

**Jahresbericht
Weberbank Premium 30
für das Geschäftsjahr
01.11.2018 - 31.10.2019**

Vermögensübersicht zum 31.10.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	89.210.645,32	100,16
1. Aktien (nach Ländern)	16.437.797,14	18,46
Bundesrep. Deutschland	3.518.719,03	3,95
Dänemark	671.170,28	0,75
Frankreich	3.260.141,60	3,66
Großbritannien	760.169,93	0,85
Irland	391.253,17	0,44
Italien	1.079.128,36	1,21
Schweiz	982.068,22	1,10
Spanien	803.562,50	0,90
USA	4.971.584,05	5,58
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	38.073.314,89	42,75
< 1 Jahr	4.138.429,80	4,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.744.115,50	10,94
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.593.519,21	9,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.388.422,62	16,15
>= 10 Jahre	1.208.827,76	1,36
3. Zertifikate (nach Art des Underlyings)	599.424,42	0,67
Zertifikate auf Rohstoffe	599.424,42	0,67
4. Investmentanteile	28.324.551,74	31,80
5. Bankguthaben	5.639.893,85	6,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	135.663,28	0,15
II. Verbindlichkeiten	-144.194,93	-0,16
III. Fondsvermögen	89.066.450,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
							EUR	83.435.088,19	93,68	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	55.110.536,45	61,88	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	10.265	4.145	0	CHF	105,32000	982.068,22	1,10
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	13.704	6.153	0	DKK	365,85000	671.170,28	0,75
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.884	1.541	0	EUR	219,00000	850.596,00	0,96
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	9.150	9.150	0	EUR	74,36000	680.394,00	0,76
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	8.380	3.017	0	EUR	138,95000	1.164.401,00	1,31
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	35.134	13.641	0	EUR	15,54500	546.158,03	0,61
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	155.494	56.867	0	EUR	6,94000	1.079.128,36	1,21
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	5.468	1.870	0	EUR	136,80000	748.022,40	0,84
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	6.030	2.080	0	EUR	158,80000	957.564,00	1,08
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	28.750	28.750	0	EUR	27,95000	803.562,50	0,90
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.818	1.040	0	EUR	382,50000	1.077.885,00	1,21
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	52.205	30.150	0	EUR	14,44000	753.840,20	0,85
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	29.198	11.021	0	EUR	26,03500	760.169,93	0,85
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	374	125	0	USD	1.776,66000	595.590,77	0,67
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	4.566	2.036	0	USD	137,82000	564.053,35	0,63
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	4.494	1.485	0	USD	67,57000	272.181,76	0,31
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302		STK	3.440	3.440	0	USD	126,89000	391.253,17	0,44
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.295	1.074	0	USD	124,92000	368.943,13	0,41
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.585	1.133	0	USD	276,81000	641.378,43	0,72
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017		STK	2.135	535	0	USD	196,70000	376.421,37	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,0000625	US5949181045		STK	5.155	2.260	0	USD	143,37000	662.458,97	0,74
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	10.250	10.250	0	USD	52,45000	481.882,76	0,54
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.700	3.700	0	USD	156,49000	518.991,62	0,58
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.205	1.955	0	USD	129,92000	489.681,89	0,55
Verzinsliche Wertpapiere										
0,6250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	DE000A1ZZ010		EUR	1.708	582	0	%	101,67938	1.736.683,81	1,95
0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1167154654		EUR	2.361	871	0	%	100,09000	2.363.124,90	2,65
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	1.810	691	0	%	103,32970	1.870.267,48	2,10
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1642738816		EUR	1.793	676	0	%	102,04990	1.829.754,71	2,05
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	2.782	910	0	%	103,16396	2.870.021,37	3,22
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	1.210	1.210	0	%	99,61664	1.205.361,28	1,35
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.235	1.235	0	%	101,23215	1.250.217,05	1,40
0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR Med-Term Nts 2016(20)	XS1382791892		EUR	1.773	658	0	%	100,13000	1.775.304,90	1,99
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926		EUR	1.235	1.235	0	%	97,88079	1.208.827,76	1,36
0,7500 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	DE000A185QB3		EUR	1.644	1.644	0	%	103,58693	1.702.969,05	1,91
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	1.766	674	0	%	104,97210	1.853.807,29	2,08
0,1890 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	3.059	3.059	0	%	100,33000	3.069.094,70	3,45
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	1.635	1.635	0	%	107,18987	1.752.554,29	1,97
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	1.811	688	0	%	100,81397	1.825.740,91	2,05
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR	1.795	683	0	%	102,19100	1.834.328,45	2,06
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3		EUR	1.733	649	0	%	102,39500	1.774.505,35	1,99
0,1930 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	1.752	623	0	%	97,35000	1.705.572,00	1,91

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	1.326	474	0	100,91182	1.338.090,73	1,50	
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	3.007	1.109	0	104,57998	3.144.720,00	3,53	
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033		EUR	1.820	684	0	107,82247	1.962.368,86	2,20	
Zertifikate										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	4.538	4.538	0	EUR 132,09000	599.424,42	0,67	
								EUR	28.324.551,74	31,80
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988		ANT	36.460	14.160	0	EUR 101,14000	3.687.564,40	4,14	
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024		ANT	13.320	4.800	0	EUR 13,97130	186.097,72	0,21	
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844		ANT	1.512	700	500	EUR 135,91000	205.495,92	0,23	
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204		ANT	504	0	0	EUR 124,68000	62.838,72	0,07	
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	22.785	22.785	0	EUR 35,93000	818.665,05	0,92	
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	11.084	3.410	0	EUR 108,25000	1.199.843,00	1,35	
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1VW4B7		ANT	7.775	3.540	4.215	EUR 110,79000	861.392,25	0,97	
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952		ANT	7.256	2.650	1.786	EUR 115,28000	836.471,68	0,94	
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd Inhaber-Anteile H o.N.	LU0097335235		ANT	4.012	1.634	0	EUR 167,70000	672.812,40	0,76	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565		ANT	91.660	91.660	0	EUR 13,66120	1.252.185,59	1,41	
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	8.443	3.250	0	EUR 159,35000	1.345.392,05	1,51	
Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08		ANT	42.699	35.000	23.000	EUR 2,92270	124.796,37	0,14	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71		ANT	12.108	3.605	0	EUR 118,88000	1.439.399,04	1,62	
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281		ANT	350.270	126.080	0	EUR 5,26260	1.843.330,90	2,07	
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	2.293	0	0	EUR 26,72500	61.280,43	0,07	
MUL-Lyx.MSCI Brazil UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900066207		ANT	810	810	0	EUR 21,15000	17.131,50	0,02	
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061		ANT	23.310	8.400	0	EUR 31,65000	737.761,50	0,83	
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	10.060	3.732	0	EUR 94,40000	949.664,00	1,07	
Neub.Berm.Inv-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	68.275	37.400	42.480	EUR 8,52000	581.703,00	0,65	
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097		ANT	15.465	9.994	11.525	EUR 37,81000	584.731,65	0,66	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	17.276	6.876	0	EUR 98,11000	1.694.948,36	1,90	
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443		ANT	5.388	2.400	0	EUR 30,77090	165.793,61	0,19	
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017		ANT	20.284	9.450	0	EUR 9,95600	201.947,50	0,23	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87		ANT	3.466	0	0	EUR 103,24000	357.829,84	0,40	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70		ANT	4.030	1.150	0	EUR 100,67000	405.700,10	0,46	
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	118.600	133.900	15.300	EUR 12,71800	1.508.354,80	1,69	
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	19.000	19.000	0	EUR 160,24000	3.044.560,00	3,42	
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554		ANT	953	0	0	USD 96,22000	82.192,14	0,09	
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346		ANT	288	0	0	USD 212,31000	54.806,87	0,06	
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838		ANT	1.031	381	0	USD 1.706,50000	1.577.019,23	1,77	
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110		ANT	78.408	35.150	0	USD 2,84750	200.122,60	0,22	
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565		ANT	69.790	100.422	30.632	USD 9,82210	614.426,18	0,69	
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	954	390	0	USD 296,27300	253.345,08	0,28	
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	3.139	3.000	1.900	USD 39,92000	112.319,17	0,13	
TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737		ANT	13.260	5.750	0	USD 17,62700	209.504,79	0,24	
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450		ANT	1.455	1.365	700	USD 110,75000	144.437,10	0,16	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	1.584	660	0	USD 161,07000	228.687,20	0,26	

Vermögensaufstellung zum 31.10.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.639.893,85	6,33
Bankguthaben							EUR	5.639.893,85	6,33
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	5.639.893,85	%	100,00000	5.639.893,85	6,33	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	135.663,28	0,15
Zinsansprüche			EUR	108.911,23			108.911,23	0,12	
Dividendenansprüche			EUR	13.052,72			13.052,72	0,01	
Steueransprüche			EUR	13.699,33			13.699,33	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-144.194,93	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.145,81			-6.145,81	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.377,62			-3.377,62	0,00	
Depotgebühren			EUR	-964,26			-964,26	0,00	
Beratungsvergütung			EUR	-121.319,52			-121.319,52	-0,14	
Prüfungskosten			EUR	-11.500,00			-11.500,00	-0,01	
Veröffentlichungskosten			EUR	-887,72			-887,72	0,00	
Fondsvermögen							EUR	89.066.450,39	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	49,07	
Ausgabepreis							EUR	50,54	
Umlaufende Anteile							STK	1.815.003	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2019	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1008500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4699500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1156500	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	1.160	4.622	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	4.452	13.077	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	2.557	7.138	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	1.068	6.766	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	412	4.547	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	4.065	11.115	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	130.490	130.490	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.307	8.387	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3720 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1130101931	EUR	714	2.548	
1,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	DE000A14J579	EUR	556	1.677	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	XS1170787797	EUR	804	2.670	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	ANT	0	47.822	
AIS-Amundi FLOA. RATE DL CORP. Namens-Anteile CH Cap.EUR o.N.	LU1681041031	ANT	14.020	36.434	
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Instl Acc. EUR o.N.	IE00BD5W6F88	ANT	0	68.142	
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0164939885	ANT	800	800	
Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF Act. au Port. Acc o.N.	FR0010408799	ANT	0	810	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
M&G Invt(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	GB00BMP3S816	ANT	0	73.799	
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823800	ANT	1.850	6.410	
Metzler Intl.I.-M.Eur.S.a.M.C. Registered Shs B EUR o.N.	IE00BQ1YC516	ANT	0	2.398	
Pinebr.GI-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y o.N.	IE0003895277	ANT	100	166	

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 32,45 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 21.861.219,69 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2018 bis 31.10.2019**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	139.511,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	328.090,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	115.846,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	153.192,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-29.065,52
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	382.858,14
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-20.926,71
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-39.891,82
9. Sonstige Erträge	EUR	1.696,47

Summe der Erträge

EUR 1.031.311,56

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-75.047,12
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-39.429,80
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.019,28
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.006.928,60

Summe der Aufwendungen

EUR -1.138.424,80

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -107.113,24

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	271.023,91
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.644.852,46

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -1.373.828,55

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	-1.480.941,79
EUR	2.892.068,06
EUR	793.734,39
EUR	3.685.802,45
EUR	2.204.860,66

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018/2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 52.903.281,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -727.378,60
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 34.352.317,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 38.274.420,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -3.922.102,87</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 333.369,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 2.204.860,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 2.892.068,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 793.734,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 89.066.450,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
I. für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	13.023.081,47	7,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.480.941,79	-0,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	1.644.852,46	0,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	12.007.240,19	6,62
III. Gesamtausschüttung***	EUR	1.179.751,95	0,65

* realisierte Verluste

** Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

*** Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016	EUR	43.737.117,16	EUR	49,75
2017	EUR	50.338.172,51	EUR	50,15
2017/2018	EUR	52.903.281,06	EUR	47,83
2018/2019	EUR	89.066.450,39	EUR	49,07

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,10 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,29 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: bis zum 31.12.2018 Varianz-Kovarianz-Ansatz mit einem Add-on für nicht lineare Risiken (MonteCarlo-Simulation), ab dem 01.01.2019 MonteCarlo-Simulation Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 18.02.2019:

70,00% iBoxx Euro Corporates (TR)
30,00% MSCI AC WORLD INDEX

Vergleichsvermögen vom 01.11.2017 bis zum 17.02.2019:

70,00% Citigroup EuroBIG Corporates
30,00% MSCI AC WORLD INDEX

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	191,63 %
--	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	49,07
Ausgabepreis	EUR	50,54
Umlaufende Anteile	STK	1.815.003

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **1,48 %**

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

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahl.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Aus der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütung wurden Vergütungen an Vermittler von Anteilen auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554	0,425
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988	1,150
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,200
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346	1,300
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844	0,850
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	0,070
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	0,050
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,090
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	0,135
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile H o.N.	LU0097335235	0,880
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565	0,150
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	1,000
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110	1,100
Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	0,040
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	0,200
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281	0,250
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565	0,650
MUL-Lyx.MSCI Brazil UCITS ETF Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1900066207	0,650
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
N.I.F.(L.)Jl-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322	0,450
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292	0,200
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	0,500
nordIX Basis Ul Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	0,650
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	0,400
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443	0,400
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	1,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737	0,060
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017	1,220
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	0,950
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70	0,950
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308	0,470
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450	0,980
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	0,825
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,120

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum weitere Investmentanteile im Bestand hatte, kann die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagsbetrachtung differieren.

Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Pff Actions Nom. I2 EUR hgd o.N.	LU0654561173	0,550
AIS-Amundi FLOA. RATE DL CORP. Namens-Anteile CH Cap.EUR o.N.	LU1681041031	0,200
GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Instl Acc. EUR o.N.	IE00BD5W6F88	0,850
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0164939885	0,750
Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF Act. au Port. Acc o.N.	FR0010408799	0,650
M&G Invt(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	GB00BMP3S816	0,650
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823800	1,030
Metzler Intl.I.-M.Eur.S.a.M.C. Registered Shs B EUR o.N.	IE00BQ1YC516	1,100
Pinebr.GI-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y o.N.	IE0003895277	1,000

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Rebates und Bestandsprovisionen	EUR	1.696,47
---------------------------------	-----	----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	990.126,65
Kosten der Performancemessung	EUR	3.449,43
Depotgebühren	EUR	10.788,44

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	44.426,21
--------------------	-----	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.530.944,83
davon feste Vergütung	EUR	23.443.149,07
davon variable Vergütung	EUR	5.087.795,76
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG		311
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	16.049.554,87
davon Geschäftsleiter	EUR	2.163.163,51
davon andere Führungskräfte	EUR	2.671.151,25
davon andere Risikoträger	EUR	2.254.882,19
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.111.202,98
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.849.154,94

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Einhaltung der Vergütungsgrundsätze wurde im Jahre 2018 geprüft, Beanstandungen ergaben sich nicht.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung

davon variable Vergütung

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

EUR	15.958.926,07
EUR	14.329.976,07
EUR	1.628.950,00
	202,00

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Weberbank Premium 30 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2018 bis zum 31.10.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die "Kapitalverwaltungsgesellschaft") 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem 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 10. Februar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin