

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

## WWK Select

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K83



Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung .....	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten .....	5
WWK Select Top Global Equity .....	6
WWK Select Balance.....	10
WWK Select Chance .....	15
WWK Select EuroRentenfonds .....	20
WWK Select Total Return .....	27
WWK Select Balance dynamisch.....	32
WWK Select Balance konservativ .....	37
WWK Select Konsolidierung .....	42



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **WWK Investment S.A.**

R.C.S. Luxembourg B81270  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Roland Kluger**

Bereichsleiter Finanzanlagen  
WWK Lebensversicherung a. G., München

### **Mitglieder**

#### **Stefan Bauer**

Abteilungsleiter Verkaufsförderung  
WWK Lebensversicherung a. G., München

#### **Christoph Kraiker**

Vorstandsvorsitzender  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Zentralverwaltungsstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

#### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

##### **WWK Investment S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### **Vertriebsstelle Deutschland:**

##### **WWK Lebensversicherung a. G.**

Marsstraße 37, D-80292 München

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

##### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Abschlussprüfer

### **Ernst & Young S.A.**

Cabinet de révision agréé  
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

## Register- und Transferstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

### **Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds WWK Select mit seinen Teilfonds WWK Select Top Global Equity (vormals WWK Select Top ESG), WWK Select Balance, WWK Select Chance, WWK Select EuroRentenfonds, WWK Select Total Return, WWK Select Balance dynamisch und WWK Select Balance konservativ.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.wwk-investment.lu](http://www.wwk-investment.lu)) veröffentlicht. Aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds finden Sie auf der Internetseite der Zentralverwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)). Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

**Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:**

Mit Wirkung zum 1. Mai 2025 wurde der Name des Teilfonds „WWK Select Top ESG“ in „WWK Select Top Global Equity“ geändert.

**Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)**

WWK Select Top Global Equity B / LU0126856375 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-3,01 %
WWK Select Top Global Equity D / LU2114230993 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-2,75 %
WWK Select Balance B / LU0126855641 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	0,98 %
WWK Select Balance C I / LU0685406661 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	1,38 %
WWK Select Balance D / LU2114230480 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	1,22 %
WWK Select Chance B / LU0126855997 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-0,21 %
WWK Select Chance C I / LU0685406745 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	0,27 %
WWK Select EuroRentenfonds B / LU0489465855 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-0,60 %
WWK Select Total Return A / LU0685407040 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	2,24 %
WWK Select Total Return C I / LU0685407123 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	2,56 %
WWK Select Balance dynamisch B / LU1479925486 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	0,70 %
WWK Select Balance dynamisch D / LU2114230563 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	0,94 %
WWK Select Balance konservativ B / LU1479925304 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	1,48 %
WWK Select Balance konservativ D / LU2646640552 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	1,79 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 31. März 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß dem Rechnungslegungsstandard Lux GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Top Global Equity

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Investmentanteile*</b>									<b>212.322.507,31</b>	<b>98,83</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Irland</b>										
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc.		IE0004HHNTO4	Anteile	547.800,00	0,00	-374.000,00	EUR	11,24	6.157.272,00	2,87
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc		IE00BKSBGS44	Anteile	1.443.100,00	1.443.100,00	0,00	USD	9,86	13.139.875,43	6,12
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.		IE00BF4G7183	Anteile	702.800,00	0,00	0,00	EUR	45,36	31.879.008,00	14,84
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	653.500,00	0,00	-107.400,00	USD	55,57	33.547.339,49	15,62
<b>Luxemburg</b>										
AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. S1 (EO)		LU0232467083	Anteile	711.980,00	0,00	-8.500,00	EUR	50,67	36.076.026,60	16,79
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile I A		LU1966825462	Anteile	64.720,00	0,00	0,00	EUR	181,07	11.718.850,40	5,45
BNP Paribas Sust.US MF Equity Actions Nom. I Cap. USD		LU1956164260	Anteile	96.070,00	0,00	0,00	USD	280,81	24.921.401,11	11,60
CT (Lux) Japan Equities Act.Nom. LE EUR Acc.		LU2656573628	Anteile	3.840,00	3.840,00	0,00	EUR	1.213,63	4.660.320,00	2,17
CT (Lux) Sustain.Outc.Glbl Eq. Act. Nom. LE EUR Acc.		LU2282711360	Anteile	17.900,00	8.670,00	0,00	EUR	1.417,94	25.381.149,27	11,81
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	76.600,00	0,00	0,00	JPY	26.720,21	12.582.719,61	5,86
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	5.490,00	0,00	0,00	EUR	2.067,66	11.351.453,40	5,28
UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc.		LU2606334733	Anteile	7.400,00	0,00	-84.850,00	EUR	122,58	907.092,00	0,42
<b>Derivate</b>									<b>-2.230,96</b>	<b>-0,00</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			6,00			USD		-9.159,36	-0,00
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-12,00			USD		6.928,40	0,00
<b>Bankguthaben</b>									<b>2.683.093,06</b>	<b>1,25</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.720.101,97			EUR		2.720.101,97	1,27



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-40.062,14				USD	-37.008,91	-0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>133.469,79</b>	<b>0,06</b>
Einschüsse (Initial Margin)				127.280,23				EUR	127.280,23	0,06
Forderungen aus Future Variation Margin				2.230,95				EUR	2.230,95	0,00
Sonstige Forderungen				1.253,42				EUR	1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.705,19				EUR	2.705,19	0,00
<b>Gesamttaktiva</b>									<b>215.136.839,20</b>	<b>100,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-299.838,52</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>										
Prüfungskosten				-5.138,92				EUR	-5.138,92	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-81,39				EUR	-81,39	-0,00
Taxe d'abonnement				-10.906,11				EUR	-10.906,11	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-5.308,05				EUR	-5.308,05	-0,00
Verwaltungsvergütung				-277.873,33				EUR	-277.873,33	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-530,72				EUR	-530,72	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-299.838,52</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>214.837.000,68</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>								EUR	19,00	
<b>Anteilwert D</b>								EUR	16,99	
<b>Umlaufende Anteile B</b>								STK	11.046.224,348	
<b>Umlaufende Anteile D</b>								STK	291.100,839	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Top Global Equity

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>		
Fondsvermögen	209.891.240,35	4.945.760,33
Anteilwert	19,00	16,99
Umlaufende Anteile	11.046.224,348	291.100,839



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Balance

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>5.623.900,23</b>	<b>5,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
<b>Irland</b>										
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold		IE00B4ND3602	Stück	101.600,00	0,00	0,00	USD	59,92	5.623.900,23	5,92
<b>Investmentanteile*</b>									<b>87.698.817,03</b>	<b>92,30</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Empireon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X		DE000A3E18Z5	Anteile	293,00	66,00	0,00	USD	17.417,56	4.714.406,54	4,96
UniGlobal Inhaber-Anteile I		DE000A0M80N0	Anteile	4.000,00	4.000,00	-4.200,00	EUR	528,41	2.113.640,00	2,22
<b>Finnland</b>										
Evli Nordic Corporate Bondon Nam.-An. IB EUR		FI0008812011	Anteile	11.782,50	0,00	0,00	EUR	165,22	1.946.716,93	2,05
<b>Frankreich</b>										
EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.		FR0013233707	Anteile	18.900,00	0,00	0,00	EUR	128,60	2.430.540,00	2,56
<b>Irland</b>										
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc.		IE0004HHNTO4	Anteile	55.500,00	0,00	-111.600,00	EUR	11,24	623.820,00	0,66
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc		IE00BKSBGS44	Anteile	574.100,00	574.100,00	0,00	USD	9,86	5.227.359,49	5,50
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares		IE00B4WXJJ64	Anteile	77.820,00	0,00	-12.400,00	EUR	109,73	8.539.188,60	8,99
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares		IE00B3B8Q275	Anteile	40.040,00	0,00	0,00	EUR	141,78	5.676.871,20	5,97
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc)		IE00B53SZB19	Anteile	2.100,00	2.100,00	0,00	EUR	1.022,00	2.146.200,00	2,26
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	138.120,00	5.000,00	-47.900,00	EUR	51,32	7.088.318,40	7,46
MAN Fds-Man Asia (ex Jap.) Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.		IE00BMWBB563	Anteile	16.680,00	14.010,00	-8.180,00	EUR	129,07	2.152.887,60	2,27
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc.		IE000FTP5ZV4	Anteile	35.180,00	0,00	0,00	EUR	123,56	4.346.840,80	4,57
Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg. Shs S2 A EUR Acc.		IE00BM990G73	Anteile	370.000,00	0,00	0,00	EUR	9,94	3.677.800,00	3,87
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.		IE00B6TYHG95	Anteile	42.900,00	0,00	-8.900,00	EUR	51,40	2.204.854,08	2,32
<b>Luxemburg</b>										
ASSENAGON ALPHA - PREMIUM Act. Nom. I2R EUR Acc.		LU2053560962	Anteile	1.030,00	0,00	0,00	EUR	1.253,40	1.291.002,00	1,36



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
CT (Lux) Japan Equities Act.Nom. LE EUR Acc.		LU2656573628	Anteile	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	1.213,63	1.213.625,00	1,28
Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap		LU0617482376	Anteile	23.510,00	0,00	0,00	EUR	157,83	3.710.543,33	3,91
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	12.906,50	1.300,00	0,00	JPY	26.720,21	2.120.089,70	2,23
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act.Nom.JI Acc.EUR(INE)		LU1866903203	Anteile	129.000,00	0,00	0,00	EUR	18,53	2.390.924,70	2,52
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	1.040,00	0,00	-185,00	EUR	2.067,66	2.150.366,40	2,26
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.		LU2648078835	Anteile	417.380,00	100.500,00	-124.300,00	USD	12,15	4.684.680,83	4,93
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR		LU0418282934	Anteile	13.387,07	2.255,00	0,00	EUR	1.121,69	15.016.141,43	15,80
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
<b>Luxemburg</b>										
WWK KI Alp.Aktien Welt Act.Port. C EUR Acc.		LU2881669944	Anteile	240.000,00	440.000,00	-200.000,00	EUR	9,30	2.232.000,00	2,35
									<b>-34.190,53</b>	<b>-0,04</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			32,00			USD		-58.872,98	-0,06
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-45,00			USD		24.682,45	0,03
									<b>1.197.582,48</b>	<b>1,26</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.387.613,43			EUR		1.387.613,43	1,46
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-205.708,50			USD		-190.030,95	-0,20
									<b>666.737,60</b>	<b>0,70</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Einschüsse (Initial Margin)				628.629,30			EUR		628.629,30	0,66
Forderungen aus Future Variation Margin				34.190,53			EUR		34.190,53	0,04
Sonstige Forderungen				1.253,42			EUR		1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.664,35			EUR		2.664,35	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>95.152.846,81</b>	<b>100,14</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-134.758,09</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>										
Prüfungskosten				-5.138,91			EUR		-5.138,91	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-81,39			EUR		-81,39	-0,00
Taxe d'abonnement				-7.434,08			EUR		-7.434,08	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-2.318,03			EUR		-2.318,03	-0,00
Verwaltungsvergütung				-119.348,90			EUR		-119.348,90	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-436,78			EUR		-436,78	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-134.758,09</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>95.018.088,72</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>							EUR		20,52	
<b>Anteilwert C I</b>							EUR		14,66	
<b>Anteilwert D</b>							EUR		14,12	
<b>Umlaufende Anteile B</b>							STK		4.351.685,811	
<b>Umlaufende Anteile C I</b>							STK		100.000,000	
<b>Umlaufende Anteile D</b>							STK		302.902,122	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Balance

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C I in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>			
Fondsvermögen	89.275.287,98	1.466.072,92	4.276.727,82
Anteilwert	20,52	14,66	14,12
Umlaufende Anteile	4.351.685,811	100.000,000	302.902,122



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Chance

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Investmentanteile*</b>									<b>330.377.115,80</b>	<b>98,17</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Empireon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X		DE000A3E18Z5	Anteile	1.978,00	448,00	0,00	USD	17.417,56	31.826.266,68	9,46
finccam Volatility Premium Inhaber-Anteile AK I		DE000A2JQK19	Anteile	57.300,00	0,00	0,00	EUR	118,52	6.791.196,00	2,02
UniGlobal Inhaber-Anteile I		DE000A0M80N0	Anteile	8.670,00	4.960,00	-23.690,00	EUR	528,41	4.581.314,70	1,36
<b>Irland</b>										
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc.		IE0004HHNTO4	Anteile	354.900,00	0,00	-812.100,00	EUR	11,24	3.989.076,00	1,19
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc		IE00BKSBGS44	Anteile	4.473.500,00	4.473.500,00	0,00	USD	9,86	40.732.612,24	12,10
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc)		IE00B53SZB19	Anteile	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	1.022,00	14.308.000,00	4,25
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	1.073.800,00	40.000,00	-107.500,00	EUR	51,32	55.107.416,00	16,38
MAN Fds-Man Asia (ex Jap.) Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.		IE00BMWBB563	Anteile	116.910,00	50.800,00	0,00	EUR	129,07	15.089.573,70	4,48
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.		IE00B6TYHG95	Anteile	339.510,00	0,00	0,00	EUR	51,40	17.449.184,35	5,19
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C		IE00BJ0KDR00	Anteile	143.000,00	5.000,00	0,00	EUR	150,62	21.538.660,00	6,40
<b>Luxemburg</b>										
CT (Lux) Japan Equities Act.Nom. LE EUR Acc.		LU2656573628	Anteile	6.685,00	6.685,00	0,00	EUR	1.213,63	8.113.083,13	2,41
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares I Acc. EUR		LU1689651096	Anteile	182.200,00	0,00	-126.000,00	EUR	18,14	3.305.108,00	0,98
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	81.410,00	6.203,00	0,00	JPY	26.720,21	13.372.835,56	3,97
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act.Nom.JI Acc.EUR(INE)		LU1866903203	Anteile	841.900,00	0,00	0,00	EUR	18,53	15.604.027,17	4,64
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	7.900,00	0,00	0,00	EUR	2.067,66	16.334.514,00	4,85
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.		LU2648078835	Anteile	4.604.300,00	879.500,00	-829.700,00	USD	12,15	51.678.748,27	15,36
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
<b>Luxemburg</b>										
WWK KI Alp.Aktien Welt Act.Port. C EUR Acc.		LU2881669944	Anteile	1.135.000,00	1.420.000,00	-285.000,00	EUR	9,30	10.555.500,00	3,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>									<b>-12.531,18</b>	<b>-0,00</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			41,00				USD	-62.588,92	-0,02
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-85,00				USD	50.057,74	0,01
<b>Bankguthaben</b>									<b>5.700.967,18</b>	<b>1,69</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.955.021,88				EUR	5.955.021,88	1,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-275.014,21				USD	-254.054,70	-0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>897.322,91</b>	<b>0,27</b>
Einschüsse (Initial Margin)				877.674,36				EUR	877.674,36	0,26
Forderungen aus Future Variation Margin				12.531,18				EUR	12.531,18	0,00
Sonstige Forderungen				1.253,42				EUR	1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				5.863,95				EUR	5.863,95	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>336.962.874,71</b>	<b>100,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-432.739,74</b>	<b>-0,13</b>
<b>aus</b>										
Prüfungskosten				-5.138,91				EUR	-5.138,91	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-1.781,39				EUR	-1.781,39	-0,00
Taxe d'abonnement				-23.671,42				EUR	-23.671,42	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-8.320,40				EUR	-8.320,40	-0,00
Verwaltungsvergütung				-392.885,84				EUR	-392.885,84	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-941,78				EUR	-941,78	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-432.739,74</b>	<b>-0,13</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>336.530.134,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>							EUR		28,59	
<b>Anteilwert C I</b>							EUR		18,81	
<b>Anteilwert D</b>							EUR		17,49	
<b>Umlaufende Anteile B</b>							STK		9.583.435,012	
<b>Umlaufende Anteile C I</b>							STK		2.899.538,000	
<b>Umlaufende Anteile D</b>							STK		457.558,139	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Chance

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse C I in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>			
Fondsvermögen	273.988.976,30	54.538.141,28	8.003.017,39
Anteilwert	28,59	18,81	17,49
Umlaufende Anteile	9.583.435,012	2.899.538,000	457.558,139



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select EuroRentenfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
								<b>54.221.137,06</b>	<b>94,25</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Belgien</b>									
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	BE6285455497	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,23	294.700,50	0,51
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.5 v.2022(2034)	DE000A30VH59	Nominal	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	EUR	91,31	1.095.666,00	1,90
Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2020(30/2030)	XS2176558620	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	92,94	371.756,00	0,65
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	98,06	1.667.045,50	2,90
Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2024(2034)	DE000SCB0062	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	97,54	1.463.077,50	2,54
Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,28	200.566,00	0,35
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1269 24(34)	DE000A351XV5	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,79	1.511.857,50	2,63
Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)	DE000A185QB3	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,39	283.173,00	0,49
Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.44 v.2023(2028)	DE000A351M80	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,61	1.524.165,00	2,65
Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/32)	XS2194192527	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	92,03	276.102,00	0,48
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	DE000A30V9M4	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,88	998.795,00	1,74
Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.852 v.24(31)	DE000LB39DQ8	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,08	1.010.755,00	1,76
Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF v. 22(29)	DE000A11QJM4	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	94,34	943.385,00	1,64
<b>Frankreich</b>									
Capgemini SE EO-Notes 2020(20/26)	FR0013507852	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,06	99.056,00	0,17
Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003182	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	92,83	371.320,00	0,65
Frankreich EO-OAT 2020(26)	FR0013508470	Nominal	3.300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,13	3.238.339,50	5,63
TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,81	391.234,00	0,68
<b>Großbritannien</b>									
Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,05	297.157,50	0,52



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Irland</b>									
Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	XS1554373677	Nominal	350.000,00	0,00	0,00	EUR	99,14	346.983,00	0,60
Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02	Nominal	2.400.000,00	0,00	0,00	EUR	88,82	2.131.764,00	3,71
Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,93	949.275,00	1,65
Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	100,10	250.250,00	0,44
<b>Italien</b>									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(25)	IT0005493298	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	99,59	1.991.860,00	3,46
<b>Kanada</b>									
Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2457002538	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	EUR	98,20	1.767.663,00	3,07
<b>Luxemburg</b>									
CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,35	298.044,00	0,52
Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1707075328	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,25	471.242,50	0,82
<b>Niederlande</b>									
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1948611840	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,10	285.289,50	0,50
Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2934874566	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	97,65	292.953,00	0,51
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	XS2577836187	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,32	1.489.777,50	2,59
JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	DE000A19HCX8	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,63	195.257,00	0,34
Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2	Nominal	2.800.000,00	0,00	0,00	EUR	97,92	2.741.732,00	4,77
Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1403015156	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	95,91	287.728,50	0,50
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,08	294.241,50	0,51
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,23	297.700,50	0,52
<b>Norwegen</b>									
SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34)	XS2820463003	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,62	996.200,00	1,73
<b>Polen</b>									
Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1403619411	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	99,19	595.152,00	1,03
Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2586944659	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	103,29	1.549.387,50	2,69
<b>Portugal</b>									
Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	96,92	581.517,00	1,01
Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	PTOTE00E0033	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	85,69	1.713.830,00	2,98
Portugal, Republik EO-Obr. 2023(38)	PTOTEZOE0014	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	99,89	799.104,00	1,39



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Rumänien</b>									
Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,18	981.825,00	1,71
<b>Schweiz</b>									
UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,03	392.136,00	0,68
<b>Singapur</b>									
Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1373131546	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	96,93	484.645,00	0,84
<b>Slowenien</b>									
Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	SI0002103990	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	91,68	825.084,00	1,43
<b>Spanien</b>									
Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	88,33	353.338,00	0,61
Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,72	193.443,00	0,34
Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,07	384.270,00	0,67
Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1682538183	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,20	291.595,50	0,51
Spanien EO-Bonos 2022(25)	ES0000012K38	Nominal	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	99,60	1.493.992,50	2,60
Spanien EO-Bonos 2023(39)	ES0000012L60	Nominal	2.400.000,00	500.000,00	0,00	EUR	102,07	2.449.680,00	4,26
<b>Supranational</b>									
African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2532472235	Nominal	1.100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,59	1.084.501,00	1,89
Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2495583978	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,37	993.735,00	1,73
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(40)	EU000A1G0D05	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	EUR	76,01	1.672.132,00	2,91
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2535352962	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,37	1.475.565,00	2,56
<b>Tschechische Republik</b>									
CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,94	387.750,00	0,67
<b>USA</b>									
Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	99,77	249.427,50	0,43
Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,33	294.993,00	0,51
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2022(34)	XS2451376219	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	85,68	856.830,00	1,49
<b>Chile</b>									
Chile, Republik EO-Bonds 2018(28/29)	XS1760409042	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	93,71	937.085,00	1,63



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Spanien</b>									
FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,65	298.954,50	0,52
FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,26	393.036,00	0,68
<b>USA</b>									
Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,37	194.745,00	0,34
Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,55	295.662,00	0,51
Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/36)	US24703TAJ51	Nominal	162.000,00	0,00	0,00	USD	119,20	178.390,06	0,31
Kinder Morgan Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196817586	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,00	197.990,00	0,34
Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,35	295.048,50	0,51
Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,09	200.181,00	0,35
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.828.938,49</b>	<b>4,92</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.783.914,07			EUR		2.783.914,07	4,84
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			47.969,82			USD		44.313,92	0,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
PLN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.970,89			PLN		710,50	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>522.688,46</b>	<b>0,91</b>
Sonstige Forderungen			1.253,42			EUR		1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			3.620,59			EUR		3.620,59	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			517.814,45			EUR		517.814,45	0,90
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>57.572.764,01</b>	<b>100,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-5.138,91			EUR		-5.138,91	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-34,77			EUR		-34,77	-0,00
Taxe d'abonnement			-7.191,80			EUR		-7.191,80	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verwahrstellenvergütung			-1.390,51				EUR	-1.390,51	-0,00
Verwaltungsvergütung			-31.783,06				EUR	-31.783,06	-0,06
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-45.539,05</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>57.527.224,96</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>							EUR	11,55	
<b>Umlaufende Anteile B</b>							STK	4.981.561,315	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,1814	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select EuroRentenfonds

	Anteilklasse B in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>	
Fondsvermögen	57.527.224,96
Anteilwert	11,55
Umlaufende Anteile	4.981.561,315



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Total Return

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>6.387.705,65</b>	<b>21,62</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Frankreich</b>										
Frankreich EO-OAT 2015(25)		FR0012517027	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,74	997.390,00	3,38
<b>Spanien</b>										
Spanien EO-Bonos 2022(25)		ES0000012K38	Nominal	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	EUR	99,60	1.095.594,50	3,71
<b>Supranational</b>										
African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)		XS2532472235	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,59	394.364,00	1,33
Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2022(27)		XS2495583978	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,37	298.120,50	1,01
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)		XS2535352962	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	98,37	491.855,00	1,66
<b>Zertifikate</b>										
<b>Irland</b>										
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold		IE00B4ND3602	Stück	49.800,00	0,00	0,00	GBP	46,25	2.753.601,53	9,32
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>USA</b>										
Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/36)		US24703TAJ51	Nominal	324.000,00	0,00	0,00	USD	119,20	356.780,12	1,21
<b>Investmentanteile*</b>									<b>22.090.377,10</b>	<b>74,75</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
finccam Volatility Premium Inhaber-Anteile AK I		DE000A2JQK19	Anteile	5.110,00	0,00	0,00	EUR	118,52	605.637,20	2,05
<b>Finnland</b>										
Evli Nordic Corporate Bondon Nam.-An. IB EUR		FI0008812011	Anteile	3.612,62	0,00	0,00	EUR	165,22	596.879,86	2,02
<b>Frankreich</b>										
EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.		FR0013233707	Anteile	7.040,00	0,00	0,00	EUR	128,60	905.344,00	3,06



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Irland</b>										
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc		IE00BKSBGS44	Anteile	40.500,00	40.500,00	0,00	USD	9,86	368.765,13	1,25
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares		IE00B4WXJJ64	Anteile	21.990,00	0,00	0,00	EUR	109,73	2.412.962,70	8,17
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares		IE00B3B8Q275	Anteile	18.420,00	0,00	0,00	EUR	141,78	2.611.587,60	8,84
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc)		IE00B53SZB19	Anteile	250,00	250,00	0,00	EUR	1.022,00	255.500,00	0,86
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	5.930,00	0,00	0,00	EUR	51,32	304.327,60	1,03
MAN Fds-Man Asia (ex Jap.) Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.		IE00BMWB563	Anteile	4.200,00	4.200,00	0,00	EUR	129,07	542.094,00	1,83
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc.		IE000FTP5ZV4	Anteile	16.980,00	0,00	0,00	EUR	123,56	2.098.048,80	7,10
Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg. Shs S2 A EUR Acc.		IE00BM990G73	Anteile	99.300,00	0,00	0,00	EUR	9,94	987.042,00	3,34
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.		IE00B6TYHG95	Anteile	9.240,00	0,00	0,00	EUR	51,40	474.891,65	1,61
<b>Luxemburg</b>										
ASSENAGON ALPHA - PREMIUM Act. Nom. IS EUR Dis.		LU2078662611	Anteile	543,00	0,00	0,00	EUR	1.127,69	612.335,67	2,07
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap		LU0617482376	Anteile	6.260,00	0,00	0,00	EUR	157,83	988.005,16	3,34
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	2.300,00	0,00	0,00	JPY	26.720,21	377.810,12	1,28
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	228,00	0,00	0,00	EUR	2.067,66	471.426,48	1,60
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.		LU2648078835	Anteile	66.400,00	37.300,00	0,00	USD	12,15	745.274,83	2,52
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR		LU0462885301	Anteile	1.330,00	0,00	0,00	EUR	996,01	1.324.693,30	4,48
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR		LU0644384843	Anteile	1.640,00	0,00	0,00	EUR	1.040,35	1.706.174,00	5,77
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR		LU0418282934	Anteile	3.300,00	0,00	0,00	EUR	1.121,69	3.701.577,00	12,53
<b>Derivate</b>									<b>-5.034,64</b>	<b>-0,02</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			2,00			USD		-5.034,64	-0,02
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.043.557,04</b>	<b>3,53</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.061.146,93			EUR		1.061.146,93	3,59
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-19.041,06			USD		-17.589,89	-0,06



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>60.173,14</b>	<b>0,20</b>
Einschüsse (Initial Margin)				31.858,61				EUR	31.858,61	0,11
Forderungen aus Future Variation Margin				5.034,64				EUR	5.034,64	0,02
Sonstige Forderungen				1.253,42				EUR	1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.102,85				EUR	2.102,85	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				19.923,62				EUR	19.923,62	0,07
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>29.576.778,29</b>	<b>100,09</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-26.174,64</b>	<b>-0,09</b>
<b>aus</b>										
Prüfungskosten				-5.138,91				EUR	-5.138,91	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				-58,08				EUR	-58,08	-0,00
Taxe d'abonnement				-1.259,12				EUR	-1.259,12	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-714,07				EUR	-714,07	-0,00
Verwaltungsvergütung				-19.003,05				EUR	-19.003,05	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1,41				EUR	-1,41	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-26.174,64</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>29.550.603,65</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert A</b>								EUR	11,80	
<b>Anteilwert C I</b>								EUR	11,85	
<b>Umlaufende Anteile A</b>								STK	980.383,587	
<b>Umlaufende Anteile C I</b>								STK	1.517.500,000	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Britische Pfund	GBP	0,8365	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Total Return

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse C I in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>		
Fondsvermögen	11.572.890,37	17.977.713,28
Anteilwert	11,80	11,85
Umlaufende Anteile	980.383,587	1.517.500,000



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Balance dynamisch

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>791.552,89</b>	<b>5,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
<b>Irland</b>										
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold		IE00B4ND3602	Stück	14.300,00	0,00	0,00	USD	59,92	791.552,89	5,85
<b>Investmentanteile*</b>									<b>12.542.048,78</b>	<b>92,74</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Empureon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X		DE000A3E18Z5	Anteile	67,00	6,00	0,00	USD	17.417,56	1.078.038,36	7,97
<b>Frankreich</b>										
EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.		FR0013233707	Anteile	1.980,00	0,00	0,00	EUR	128,60	254.628,00	1,88
<b>Irland</b>										
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc.		IE0004HHNTO4	Anteile	11.600,00	0,00	-23.900,00	EUR	11,24	130.384,00	0,96
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc		IE00BKSBGS44	Anteile	115.300,00	115.300,00	0,00	USD	9,86	1.049.842,45	7,76
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares		IE00B4WXJJ64	Anteile	4.930,00	0,00	-1.850,00	EUR	109,73	540.968,90	4,00
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares		IE00B3B8Q275	Anteile	2.000,00	0,00	-1.670,00	EUR	141,78	283.560,00	2,10
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc)		IE00B53SZB19	Anteile	460,00	460,00	0,00	EUR	1.022,00	470.120,00	3,48
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.		IE00BF4G7076	Anteile	42.460,00	4.300,00	-2.420,00	EUR	51,32	2.179.047,20	16,11
MAN Fds-Man Asia (ex Jap.) Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.		IE00BMWBB563	Anteile	3.220,00	2.614,00	-1.420,00	EUR	129,07	415.605,40	3,07
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc.		IE000FTP5ZV4	Anteile	4.200,00	0,00	0,00	EUR	123,56	518.952,00	3,84
Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg. Shs S2 A EUR Acc.		IE00BM990G73	Anteile	21.210,00	0,00	0,00	EUR	9,94	210.827,40	1,56
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.		IE00B6TYHG95	Anteile	10.390,00	0,00	0,00	EUR	51,40	533.996,13	3,95
<b>Luxemburg</b>										
CT (Lux) Japan Equities Act.Nom. LE EUR Acc.		LU2656573628	Anteile	220,00	220,00	0,00	EUR	1.213,63	266.997,50	1,97
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap		LU0617482376	Anteile	1.340,00	0,00	0,00	EUR	157,83	211.489,92	1,56
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)		LU1217871059	Anteile	2.450,00	146,00	0,00	JPY	26.720,21	402.449,91	2,98
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act.Nom.JI Acc.EUR(INE)		LU1866903203	Anteile	27.800,00	0,00	0,00	EUR	18,53	515.253,54	3,81



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I		LU1120174377	Anteile	240,00	0,00	0,00	EUR	2.067,66	496.238,40	3,67
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.		LU2648078835	Anteile	118.320,00	47.660,00	-16.960,00	USD	12,15	1.328.025,87	9,82
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR		LU0418282934	Anteile	1.020,00	0,00	0,00	EUR	1.121,69	1.144.123,80	8,46
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
<b>Luxemburg</b>										
WWK KI Alp.Aktien Welt Act.Port. C EUR Acc.		LU2881669944	Anteile	55.000,00	55.000,00	0,00	EUR	9,30	511.500,00	3,78
									<b>-2.466,52</b>	<b>-0,02</b>
<b>Derivate</b>										
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			4,00			USD		-7.085,46	-0,05
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-8,00			USD		4.618,94	0,03
									<b>122.991,00</b>	<b>0,91</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				147.663,60			EUR		147.663,60	1,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-26.708,09			USD		-24.672,60	-0,18
									<b>87.689,61</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Einschüsse (Initial Margin)				84.853,49			EUR		84.853,49	0,63
Forderungen aus Future Variation Margin				2.466,51			EUR		2.466,51	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				369,61			EUR		369,61	0,00
									<b>13.541.815,76</b>	<b>100,13</b>
<b>Gesamtaktiva</b>										
									<b>-18.215,06</b>	<b>-0,13</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>										
<b>aus</b>										
Taxe d'abonnement				-1.081,08			EUR		-1.081,08	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-332,86			EUR		-332,86	-0,00
Verwaltungsvergütung				-16.684,94			EUR		-16.684,94	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-116,18			EUR		-116,18	-0,00
									<b>-18.215,06</b>	<b>-0,13</b>
<b>Gesamtpassiva</b>										



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>13.523.600,70</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>							EUR	15,74		
<b>Anteilwert D</b>							EUR	16,10		
<b>Umlaufende Anteile B</b>							STK	730.405,674		
<b>Umlaufende Anteile D</b>							STK	125.779,644		

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Balance dynamisch

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>		
Fondsvermögen	11.498.410,50	2.025.190,20
Anteilwert	15,74	16,10
Umlaufende Anteile	730.405,674	125.779,644



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## WWK Select Balance konservativ

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.885.961,50</b>	<b>9,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>Irland</b>									
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602	Stück	106.450,00	0,00	-25.950,00	GBP	46,25	5.885.961,50	9,25
<b>Investmentanteile*</b>								<b>56.995.213,94</b>	<b>89,57</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Empureon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X	DE000A3E18Z5	Anteile	137,00	22,00	0,00	USD	17.417,56	2.204.347,09	3,46
<b>Finnland</b>									
Evli Nordic Corporate Bondon Nam.-An. IB EUR	FI0008812011	Anteile	14.319,93	0,00	0,00	EUR	165,22	2.365.953,82	3,72
<b>Frankreich</b>									
EDR SICAV-Financial Bonds Act.au Port. NC EUR Acc.	FR0013233707	Anteile	17.100,00	0,00	0,00	EUR	128,60	2.199.060,00	3,46
<b>Irland</b>									
BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Regist.Acc.Shs E EUR Hed.	IE00BDCJZQ67	Anteile	727.000,00	0,00	0,00	EUR	1,02	741.176,50	1,16
Fidelity-US Eq.Res.Enh.U.ETF Registered Shs USD Acc	IE00BKSBGS44	Anteile	356.700,00	356.700,00	0,00	USD	9,86	3.247.864,71	5,10
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares	IE00B4WXJJ64	Anteile	70.220,00	0,00	-5.340,00	EUR	109,73	7.705.240,60	12,11
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares	IE00B3B8Q275	Anteile	28.000,00	0,00	-28.810,00	EUR	141,78	3.969.840,00	6,24
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc)	IE00B53SZB19	Anteile	700,00	700,00	0,00	EUR	1.022,00	715.400,00	1,12
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.	IE00BF4G7076	Anteile	88.000,00	6.500,00	-25.690,00	EUR	51,32	4.516.160,00	7,10
MAN Fds-Man Asia (ex Jap.) Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc.	IE00BMWBB563	Anteile	7.850,00	4.240,00	-2.950,00	EUR	129,07	1.013.199,50	1,59
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc.	IE000FTP5ZV4	Anteile	36.590,00	0,00	0,00	EUR	123,56	4.521.060,40	7,11
Natixis Int.I-LS.sust.EUR Cred Reg. Shs S2 A EUR Acc.	IE00BM990G73	Anteile	338.650,00	0,00	-51.350,00	EUR	9,94	3.366.181,00	5,29
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc.	IE00B6TYHG95	Anteile	20.040,00	0,00	-5.020,00	EUR	51,40	1.029.959,81	1,62



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Luxemburg</b>									
ASSENAGON ALPHA - PREMIUM Act. Nom. I2R EUR Acc.	LU2053560962	Anteile	1.450,00	0,00	0,00	EUR	1.253,40	1.817.430,00	2,86
Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap	LU0617482376	Anteile	24.590,00	0,00	0,00	EUR	157,83	3.880.997,90	6,10
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares I Acc. EUR	LU1689651096	Anteile	27.520,00	0,00	-12.150,00	EUR	18,14	499.212,80	0,78
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap)	LU1217871059	Anteile	7.126,00	2.330,00	0,00	JPY	26.720,21	1.170.554,31	1,84
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act.Nom.JI Acc.EUR(INE)	LU1866903203	Anteile	51.300,00	0,00	0,00	EUR	18,53	950.809,59	1,49
Quoniam F.S.-European Equities Inhaber-Anteile EUR I	LU1120174377	Anteile	450,00	0,00	-120,00	EUR	2.067,66	930.447,00	1,46
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. E USD Acc.	LU2648078835	Anteile	276.700,00	94.500,00	-71.800,00	USD	12,15	3.105.685,91	4,88
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I EUR	LU0418282934	Anteile	5.700,00	0,00	0,00	EUR	1.121,69	6.393.633,00	10,05
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
WWK KI Alp.Aktien Welt Act.Port. C EUR Acc.	LU2881669944	Anteile	70.000,00	155.000,00	-85.000,00	EUR	9,30	651.000,00	1,02
								<b>840.591,74</b>	<b>1,32</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			840.591,74			EUR		840.591,74	1,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Forderungen			1.253,42			EUR		1.253,42	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.298,15			EUR		2.298,15	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>63.725.318,75</b>	<b>100,15</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-5.138,91			EUR		-5.138,91	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-624,68			EUR		-624,68	-0,00
Taxe d'abonnement			-5.529,64			EUR		-5.529,64	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-1.544,43			EUR		-1.544,43	-0,00
Verwaltungsvergütung			-81.135,88			EUR		-81.135,88	-0,13
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-0,19			EUR		-0,19	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-93.973,73</b>	<b>-0,15</b>



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Fondsvermögen**</b>								<b>63.631.345,02</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert B</b>						EUR		11,64	
<b>Anteilwert D</b>						EUR		11,39	
<b>Umlaufende Anteile B</b>						STK		5.399.911,759	
<b>Umlaufende Anteile D</b>						STK		66.589,000	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile wurden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet, wie er am 31. März 2025 verfügbar war.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Britische Pfund	GBP	0,8365	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	162,6650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
WWK Select Balance konservativ

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
<b>zum 31.03.2025</b>		
Fondsvermögen	62.872.613,40	758.731,62
Anteilwert	11,64	11,39
Umlaufende Anteile	5.399.911,759	66.589,000



# WWK Select Konsolidierung

## Konsolidierte Vermögensübersicht WWK Select

zum 31. März 2025

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	72.910.257,33	8,99
Investmentanteile	722.026.079,96	89,07
Derivate	-56.453,83	-0,01
Bankguthaben	14.417.720,99	1,78
Einschüsse (Initial Margin)	1.750.295,99	0,22
Forderungen aus Future Variation Margin	56.453,81	0,01
Sonstige Forderungen	7.520,52	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben	19.624,69	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	537.738,07	0,07
<b>Gesamtkтива</b>	<b>811.669.237,53</b>	<b>100,13</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-30.833,47	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.661,70	-0,00
Taxe d'abonnement	-57.073,25	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-19.928,35	-0,00
Verwaltungsvergütung	-938.715,00	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-2.027,06	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-1.051.238,83</b>	<b>-0,13</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums*</b>	<b>810.617.998,70</b>	<b>100,00</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

