

**Jahresbericht
Weberbank Premium 50
für das Geschäftsjahr
01.11.2019 - 31.10.2020**

Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	132.591.757,79	100,13
1. Aktien (nach Ländern)	44.529.036,81	33,63
Bundesrep. Deutschland	6.471.389,80	4,89
Dänemark	1.777.831,33	1,34
Frankreich	6.687.125,80	5,05
Irland	939.056,53	0,71
Italien	2.722.542,59	2,06
Niederlande	4.052.996,00	3,06
Schweden	1.650.351,06	1,25
Schweiz	2.317.999,72	1,75
USA	17.909.743,98	13,52
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	37.969.245,32	28,67
< 1 Jahr	1.298.525,64	0,98
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.108.012,67	7,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.138.358,62	10,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.424.348,39	9,38
3. Zertifikate (nach Art des Underlyings)	3.069.124,22	2,32
Zertifikate auf Rohstoffe	3.069.124,22	2,32
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.615.030,67	1,22
5. Investmentanteile	36.056.700,53	27,23
6. Bankguthaben	9.127.520,64	6,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände	225.099,60	0,17
II. Verbindlichkeiten	-167.008,31	-0,13
III. Fondsvermögen	132.424.749,48	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	123.239.137,55	93,06	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	87.182.437,02	65,84	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	24.004	7.830	2.980	CHF	103,10000	2.317.999,72	1,75
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	32.240	6.470	0	DKK	410,55000	1.777.831,33	1,34
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	47.900	47.900	0	EUR	23,59000	1.129.961,00	0,85
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	11.350	11.350	0	EUR	125,50000	1.424.425,00	1,08
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.950	3.950	0	EUR	312,00000	1.232.400,00	0,93
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	22.800	4.400	0	EUR	47,40000	1.080.720,00	0,82
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	11.944	4.425	9.300	EUR	126,35000	1.509.124,40	1,14
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	125.900	125.900	0	EUR	13,07000	1.645.513,00	1,24
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	398.382	112.000	21.200	EUR	6,83400	2.722.542,59	2,06
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	13.729	3.980	640	EUR	106,20000	1.458.019,80	1,10
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	15.242	4.080	690	EUR	124,70000	1.900.677,40	1,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	59.250	59.250	0	EUR	23,90000	1.416.075,00	1,07
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	12.300	12.300	0	EUR	137,45000	1.690.635,00	1,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.150	4.090	6.703	EUR	402,30000	1.267.245,00	0,96
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	13.980	13.980	0	EUR	104,20000	1.456.716,00	1,10
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	66.350	66.350	0	SEK	257,90000	1.650.351,06	1,25
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	16.370	16.370	0	USD	85,10000	1.195.936,82	0,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.020	1.020	0	USD	1.616,11000	1.415.145,47	1,07
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	863	175	0	USD	3.036,15000	2.249.386,14	1,70
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	10.635	2.670	0	USD	229,54000	2.095.684,34	1,58
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	6.086	1.150	0	USD	213,00000	1.112.862,60	0,84
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	12.308	2.400	0	USD	202,47000	2.139.331,90	1,62
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	9.700	9.700	0	USD	186,13000	1.549.951,50	1,17
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	12.155	12.835	680	USD	123,36000	1.287.239,39	0,97
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	9.060	2.580	520	USD	232,27000	1.806.555,52	1,36
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	4.635	4.825	190	USD	473,12000	1.882.569,60	1,42
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	8.240	8.240	0	USD	132,75000	939.056,53	0,71
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	7.725	7.725	0	USD	177,19000	1.175.080,70	0,89
Verzinsliche Wertpapiere										
0,6250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	DE000A1ZZ010		EUR	1.294	578	570	%	101,36819	1.311.704,38	0,99
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	1.943	531	0	%	102,75964	1.996.619,71	1,51
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1642738816		EUR	1.945	544	0	%	101,73396	1.978.725,42	1,49
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	3.342	1.196	70	%	103,16853	3.447.892,11	2,60
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	1.363	383	0	%	86,41000	1.177.768,30	0,89
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.353	493	140	%	103,70720	1.403.158,35	1,06
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	1.909	1.909	0	%	102,81387	1.962.716,78	1,48
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926		EUR	1.390	390	0	%	101,19135	1.406.559,77	1,06
0,7500 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	DE000A185QB3		EUR	1.533	233	0	%	105,02919	1.610.097,48	1,22
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	1.895	520	0	%	104,39738	1.978.330,26	1,49
0,1470 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	1.328	573	1.730	%	100,32500	1.332.316,00	1,01
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	1.830	502	0	%	106,82324	1.954.865,20	1,48
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	1.948	531	0	%	100,79120	1.963.412,48	1,48
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR	1.989	787	200	%	101,87235	2.026.240,94	1,53
0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.812 v.20(27)	DE000LB2CQG8		EUR	1.913	1.913	0	%	102,86725	1.967.850,49	1,49

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3		EUR	1.286	510	580 %	100,97400	1.298.525,64	0,98
0,1070 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	2.033	554	0 %	95,33000	1.938.058,90	1,46
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	1.487	370	0 %	100,57925	1.495.613,45	1,13
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	3.412	987	70 %	105,50086	3.599.689,34	2,72
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033		EUR	1.958	526	0 %	108,22780	2.119.100,32	1,60
Zertifikate									
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	19.571	10.750	390 EUR	156,82000	3.069.124,22	2,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.850	5.850	0 CHF	294,75000	1.615.030,67	1,22
							EUR	36.056.700,53	27,23
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988		ANT	27.045	12.326	14.900 EUR	100,40000	2.715.318,00	2,05
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024		ANT	23.113	7.000	12.500 EUR	8,99120	207.813,61	0,16
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9		ANT	19.000	19.000	0 EUR	161,33000	3.065.270,00	2,31
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703		ANT	5.500	5.500	0 EUR	75,87000	417.285,00	0,32
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844		ANT	2.510	1.740	2.090 EUR	155,97000	391.484,70	0,30
CIM Dividend Income Fund Registered Shares D EUR o.N.	IE00BYXW4758		ANT	82.400	233.550	151.150 EUR	1,40707	115.942,16	0,09
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	6.954	3.200	5.790 EUR	97,75000	679.753,50	0,51
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	8.850	2.600	0 EUR	114,44000	1.012.794,00	0,76
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08		ANT	153.470	65.850	0 EUR	3,15700	484.504,79	0,37
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile H o.N.	LU0097335235		ANT	3.988	650	0 EUR	175,26000	698.936,88	0,53
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565		ANT	23.800	30.800	82.470 EUR	12,91570	307.393,66	0,23
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	3.909	1.610	4.550 EUR	158,54000	619.732,86	0,47
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRRK281		ANT	386.937	94.250	0 EUR	5,22440	2.021.513,66	1,53
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	3.868	0	2.320 EUR	22,21000	85.908,28	0,06
iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B7LW6Y90		ANT	15.950	15.950	0 EUR	174,59000	2.784.710,50	2,10
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C(acc)EUR o.N	LU0822042536		ANT	1.900	1.900	0 EUR	138,96000	264.024,00	0,20
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061		ANT	27.788	9.000	0 EUR	28,01000	778.341,88	0,59
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	11.105	3.310	0 EUR	91,68000	1.018.106,40	0,77
Neub.Berm.Invst-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	75.097	20.350	0 EUR	8,23000	618.048,31	0,47
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Reg. Class BI-EUR	LU0141799097		ANT	8.200	10.700	14.908 EUR	37,40000	306.680,00	0,23
PCF-POLAR EM.MARKET STARS FD Reg. Shs IEUR Acc. oN	IE00BFMFD33		ANT	22.400	22.400	0 EUR	11,45000	256.480,00	0,19
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443		ANT	9.209	9.900	10.700 EUR	20,92400	192.689,12	0,15
Schroder ISF-Global Conv.Bond Namensant.C Acc.EUR Hedged oN	LU0352097942		ANT	3.915	3.915	0 EUR	168,85630	661.072,41	0,50
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256		ANT	122.700	122.700	0 EUR	22,73000	2.788.971,00	2,11
UBS-ETF-Bi.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	78.010	24.700	43.940 EUR	12,45300	971.458,53	0,73
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	3.830	3.830	0 EUR	975,31000	3.735.437,30	2,82
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	10.125	10.125	0 EUR	196,15500	1.986.069,38	1,50
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	21.010	6.170	460 EUR	161,71000	3.397.527,10	2,57
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554		ANT	2.437	0	0 USD	106,24000	222.266,28	0,17
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584		ANT	3.080	4.780	1.700 USD	191,82000	507.194,57	0,38
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565		ANT	76.720	20.450	0 USD	8,96950	590.757,22	0,45
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	1.617	660	825 USD	353,52620	490.751,48	0,37
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	12.427	7.200	0 USD	43,13000	460.124,92	0,35
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572		ANT	46.275	69.775	23.500 USD	12,44000	494.193,24	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450		ANT	2.241	1.515	1.830	USD	123,42000	237.441,92	0,18
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	3.058	1.100	900	USD	179,30000	470.703,87	0,36
							EUR	9.127.520,64	6,89	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.127.520,64	6,89	
Bankguthaben							EUR	9.127.520,64	6,89	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	9.127.520,64			%	100,00000	9.127.520,64	6,89
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	225.099,60	0,17	
Zinsansprüche			EUR	120.711,70					120.711,70	0,09
Dividendenansprüche			EUR	51.211,91					51.211,91	0,04
Steueransprüche			EUR	53.175,99					53.175,99	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-167.008,31	-0,13	
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.831,43					-8.831,43	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.105,62					-5.105,62	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.153,22					-1.153,22	0,00
Beratergebühren			EUR	-139.553,69					-139.553,69	-0,11
Prüfungskosten			EUR	-11.500,00					-11.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-864,35					-864,35	0,00
Fondsvermögen							EUR	132.424.749,48	100,00 1)	
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	50,93		
Ausgabepreis							EUR	52,71		
Umlaufende Anteile							STK	2.600.131		

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 30.10.2020	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0676500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4451000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3685000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1648500	= 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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.800	9.486	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	152.815	152.815	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	19.600	81.406	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.000	12.768	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	9.450	64.950	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	6.442	6.442	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.650	8.618	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.240	6.131	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	15.750	15.750	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	5.250	24.850	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.100	3.100	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	26.450	121.365	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	6.500	63.867	
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	31.250	31.250	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	800	8.520	

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR Med-Term Nts 2016(20)	XS1382791892	EUR	100	1.564	
--	--------------	-----	-----	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	STK	900	7.300	
---	--------------	-----	-----	-------	--

**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
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1167154654	EUR	0	1.883	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346	ANT	1.185	2.001	
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	0	1.406	
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT	9.570	52.520	
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	ANT	70	2.046	
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	ANT	1.750	7.481	
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110	ANT	0	153.371	
I.M.-I.MSCI USA UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	ANT	43.725	43.725	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	ANT	0	24.388	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	53.400	53.400	
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	ANT	4.360	18.078	
TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737	ANT	15.455	39.934	
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017	ANT	13.000	47.138	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	ANT	0	2.346	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70	ANT	0	3.630	

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 27,48 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.043.519,88 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2019 bis 31.10.2020**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	254.808,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.066.794,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	88.581,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	186.390,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-48.503,21
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	350.166,39
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-38.221,31
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-99.971,68
9. Sonstige Erträge	EUR	391,35

Summe der Erträge

EUR 1.760.436,34

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-104.903,74
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-59.856,99
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.263,71
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.654.906,37

Summe der Aufwendungen

EUR -1.833.930,81

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -73.494,47

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.313.693,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.785.710,10

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -3.472.016,77

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -3.545.511,24

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.441.705,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.769.476,19

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 672.229,76

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.873.281,48

Entwicklung des Sondervermögens

		<u>2019/2020</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 103.259.071,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -1.121.905,95
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 32.913.159,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 40.391.366,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -7.478.207,57</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 247.706,44
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.873.281,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 2.441.705,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.769.476,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 132.424.749,48

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	18.557.309,43	7,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.545.511,24	-1,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	6.785.710,10	2,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	503.723,82	0,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	19.863.712,42	7,64
III. Gesamtausschüttung***	EUR	1.430.072,05	0,55

* 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
2017	EUR 48.588.718,66	EUR 52,81
2017/2018	EUR 53.889.913,02	EUR 50,29
2018/2019	EUR 103.259.071,16	EUR 52,43
2019/2020	EUR 132.424.749,48	EUR 50,93

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 %)		93,06
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	1,77 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,52 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,85 %

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 18.02.2019:

50,00% MSCI All Country World Index NR in Euro
50,00% iBoxx Euro Corporates (TR)

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	192,61 %
--	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	50,93
Ausgabepreis	EUR	52,71
Umlaufende Anteile	STK	2.600.131

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 **1,55 %**

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
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9	1,500
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703	0,750
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844	0,850
CIM Dividend Income Fund Registered Shares D EUR o.N.	IE00BYXW4758	0,070
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,080
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	0,040
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
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
iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B7LW6Y90	0,200
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584	0,200
JPMorgan-Emerging Markets Equ. A.N.JPM-Em.Mk.Eq.C(acc)EUR o.N.	LU0822042536	0,700
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565	0,650
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
N.I.F.(L.)I-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
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
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443	0,400
Schroder ISF-Global Conv.Bond Namensant.C Acc.EUR Hedged oN	LU0352097942	0,400
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	1,000
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,750
UBS-ETF-Bi.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308	0,470

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	0,050
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 Stichtagesbetrachtung differieren.

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

Gruppenfremde Investmentanteile

B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346	1,300
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
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110	1,100
I.M.-I.MSCI USA UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	0,050
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	0,200
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	0,300
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	0,650
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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Rebates und Bestandsprovisionen	EUR	135,03
Auflösung Rückstellung für Prüfungskosten Vorjahr	EUR	256,28

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Beratergebühren	EUR	1.636.091,26
Kosten der Performancemessung	EUR	2.936,49
Depotgebühren	EUR	14.770,79

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	84.726,40
--------------------	-----	-----------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	30.334.082,73
---	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	25.181.418,43
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	5.152.664,30
--------------------------	-----	--------------

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG		322
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	15.231.405,71
--	------------	----------------------

davon Geschäftsleiter	EUR	2.036.477,67
-----------------------	-----	--------------

davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.637.850,32
--------------------------------	-----	--------------

davon andere Risikoträger	EUR	0,00
---------------------------	-----	------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.201.087,00
--	-----	--------------

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	9.355.990,72
--	-----	--------------

*) aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	17.076.741,15
davon feste Vergütung	EUR	15.110.241,15
davon variable Vergütung	EUR	1.966.500,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		202,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Kapitalmaßnahmen.

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.

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 50 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2019 bis zum 31.10.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2019 bis zum 31.10.2020 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 8. Februar 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin