

Jahresbericht
Weberbank Premium 100
für das Geschäftsjahr
01.11.2018 - 31.10.2019

Vermögensübersicht zum 31.10.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	43.599.107,67	100,19
1. Aktien (nach Ländern)	27.326.529,58	62,80
Bundesrep. Deutschland	5.985.387,92	13,75
Dänemark	1.047.552,61	2,41
Frankreich	5.446.732,46	12,52
Großbritannien	1.240.567,75	2,85
Irland	636.923,77	1,46
Italien	1.799.312,98	4,13
Schweiz	1.632.825,94	3,75
Spanien	1.341.600,00	3,08
USA	8.195.626,15	18,83
2. Zertifikate (nach Art des Underlyings)	1.013.394,48	2,33
Zertifikate auf Rohstoffe	1.013.394,48	2,33
3. Investmentanteile	10.522.869,46	24,18
4. Bankguthaben	4.682.376,48	10,76
5. Sonstige Vermögensgegenstände	53.937,67	0,12
II. Verbindlichkeiten	-83.899,79	-0,19
III. Fondsvermögen	43.515.207,88	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	
Bestandspositionen							EUR	38.862.793,52	89,31	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.339.924,06	65,13	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	17.067	3.772	1.600	CHF	105,32000	1.632.825,94	3,75
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	21.389	4.410	2.400	DKK	365,85000	1.047.552,61	2,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	6.394	868	425	EUR	219,00000	1.400.286,00	3,22
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	15.100	16.400	1.300	EUR	74,36000	1.122.836,00	2,58
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	14.642	2.543	715	EUR	138,95000	2.034.505,90	4,68
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	57.316	8.925	8.068	EUR	15,54500	890.977,22	2,05
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	259.267	63.347	33.400	EUR	6,94000	1.799.312,98	4,13
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	8.929	1.632	1.050	EUR	136,80000	1.221.487,20	2,81
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	10.451	2.258	975	EUR	158,80000	1.659.618,80	3,81
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	48.000	52.600	4.600	EUR	27,95000	1.341.600,00	3,08
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.983	1.119	390	EUR	382,50000	1.905.997,50	4,38
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	82.854	40.952	8.350	EUR	14,44000	1.196.411,76	2,75
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	47.650	8.564	4.200	EUR	26,03500	1.240.567,75	2,85
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	587	66	35	USD	1.776,66000	934.790,86	2,15
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	7.133	920	0	USD	137,82000	881.163,50	2,02
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	8.554	670	0	USD	67,57000	518.078,05	1,19
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302		STK	5.600	6.160	560	USD	126,89000	636.923,77	1,46
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	6.425	775	0	USD	719,411,11	1,65	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	4.044	1.019	540	USD	276,81000	1.003.378,87	2,31
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017		STK	4.030	330	0	USD	196,70000	710.528,39	1,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	US5949181045		STK	8.121	1.585	1.050	USD	143,37000	1.043.613,83	2,40
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	17.000	17.000	0	USD	52,45000	799.220,19	1,84
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	6.100	6.100	0	USD	156,49000	855.634,83	1,97
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	6.267	1.472	950	USD	129,92000	729.806,52	1,68
Zertifikate										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	7.672	8.202	530	EUR	132,09000	1.013.394,48	2,33
Investmentanteile							EUR	10.522.869,46	24,18	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024		ANT	24.896	11.336	4.100	EUR	13,97130	347.829,48	0,80
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844		ANT	2.365	0	950	EUR	135,91000	321.427,15	0,74
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204		ANT	1.606	465	0	EUR	124,68000	200.236,08	0,46
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	35.400	38.100	2.700	EUR	35,93000	1.271.922,00	2,92
Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08		ANT	69.305	25.110	19.000	EUR	2,92270	202.557,72	0,47
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71		ANT	21.313	3.100	2.100	EUR	118,88000	2.533.689,44	5,82
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XP83		ANT	4.080	1.730	2.000	EUR	26,72500	109.038,00	0,25
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443		ANT	9.712	5.415	2.000	EUR	30,77090	298.846,98	0,69
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017		ANT	31.825	11.340	6.350	EUR	9,95600	316.849,70	0,73
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554		ANT	2.029	890	700	USD	96,22000	174.992,50	0,40
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346		ANT	652	0	0	USD	212,31000	124.076,65	0,29
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838		ANT	1.720	285	140	USD	1.706,50000	2.630.914,71	6,05

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
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110		ANT	147.983	106.713	50.000	USD 2,84750	377.700,53	0,87
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	1.501	510	405	USD 296,27300	398.606,89	0,92
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	5.857	1.665	0	USD 39,92000	209.574,19	0,48
TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737		ANT	23.633	7.930	2.900	USD 17,62700	373.395,68	0,86
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450		ANT	2.330	904	530	USD 110,75000	231.297,90	0,53
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	2.770	881	400	USD 161,07000	399.913,86	0,92
							EUR	4.682.376,48	10,76
Bankguthaben							EUR	4.682.376,48	10,76
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	4.682.376,48		%	100,00000	4.682.376,48	10,76
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	53.937,67	0,12
Dividendenansprüche			EUR	22.529,56				22.529,56	0,05
Steueransprüche			EUR	31.408,11				31.408,11	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-83.899,79	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.450,37				-3.450,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.644,80				-1.644,80	0,00
Depotgebühren			EUR	-514,63				-514,63	0,00
Beratungsvergütung			EUR	-66.808,36				-66.808,36	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-981,63				-981,63	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.515.207,88	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	51,63	
Ausgabepreis							EUR	53,70	
Umlaufende Anteile							STK	842.830	

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	0	8.385	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	2.480	24.825	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	3.421	15.068	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	915	15.528	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	300	10.357	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	3.615	20.369	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	227.950	227.950	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.203	15.564	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

GAM Star Japan Leaders Fund Reg.Shares Instl Acc. EUR o.N.	IE00BD5W6F88	ANT	0	155.350	
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0164939885	ANT	1.600	1.600	
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823800	ANT	1.558	12.638	
Metzler Intl.I.-M.Eur.S.a.M.C. Registered Shs B EUR o.N.	IE00BQ1YC516	ANT	0	5.731	
Pinebr.GI-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y o.N.	IE0003895277	ANT	360	523	

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 41,65 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.071.166,10 Euro.

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	236.959,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	556.955,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.441,85
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	113.286,24
5. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-35.543,93
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-68.328,46
7. Sonstige Erträge	EUR	438,10
Summe der Erträge	EUR	788.324,75

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-40.117,47
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.769,88
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.289,71
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-564.234,18
Summe der Aufwendungen	EUR	-635.411,24

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 152.913,51

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	733.309,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.653.893,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.920.584,00

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	-1.767.670,49
EUR	4.198.088,34
EUR	1.393.217,64
EUR	5.591.305,98
EUR	3.823.635,49

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2018/2019</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 35.343.725,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -381.912,00
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 4.637.409,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.813.092,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -6.175.682,85</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 92.349,39
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 3.823.635,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 4.198.088,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 1.393.217,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 43.515.207,88

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	5.984.857,82	7,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.767.670,49	-2,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>2.653.893,71</u>	<u>3,15</u>
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.449.666,04	7,65
III. Gesamtausschüttung***	EUR	<u>421.415,00</u>	<u>0,50</u>

* 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	24.950.622,63	EUR	48,05
2017	EUR	31.763.573,64	EUR	50,76
2017/2018	EUR	35.343.725,30	EUR	47,34
2018/2019	EUR	43.515.207,88	EUR	51,63

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 %)		89,31
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	3,67 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,88 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,11 %

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 01.11.2017:

100,00% MSCI AC WORLD INDEX

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	190,76 %
--	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,63
Ausgabepreis	EUR	53,70
Umlaufende Anteile	STK	842.830

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 **1,68 %**

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
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
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	0,135
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-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	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
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
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

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

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
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Rebates und Bestandsprovisionen	EUR	438,06
---------------------------------	-----	--------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	554.752,81
Kosten der Performancemessung	EUR	2.701,99
Depotgebühren	EUR	5.380,61

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

Transaktionskosten	EUR	30.243,79
--------------------	-----	-----------

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
--	-----	--------------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	EUR	15.958.926,07
davon feste Vergütung	EUR	14.329.976,07
davon variable Vergütung	EUR	1.628.950,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		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 100 - 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