

Jahresbericht
Weberbank Premium 100
für das Geschäftsjahr
01.11.2021 - 31.10.2022

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	120.436.685,25	100,17
1. Aktien (nach Ländern)	102.249.585,45	85,04
Bundesrep. Deutschland	7.582.773,85	6,31
Dänemark	3.496.974,32	2,91
Frankreich	13.468.766,00	11,20
Irland	3.769.414,83	3,14
Italien	1.804.513,52	1,50
Niederlande	6.776.318,34	5,64
Schweiz	2.381.439,77	1,98
USA	62.969.384,82	52,37
2. Investmentanteile	14.855.396,86	12,36
3. Bankguthaben	3.105.912,05	2,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	225.790,89	0,19
II. Verbindlichkeiten	-203.512,06	-0,17
III. Fondsvermögen	120.233.173,19	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	117.104.982,31	97,40	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	102.249.585,45	85,04	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	21.602	11.080	17.680	CHF	109,04000	2.381.439,77	1,98
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	31.784	7.570	15.000	DKK	819,10000	3.496.974,32	2,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	20.130	6.700	0	EUR	132,30000	2.663.199,00	2,22
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	6.565	1.815	0	EUR	478,00000	3.138.070,00	2,61
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	78.420	78.420	0	EUR	25,00000	1.960.500,00	1,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	11.897	5.000	7.450	EUR	164,65000	1.958.841,05	1,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	200.200	54.950	0	EUR	19,16400	3.836.632,80	3,19
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	399.317	107.700	0	EUR	4,51900	1.804.513,52	1,50
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	206.010	53.910	0	EUR	9,95400	2.050.623,54	1,71
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	560.800	560.800	0	EUR	2,83100	1.587.624,80	1,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.060	1.180	1.800	EUR	639,00000	1.955.340,00	1,63
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	30.500	8.300	0	EUR	58,60000	1.787.300,00	1,49
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	6.570	1.800	0	EUR	318,10000	2.089.917,00	1,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	22.000	5.970	0	EUR	128,26000	2.821.720,00	2,35
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	41.400	41.400	0	EUR	33,53000	1.388.142,00	1,15
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	35.900	35.900	0	EUR	55,10000	1.978.090,00	1,65
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	26.565	7.205	0	USD	146,40000	3.934.958,26	3,27
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	8.290	2.010	2.250	USD	283,90000	2.381.272,83	1,98
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	32.980	33.377	1.602	USD	94,51000	3.153.680,17	2,62
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	28.540	28.965	1.348	USD	102,44000	2.958.099,46	2,46
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	27.595	7.655	0	USD	153,34000	4.281.294,38	3,56
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	15.870	4.060	0	USD	216,46000	3.475.712,25	2,89
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	20.310	5.610	0	USD	180,90000	3.717.386,55	3,09
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	52.250	14.750	0	USD	45,43000	2.401.697,27	2,00
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	23.200	23.200	0	USD	126,09000	2.959.769,31	2,46
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	8.558	2.105	0	USD	251,67000	2.179.179,30	1,81
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	16.210	8.840	16.900	USD	136,52000	2.239.074,42	1,86
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	5.830	2.350	0	USD	344,51000	2.032.168,06	1,69
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	8.275	8.275	0	USD	238,77000	1.999.111,40	1,66
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	8.900	2.440	0	USD	296,13000	2.666.623,16	2,22
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	10.235	2.890	0	USD	272,66000	2.823.569,69	2,35
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	20.036	5.315	0	USD	232,13000	4.705.779,01	3,91
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	43.195	11.495	0	USD	82,17000	3.591.170,28	2,99
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	10.470	10.470	0	USD	134,97000	1.429.792,99	1,19
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	34.800	34.800	0	USD	46,55000	1.639.034,75	1,36
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	16.170	16.170	0	USD	128,40000	2.100.701,17	1,75
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	19.745	5.200	0	USD	117,66000	2.350.580,97	1,96
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	7.305	1.790	0	USD	513,97000	3.798.806,95	3,16
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	12.690	3.355	0	USD	197,14000	2.531.195,02	2,11

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	14.855.396,86	12,36	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EAST.EUR.EX.R. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681043755		ANT	1.400	2.310	910	EUR	202,30000	283.220,00	0,24
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024		ANT	9.596	8.300	28.500	EUR	14,57100	139.823,32	0,12
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08		ANT	157.825	53.600	139.100	EUR	2,70510	426.932,41	0,36
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	22.100	22.100	0	EUR	29,63000	654.823,00	0,54
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00BYR0489		ANT	34.200	60.300	26.100	EUR	6,54300	223.770,60	0,19
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	4.430	1.900	1.550	EUR	27,90000	123.597,00	0,10
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014		ANT	128.860	128.860	0	EUR	38,01300	4.898.355,18	4,07
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252		ANT	375.100	375.100	0	EUR	12,60400	4.727.760,40	3,93
PCF-POLAR EM.MARKET STARS FD Reg. Shs IEUR Acc. oN	IE00BFMFDF33		ANT	42.900	13.350	28.400	EUR	9,75000	418.275,00	0,35
UBS FdSo-MSCI AC A.xJ.SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00B7WK2W23		ANT	5.875	18.400	12.525	EUR	125,18000	735.432,50	0,61
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	2.866	720	300	USD	289,73210	840.160,06	0,70
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	9.657	1.750	0	USD	30,48000	297.814,90	0,25
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572		ANT	84.880	12.000	0	USD	9,19000	789.241,87	0,66
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	2.380	600	0	USD	123,00000	296.190,62	0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.105.912,05	2,58	
Bankguthaben							EUR	3.105.912,05	2,58	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	3.105.912,05		%	100,00000	3.105.912,05	2,58	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	225.790,89	0,19	
Dividendenansprüche			EUR	83.632,78				83.632,78	0,07	
Steueransprüche			EUR	142.158,11				142.158,11	0,12	

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-203.512,06	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.780,09				-7.780,09	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.428,20				-4.428,20	0,00
Depotgebühren			EUR	-570,64				-570,64	0,00
Beratergebühren			EUR	-179.310,76				-179.310,76	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-922,37				-922,37	0,00
Fondsvermögen							EUR	120.233.173,19	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	57,23	
Ausgabepreis							EUR	59,52	
Umlaufende Anteile							STK	2.101.056	

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 31.10.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9891000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,9883500	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	400	10.700	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	32.450	32.450	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.870	27.150	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	11.100	11.100	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	3.750	3.750	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	5.435	22.746	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	300	6.080	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	620	12.070	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	24.250	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	11.795	11.795	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844	ANT	305	3.730	
FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Regist.Acc.Shs I USD(INE)o.N.	LU1102506067	ANT	8.950	42.200	
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Shs.I(Acc.) EUR o.N.	LU1837047379	ANT	308.800	308.800	
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584	ANT	1.720	5.695	
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C(acc)EUR o.N	LU0822042536	ANT	850	3.470	
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGSXT619	ANT	610	1.805	
PGIM Fds- Jennison Em.Mkt Eq. Reg. Shs W EUR Acc. oN	IE00BMCC4M79	ANT	2.465	7.985	
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443	ANT	2.000	16.282	
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	ANT	5.300	152.200	
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	ANT	29.900	29.900	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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 17,72 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.416.474,67 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	354.543,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.088.748,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.586,78
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	60.094,73
5. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-53.181,47
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-319.019,84
7. Sonstige Erträge	EUR	6.681,93
Summe der Erträge	EUR	2.124.280,58

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-99.351,65
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-56.086,14
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.490,75
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.684.776,95
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.853.705,49

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 270.575,09

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.975.040,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.976.427,60

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -3.001.386,90

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.730.811,81

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.480.374,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.180.886,04

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -6.661.261,00

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -9.392.072,81

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2021/2022</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 95.257.098,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -777.362,50
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 34.482.368,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 41.103.771,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -6.621.403,48</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 663.142,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -9.392.072,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -2.480.374,96	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -4.180.886,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 120.233.173,19

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	19.700.083,00	9,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.730.811,81	-1,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	5.976.427,60	2,84

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.860.194,81	1,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	18.034.975,98	8,58

III. Gesamtausschüttung***

EUR	1.050.528,00	0,50
------------	---------------------	-------------

* 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	
2018/2019	EUR	43.515.207,88	EUR	51,63
2019/2020	EUR	56.171.563,28	EUR	49,52
2020/2021	EUR	95.257.098,32	EUR	62,51
2021/2022	EUR	120.233.173,19	EUR	57,23

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 %)		97,40
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	4,42 %
größter potenzieller Risikobetrag	7,23 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,88 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: 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 All Country World Index NR in Euro

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 97,10 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	57,23
Ausgabepreis	EUR	59,52
Umlaufende Anteile	STK	2.101.056

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten 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

1,47 %

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 Kennzahlen.

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		
AIS-Amundi MSCI EAST.EUR.EX.R. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681043755	0,100
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,100
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	0,040
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	0,180
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00BYR0489	0,600
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014	0,140
MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	0,120
PCF-POLAR EM.MARKET STARS FD Reg. Shs IEUR Acc. oN	IE00BFMDF33	0,750
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	0,400
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	1,000
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,750
UBS FdSo-MSCI AC A.xJ.SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00B7WK2W23	0,233
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 Stichtagesbetrachtung differieren.

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

Gruppenfremde Investmentanteile

C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844	0,850
FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Regist.Acc.Shs I USD(INE)o.N.	LU1102506067	0,800
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Reg.Shs.I(Acc.) EUR o.N.	LU1837047379	0,750
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584	0,750
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C(acc)EUR o.N	LU0822042536	0,850
New Capital Asia Futur.Lead.Fd Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BGSXT619	0,800
PGIM Fds- Jennison Em.Mkt Eq. Reg. Shs W EUR Acc. oN	IE00BMCC4M79	0,600
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443	0,400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35	0,180

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Rebates und Bestandsprovisionen	EUR	465,29
Quellensteuerrückerstattung	EUR	5.910,21

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	1.657.646,89
Depotgebühren	EUR	15.962,25
Collateral Manager Gebühr	EUR	63,16

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

Transaktionskosten	EUR	95.100,70
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	34.216.718,00
davon feste Vergütung	EUR	28.721.792,44
davon variable Vergütung	EUR	5.494.925,56

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		362
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	18.528.324,39
davon Geschäftsleiter	EUR	1.217.206,70
davon andere Führungskräfte	EUR	1.931.542,15
davon andere Risikoträger	EUR	181.827,27
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.974.890,54
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.222.857,73

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 jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	17.516.246,37
davon feste Vergütung	EUR	15.122.896,37
davon variable Vergütung	EUR	2.393.350,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		196

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB.

Stimmrechte für in Deutschland börsennotierten Aktiengesellschaften werden unter Einbindung eines professionellen Stimmrechtsberaters, der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. (SdK), ausgeübt. Stimmrechte für im Ausland börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services) ausgeübt. Einbezogen werden grundsätzlich alle ausländischen Aktiengesellschaften, deren Bestände, kumuliert in allen Fonds der Helaba Invest, über 0,25% des ausstehenden Kapitals betragen.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die Verwahrstellenfunktion ging mit Wirkung zum 10.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.

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 01.11.2021 bis zum 31.10.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2021 bis zum 31.10.2022 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 24. Februar 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin