645	300	0	0	99,123	297.369,00	1,15
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO- FLR MTN 20(20/25.27) Cl.A	XS2242979719	100	0	0	95,678	95.678,00	0,37
1,7500 % Heineken N.V. EO-Medium-T. Nts 20(20/40)	XS2168630205	200	0	0	73,442	146.884,00	0,57
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.19(27/27)	DE000A2YN2U2	400	0	0	79,861	319.444,00	1,24
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 21(26)	XS2386287762	200	200	0	92,916	185.832,00	0,72
0,0390 % HSBC Holdings PLC EO- FLR Med.-T. Nts 17(22/23)	XS1681855539	200	0	0	100,008	200.016,00	0,77
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-T. Notes 16(27)	XS1379184473	200	0	0	96,564	193.128,00	0,75

Jahresbericht zum 30. Juni 2022 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium T. Notes v.20(20/32)	XS2194192527	200	0	0	88,980	177.960,00	0,69
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 21(24/25)	XS2413696761	200	200	0	93,660	187.320,00	0,72
0,6250 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(29)	DE000A2YNWA1	200	200	0	91,853	183.706,00	0,71
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 19(24)	XS2089368596	200	200	0	96,013	192.026,00	0,74
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 14(24)	IE00B6X95T99	300	0	800	104,699	314.097,00	1,21
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 16(26)	IE00BV8C9418	300	0	700	99,586	298.758,00	1,16
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 18(28)	IE00BDHDPR44	300	0	300	96,806	290.418,00	1,12
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 20(25)	XS2199348231	200	200	0	95,129	190.258,00	0,74
0,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.17(25)	FR0013232998	200	200	0	97,295	194.590,00	0,75
2,0000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2TR083	300	300	0	92,391	277.173,00	1,07
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.19(29/79)	XS2011260705	200	200	0	85,357	170.714,00	0,66
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 19(19/28)	FR0013425147	100	100	0	88,837	88.837,00	0,34
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1440976535	200	0	0	96,985	193.970,00	0,75
0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1980 v.22(29)	DE000MHB29J3	200	200	0	88,863	177.726,00	0,69
1,0540 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 22(22/31)	XS2434710872	100	100	0	81,623	81.623,00	0,32
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	XS2065698834	200	200	0	85,976	171.952,00	0,67
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 21(31)	NL00150006U0	200	200	0	86,817	173.634,00	0,67
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025	200	200	0	92,519	185.038,00	0,72
0,3990 % NTT Finance Corp. EO-Medium-T. Nts 21(21/28)	XS2411311652	100	100	0	87,141	87.141,00	0,34
0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 19(29)	XS1951927158	200	200	0	91,770	183.540,00	0,71
5,0000 % Orange S.A. EO- FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	100	100	0	101,131	101.131,00	0,39
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-T. Notes 19(29)	AT0000A269M8	400	0	400	93,505	374.020,00	1,45
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 15(25)	PTOTEKOE0011	300	0	0	105,318	315.954,00	1,22
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 20(30)	PTOTELOE0028	300	0	400	87,508	262.524,00	1,02
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 19(19/49)	XS2049583789	100	100	0	56,837	56.837,00	0,22
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 21(21/29)	XS2332186001	200	200	0	82,661	165.322,00	0,64
2,3750 % Royal Mail PLC EO-Notes 14(14/24)	XS1091654761	200	0	0	99,817	199.634,00	0,77
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-T. Notes 20(25)	XS2124046918	200	200	0	94,103	188.206,00	0,73
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-T. Nts 20(20/28)	XS2271332285	300	0	0	60,167	180.501,00	0,70
2,2500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T.-Notes 17(47)	XS1648462023	200	200	0	90,815	181.630,00	0,70
1,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 21(26/31)	FR0014002QE8	200	200	0	85,578	171.156,00	0,66

Jahresbericht zum 30. Juni 2022 für WWK-Rent

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 21(26)	FR0014006UI2	200	200	0	92,740	185.480,00	0,72
4,4000 % Spanien EO-Bonos 13(23)	ES00000123X3	300	0	400	104,727	314.181,00	1,22
1,6000 % Spanien EO-Bonos 15(25)	ES00000126Z1	400	0	200	100,933	403.732,00	1,56
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 15(30)	ES00000127A2	300	0	1.600	98,720	296.160,00	1,15
0,0100 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21(28)	XS2384580218	200	200	0	88,594	177.188,00	0,69
0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 21(28)	XS2395267052	200	200	0	88,672	177.344,00	0,69
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-T. Nts 14(14/24)	XS1057783174	300	0	0	101,212	303.636,00	1,17
1,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-T. Nts 16(16/28)	XS1373131546	300	0	200	97,712	293.136,00	1,13
1,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/41)	XS2348325650	200	200	0	67,801	135.602,00	0,52
0,3750 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2116 v.22(33)	DE000HV2AYS3	200	200	0	82,435	164.870,00	0,64
5,2500 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 11(23)	IT0004689433	300	0	200	103,763	311.289,00	1,20
0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-T. Notes 21(36)	FR00140045Z3	200	200	0	77,343	154.686,00	0,60
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/31)	FR0013476595	200	200	0	82,044	164.088,00	0,63
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 17(37)	XS1721422902	100	100	0	88,608	88.608,00	0,34
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 16(16/26)	DE000A182VT2	300	0	0	91,620	274.860,00	1,06
1,5000 % Vonovia SE M T Nts v.21(21/41)	DE000A3E5MK0	100	100	0	57,676	57.676,00	0,22
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 21(28)	XS2388390507	200	200	0	87,878	175.756,00	0,68
0,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Serie 12 v.21(29)	DE000WBP0BB8	200	200	0	87,411	174.822,00	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.112.127,00	8,17
Verzinsliche Wertpapiere						2.112.127,00	8,17
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	200	200	0	77,865	155.730,00	0,60
6,1250 % e-netz Südhessen AG Anleihe v.11(41)	XS0612879576	100	100	0	138,354	138.354,00	0,54
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 19(26/26)	XS2081500907	300	0	0	92,577	277.731,00	1,07
1,8500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-FLR Notes 21(31/42)	FR0014006144	100	100	0	77,101	77.101,00	0,30
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 15(15/25)	XS1288849471	200	0	0	100,084	200.168,00	0,77
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/28)	XS1405784015	200	0	0	94,222	188.444,00	0,73
2,1250 % Mexiko EO-Notes 21(21/51)	XS2289588167	100	100	0	55,373	55.373,00	0,21
0,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-T. Nts 19(19/29)	XS2049769297	200	200	0	83,374	166.748,00	0,64
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 19(24)	XS2063659945	200	200	0	95,558	191.116,00	0,74
2,2500 % Sky Ltd. EO-M. T. Nts 15(15/25)	XS1321424670	200	0	0	100,180	200.360,00	0,77
2,4500 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC EO-Bonds 15(15/27) Ser.B	XS1165756633	300	0	300	97,172	291.516,00	1,13
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 21(28) Reg.S	XS2345317510	200	200	0	84,743	169.486,00	0,66
Summe Wertpapiervermögen						25.760.702,00	99,64

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.440,50	0,01
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	2.440,50	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände	149.544,56	0,58
Zinsansprüche	149.523,51	0,58
Quellensteueransprüche	21,05	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./58.481,19	./0,23
Zinsverbindlichkeiten	./68,01	0,00
Verwaltungsvergütung	./44.261,55	./0,17
Verwahrstellenvergütung	./4.051,63	./0,02
Prüfungskosten	./9.400,00	./0,04
Veröffentlichungskosten	./700,00	0,00
Fondsvermögen	25.854.205,87	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	730.691
Anteilwert	EUR	35,38
Ausgabepreis	EUR	36,76

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

²⁾ 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	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Währung in 1.000			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 20(20/32)	XS2152796426	0	200
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 19(19/25)	XS1843443513	0	250
0,9500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	XS1730873731	0	300
4,1250 % CIF Euromortgage EO-Med.-T.Obl.Foncières 11(22)	FR0011053255	0	1.000
1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 16(24)	XS1377682676	0	300
1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 16(16/36)	FR0013213303	200	200
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 19(19/49)	FR0013465424	100	100
1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 17(17/27)	XS1682538183	0	200
2,1250 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 19(19/27)	XS1951313763	0	300
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(31)	IT0005422891	0	1.000
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 20(36)	IT0005402117	0	2.100
4,8750 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Nts 11(23)	XS0577606725	0	1.100
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 20(25)	DE000A289RN6	0	84
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Med.-Term Notes 12(22)	XS0765298095	0	700
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 17(27)	XS1551677260	0	200
5,7500 % Spanien EO-Obl. 01(32)	ES0000012411	0	900
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17(27)	XS1586555945	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 18(18/28) Reg.S	XS1794675931	0	300
2,2500 % Kinder Morgan Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1196817586	0	200
2,2500 % Mylan II B.V. EO-Notes 16(16/24)	XS1492457665	0	200
8,1000 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 16(16/36)	US24703TAJ51	USD 0	USD 400
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
4,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.11(22)	FR0011169879	0	1.100
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 16(16/21)	XS1525358054	0	200

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND) EUR 6.101,99

Währungsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL) EUR 753,33

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2021 bis 30.6.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
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		25.227,79	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		583.044,24	0,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8,95	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		608.280,98	0,83
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./163,11	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./240.623,07	./0,33
– Verwaltungsvergütung	./240.623,07		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./24.108,76	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.601,38	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		39.070,93	0,05
– Depotgebühren	./9.200,55		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	74.958,01		
– Sonstige Kosten	./26.686,53		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./26.312,95		
Summe der Aufwendungen		./232.425,39	./0,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		375.855,58	0,51
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		115.516,46	0,16
2. Realisierte Verluste		./1.210.752,72	./1,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./1.095.236,27	./1,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./719.380,68	./0,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.155.880,92	./1,58
		./1.804.292,53	./2,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.960.173,45	./4,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./3.679.554,13	./5,04

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			42.870.484,39
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./484.991,79
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./12.915.359,72
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.685.374,86	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./21.600.734,58	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		63.627,12
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		./3.679.554,13
	davon nicht realisierte Gewinne	./1.155.880,92	
	davon nicht realisierte Verluste	./1.804.292,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			25.854.205,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		2.812.935,10	3,85
1.	Vortrag aus Vorjahr	2.380.038,78	3,26
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./719.380,68	./0,99
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	1.152.277,01	1,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.432.976,02	3,33
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	2.432.976,02	3,33
III. Gesamtausschüttung		379.959,09	0,52
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung	379.959,09	0,52

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	982.077	40.323.899,15	41,06
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

⁴⁾ 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 %)	99,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze 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	0,19%
größter potenzieller Risikobetrag	0,67%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,36%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,92

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg MSCI Euro Corporates 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		35,38
Ausgabepreis		36,76
Anteile im Umlauf	Stück	730.691

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,76%

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	26.686,53
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	26.312,95

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

Transaktionskosten EUR 7.284,72

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Oktober 2022

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,-

Eigenmittel:

EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Rainer K. Brauburger

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Janet Zirlwagen

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 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

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