Helaba Invest

Jahresbericht

Weberbank Rendite 30

für das Geschäftsjahr

01.07.2022 - 30.06.2023

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Tätigkeitsbericht
für den Zeitraum 01.07.2022 bis 30.06.2023

I. Anlageziel und Anlagepolitik

Der Weberbank Rendite 30 verfolgt das Anlageziel, unter Eingehung moderater wirtschaftlicher Risiken eine dauerhaft positive Wertentwicklung zu erzielen (keine Garantie).

Dies soll durch die Vereinnahmung laufender Zins- und Dividendenerträge sowie durch die positive Kursentwicklung der im Fonds investierten Vermögensgegenstände erfolgen. Der Weberbank Rendite 30 erwirbt zur Erreichung seines Anlageziels überwiegend in- und ausländische Wertpapiere. Der Fonds darf bis zu 100% seines Vermögens in auf Euro lautende Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren. Der Erwerb von Aktien oder Aktienfonds ist auf 35% des Wertes des Fonds-vermögens begrenzt. Bis zu 100% des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteile investiert werden. Der Fonds darf mehr als 35% des Fondsvermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten der Bundesrepublik Deutschland (nebst allen Bundesländern), der Europäischen Union (nebst allen Mitgliedsstaaten), den Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR), anderen Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, die nicht Mitglied des EWR sind sowie internationale Organisationen, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört, halten. Der Fonds kann auch Derivategeschäfte tätigen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert -nicht notwendig 1:1- von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Beim Weberbank Rendite 30 werden die Erträge des Fonds ausgeschüttet und können von Jahr zu Jahr schwanken. Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anleger-interessen erforderlich erscheinen lassen.

Das Fondsmanagement für diesen Fonds ist an die Weberbank Actiengesellschaft ausgelagert

II. Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Kapitalmarktrisiko

Die Vermögensgegenstände, in die die Kapitalverwaltungsgesellschaft für Rechnung des Sondervermögens investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstands-preis fällt. Im Berichtszeitraum unterlag der Weberbank Rendite 30 dem allgemeinen Marktrisiko, das in Form des Marktpreisrisikos, des Adressenausfallrisikos, des Zinsänderungsrisikos, des Liqui-ditätsrisikos, des Aktienrisikos, des Währungsrisikos, des Optionspreisrisikos und der Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteilen (Zielfonds) identifiziert werden kann. Zu-sätzlich können operationelle Risiken im Berichtszeitraum auftreten.

Marktpreisrisiko
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Zinsänderungsrisiko

Durch sich ändernde Verzinsungen am Geld- oder Kapitalmarkt können Kursverluste bei bestehenden Kapitalanlagen entstehen. Anhand der modifizierten Duration lässt sich der Einfluss einer theoretischen Marktzinsänderung über alle Anleihelaufzeiten abschätzen. Je niedriger diese ist, desto geringer sind die Preisverluste bei einem ansteigenden Zinsniveau. Die modifizierte Duration des Fonds (inkl. Kasse und Derivate) beträgt 3,97 Prozent zum Ende des Berichtszeitraumes.

Adressenausfallrisiko

Der Fonds unterliegt aufgrund seines Anleihenanteils dem Risiko, dass Schuldner illiquide oder zahlungsunfähig werden und somit Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht oder nicht termingerecht bedienen können. Aufgrund der ausgewählten Anleihen von guter Bonität und dem daraus resultierenden aktuellen Durchschnittsrating von A- der Anleihen im Fonds (ohne Kasse) sind die Risiken im Durchschnitt als ausgewogen einzustufen

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken bestehen insofern, als dass Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder externer Dritter oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen auftreten können.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko des Fonds besteht darin, eine bestehende Position nicht oder nur mit hohen Abschlägen und eventuell nicht sofort liquidieren zu können. Dieses Risiko ist bei Anleihen immer gegeben.

Aktienrisiko

Der Weberbank Rendite 30 trägt ein Aktienkursrisiko für das Aktienportfolio des Fonds, welches bis zu 35% des Fondsvolumens betragen kann. Der Anlageschwerpunkt lag im Berichtszeitraum bei europäischen Aktien(-fonds). Hieraus resultieren Risiken aufgrund der Schwankungen der Europäischen Aktienmärkte. Aktienkurse schwanken täglich und werden durch zahlreiche Faktoren beeinflusst. Dazu gehören politische und wirtschaftliche Nachrichten, Ergebnisberichte der Unternehmen, demografische Trends und Katastrophen. Diesem Marktrisiko wurde durch die Aktien- bzw. Aktienfondsauswahl und der Über- bzw. Untergewichtung des Portfolios im Vergleich zur Benchmark entsprechend der Marktsituation Rechnung getragen.

Währungsrisiko

Der Fonds kann Aktien in Fremdwährung halten. Darüber hinaus können Termingeschäfte auch in Fremdwährung zu Absicherungs- und Investitionszwecken, d.h. auch spekulativ abgeschlossen werden. Bedingt durch Wechselkursschwankungen können hieraus Kursverluste entstehen. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Sonstige Risiken

Optionspreisrisiko umfassen alle aus dem Handel mit Optionen resultierende Risiken. Neben dem Risiko der Preisänderung des Basiswertes (das bei einer Aktienoption eine spezielle Form des Aktienrisikos ist) sind Optionen insbesondere dem Risiko sich ändernder Volatilitäten (Volatilitätsrisiko) ausgesetzt.

Die **Risiken der Anteile an anderen Investmentvermöge**n, die für den Fonds erworben werden (sog. „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Zielfonds verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Kapitalverwaltungsgesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Kapitalverwaltungsgesellschaft übereinstimmen. Der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Die Zielfonds können überdies in Vermögensgegenständen investiert sein, die nach geltendem Recht nicht mehr erwerbbar sind, aber weiter gehalten werden dürfen, sofern sie nach dem Investmentgesetz erworben wurden. Hierdurch können sich auf Ebene des Zielfonds Risiken verwirklichen, die die Wertentwicklung der Zielfondsanteile und damit die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Kapitalverwaltungsgesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds durch Rückgabe bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zu veräußern. Diesen Risiken begegnet das Fondsmanagement mit einer breiten Streuung unterschiedlicher Zielfonds. Der Fonds hat einen nennenswerten Anteil seines Vermögens in Zielfonds investiert, um die Strategie des Fondsmanagements vollumfänglich umsetzen zu können. Um den genannten Risiken aus diesen Investments zu begegnen, überprüft das Fondsmanagement monatlich die Zusammensetzung sämtlicher Zielfonds. Insofern kann das Fondsmanagement die Risiken, die aus den Zielfonds für den Fonds erwachsen, jederzeit hinreichend beurteilen. Das Risiko, dass Zielfondsinformationen in der Regel nur mit einem Monat Verzögerung zur Verfügung stehen, ist ein Risiko, was Zielfondsinvestment generell innewohnt und sich nicht vermeiden lässt.

Das makroökonomische Umfeld bzw. exogene Faktoren wie der Russland-Ukraine-Krieg, die Inflation, Folgewirkungen der Corona-Pandemie etc. haben weltweit zu erheblichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten geführt. Eine verlässliche Beurteilung zur Weiterentwicklung der Situation und des Ausmaßes der ökonomischen Folgen ist aus aktueller Sicht nicht möglich. Dies führt zur extremen Unsicherheit an den globalen Kapitalmärkten, so dass auch Prognosen hinsichtlich der Wertentwicklungen nur bedingt möglich sind. Vor diesem Hintergrund lassen sich die Auswirkungen auf das Sondervermögen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht abschließend beurteilen.

III. Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt und wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes

Insgesamt wies der Weberbank Rendite 30 per Geschäftsjahresende die folgenden Kennzahlen auf: Der Anteil an Aktienfonds belief sich auf 5,20 Prozent (Vorjahr: 9,46 Prozent), der Anteil von Aktien auf 25,07 Prozent (Vorjahr: 14,07 Prozent), der Anteil aktienähnlicher Vermögensgegenstände auf 0,00 Prozent (Vorjahr: 0,00 Prozent) und der Anteil Aktienderivate auf 0,00 Prozent (Vorjahr: 1,41 Prozent). Die Rentenfonds umfassten 28,99 Prozent (Vorjahr: 13,77 Prozent) und die Schuldverschreibungen 39,34 Prozent (Vorjahr: 51,86 Prozent) des Fondsvermögens. 0 Prozent waren in Wandel- und Optionsanleihenfonds (Vorjahr: 0,00 Prozent), 0,00 Prozent in Absolute Return Fonds (Vorjahr: 1,99 Prozent), 0,00 Prozent in Rohstoff-Zertifikate (Vorjahr: 0,00 Prozent) und 0,00 Prozent Renten- und Kreditderivate (Vorjahr: 0,22 Prozent) investiert. Darüber hinaus bestand eine Liquiditätsquote in Höhe von 1,41 Prozent (Vorjahr: 7,22 Prozent). Diese Werte können Rundungsdifferenzen enthalten und summieren sich deshalb unter Umständen nicht exakt auf 100 Prozent.

IV. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Geschäftsjahr startete in einem Umfeld des Krieges in der Ukraine. Als Reaktion auf die völkerrechtswidrigen Handlungen Russlands verhängte der Westen innerhalb kürzester Zeit harte Sanktionen. In den von Russland abhängigen Rohstoffbereichen, wie beispielsweise Gas oder Öl, kam es zu sehr starken Preisanstiegen. Das bereits zum Jahresbeginn erhöhte Inflationsniveau erhielt durch diese Preisentwicklung einen weiteren Schub und sorgte nun auch für Zweitrundeneffekte bei Waren, Dienstleistungen und in Gehaltsverhandlungen. Die Inflationsraten erreichten sowohl in Amerika als auch in Europa zweistellige Werte und damit ein seit 40 Jahren nicht mehr gesehenes Niveau. Als Reaktion auf rekordhohe Inflationszahlen erhöhte die US-Notenbank Fed ihren Leitzins so aggressiv wie seit Jahrzehnten nicht mehr. Wesentlich später folgte dann auch die europäische Notenbank EZB mit einer deutlich restriktiveren Geldpolitik. Mit Beginn des vierten Quartals 2022 machte sich allerdings Hoffnung unter den Marktteilnehmern breit, dass die schlimmsten Befürchtungen nicht eintreten würden und eine tiefe Rezession in den USA sowie in Europa vermieden werden kann. So zeigten sich erste Anzeichen, dass sich das Tempo des Zinserhöhungspfades der Notenbanken verlangsamen wird. Zudem verkündete die chinesische Regierung kurz vor dem Jahreswechsel eine weitere Lockerung der Corona-Maßnahmen. Investoren erhofften sich durch die Öffnung Chinas eine Unterstützung der heimischen und auch der globalen Wirtschaft. Darüber hinaus verlief der Winter in Europa mild. In Folge dessen lag der Gasverbrauch in Europa erheblich niedriger als erwartet und die Gasläger blieben mit Ende der Heizperiode gut gefüllt. Eine Gasrationierung war damit nicht notwendig. Die Konjunkturaussichten für Europa hellten sich entsprechend etwas auf. Nichtsdestotrotz erwartet das Gros der Volkswirte weiterhin ein schwieriges wirtschaftliches Umfeld ab dem zweiten Halbjahr 2023. Ungeachtet der konjunkturellen Lage konnten die Aktienmärkte im Geschäftsjahr kräftige Kursanstiege verzeichnen. So legte der MSCI World Index in Euro gerechnet rund 7 Prozent im Geschäftsjahr zu. Insbesondere europäische Aktienindizes konnten jedoch neue Höchststände markieren. Der Euro Stoxx 50 Index stieg im Geschäftsjahr um über 20 Prozent. Während die Teilnehmer am Aktienmarkt bereits das Ende des Zinserhöhungszyklus antizipieren, waren festverzinsliche Wertpapiere weiterhin durch steigende Zinsen belastet und entwickelten sich im Verlauf des Geschäftsjahres negativ.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr betrug die Wertentwicklung des Weberbank Rendite 30 1,09 Prozent.

Der Anteilspreis des Fonds betrug zum Geschäftsjahresende 89,91 EUR. Das Fondsvolumen belief sich per Bewertungsdatum 30.06.2023 auf 60.499.066,43 EUR.

Die realisierten Kursgewinne und –verluste (Veräußerungsergebnis) resultierten im Wesentlichen aus Umsätzen in festverzinslichen Wertpapieren, Investmentanteilen und Aktien.

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**60.585.465,24**	**100,14**
1. Aktien (nach Ländern)	15.164.135,65	25,07
Bundesrep. Deutschland	1.125.486,15	1,86
Dänemark	436.307,93	0,72
Frankreich	2.623.246,90	4,34
Irland	980.739,74	1,62
Italien	335.354,16	0,55
Niederlande	1.445.325,61	2,39
Schweiz	764.110,45	1,26
USA	7.453.564,71	12,32
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	23.799.705,75	39,34
< 1 Jahr	883.593,00	1,46
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.796.870,65	11,23
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.475.383,89	12,36
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.643.858,21	14,29
3. Investmentanteile	20.681.930,79	34,19
4. Bankguthaben	767.894,33	1,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	171.798,72	0,28
II. Verbindlichkeiten	**-86.398,81**	**-0,14**
III. Fondsvermögen	**60.499.066,43**	**100,00**

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**59.645.772,19**	**98,59**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**38.963.841,40**	**64,40**
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.975	3.285	310	CHF	107,60000	327.964,76	0,54
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.730	4.730	0	CHF	90,00000	436.145,69	0,72
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.955	4.505	1.550	DKK	1.099,40000	436.307,93	0,72
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	8.500	8.500	0	EUR	31,26000	265.710,00	0,44
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	875	100	95	EUR	663,00000	580.125,00	0,96
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	10.610	0	6.210	EUR	27,02500	286.735,25	0,47
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	4.500	4.500	0	EUR	57,72000	259.740,00	0,43
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.760	0	1.370	EUR	169,10000	297.616,00	0,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	15.775	2.800	14.605	EUR	19,97600	315.121,40	0,52
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	54.370	60.170	5.800	EUR	6,16800	335.354,16	0,55
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.340	1.340	0	EUR	194,35000	260.429,00	0,43
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	28.010	0	13.990	EUR	12,33800	345.587,38	0,57
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	600	600	640	EUR	505,60000	303.360,00	0,50
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	77.670	0	16.230	EUR	3,26900	253.903,23	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	725	815	90	EUR	863,00000	625.675,00	1,03
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.425	3.175	4.350	EUR	73,67000	252.319,75	0,42
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	905	0	375	EUR	427,10000	386.525,50	0,64
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.015	370	495	EUR	166,46000	501.876,90	0,83
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	5.790	7.240	9.410	EUR	30,53000	176.768,70	0,29
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.935	9.640	4.705	EUR	52,55000	259.334,25	0,43
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.600	3.870	270	USD	134,73000	444.571,95	0,73
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.200	1.400	200	USD	308,58000	339.409,72	0,56
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	4.535	5.155	620	USD	119,70000	497.561,41	0,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.875	4.985	1.110	USD	130,36000	463.011,00	0,77
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.870	4.550	680	USD	193,97000	688.051,24	1,14
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	450	450	0	USD	867,43000	357.785,06	0,59
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	2.150	2.630	480	USD	246,05000	484.883,13	0,80
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.310	3.490	2.180	USD	157,35000	188.935,38	0,31
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.115	7.615	500	USD	51,74000	337.424,47	0,56
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	3.340	4.240	900	USD	103,61000	317.192,85	0,52
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	2.325	2.975	650	USD	114,44000	243.879,93	0,40
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	780	990	210	USD	322,54000	230.596,88	0,38
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	1.130	1.255	125	USD	249,70000	258.626,03	0,43
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	630	630	0	USD	458,19000	264.582,68	0,44
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.330	1.330	0	USD	381,08000	464.561,32	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.720	3.100	1.380	USD	340,54000	536.873,33	0,89
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	5.855	6.995	1.140	USD	85,40000	458.310,72	0,76
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	733	0	1.267	USD	423,02000	284.210,50	0,47
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	4.825	5.635	810	USD	36,68000	162.219,07	0,27
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.830	3.190	360	USD	119,04000	308.783,87	0,51
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	635	730	95	USD	521,75000	303.676,67	0,50
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	3.580	3.580	0	USD	84,79000	278.229,33	0,46
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.835	2.085	250	USD	204,62000	344.159,21	0,57

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.904 v.18(28)	DE000CZ40M39	EUR	912	912	0	%	89,91068	819.985,36	1,36
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415	EUR	850	850	0	%	98,83344	840.084,24	1,39
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	970	970	0	%	96,36600	934.750,20	1,55
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	925	285	60	%	90,48349	836.972,28	1,38
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926	EUR	1.000	1.000	0	%	80,74224	807.422,40	1,33
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A1Z99Q7	EUR	1.274	1.424	150	%	91,67896	1.167.989,89	1,93
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2574388646	EUR	1.260	1.260	0	%	98,83096	1.245.270,03	2,06
0,7500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)	DE000A185QB3	EUR	1.100	1.100	0	%	86,30663	949.372,88	1,57
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103	EUR	933	1.900	967	%	90,85100	847.639,83	1,40
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251	EUR	1.148	1.148	0	%	90,24018	1.035.957,21	1,71
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR	980	980	0	%	84,82500	831.284,95	1,37
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561	EUR	1.300	1.390	90	%	93,25875	1.212.363,75	2,00
1,1250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327	EUR	980	980	0	%	89,15794	873.747,76	1,44
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0	EUR	1.240	1.240	0	%	100,98805	1.252.251,82	2,07
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947	EUR	1.475	1.475	1.420	%	83,71695	1.234.825,01	2,04
0,8500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7	EUR	2.310	1.440	150	%	95,35296	2.202.653,38	3,64
3,8440 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687	EUR	1.400	1.500	100	%	100,04000	1.400.560,00	2,32
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079	EUR	2.350	2.350	0	%	96,12371	2.258.907,07	3,73
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031	EUR	870	870	0	%	98,23836	854.673,73	1,41
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7	EUR	900	900	0	%	98,17700	883.593,00	1,46
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033	EUR	1.400	1.500	100	%	93,52864	1.309.400,96	2,16

Investmentanteile

EUR **20.681.930,79** **34,19**

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	ANT	33.000	33.000	0	EUR	19,72000	650.760,00	1,08
Amundi I.S.-A.PRIME EURO CORP. Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Dis.oN	LU1931975079	ANT	179.500	179.500	0	EUR	17,66750	3.171.316,25	5,24
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	7.900	7.900	0	EUR	86,94000	686.826,00	1,14
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703	ANT	3.275	3.275	0	EUR	66,24000	216.936,00	0,36
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495	ANT	4.310	4.310	0	EUR	106,74000	460.049,40	0,76
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A EUR Dis. o.N.	IE00BYXWVV83	ANT	7.050	7.050	0	EUR	77,45000	546.022,50	0,90
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	ANT	6.160	6.600	440	EUR	102,96000	634.233,60	1,05
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	ANT	4.025	4.025	0	EUR	165,08000	664.447,00	1,10
iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B87RLX93	ANT	33.620	33.620	0	EUR	94,92000	3.191.210,40	5,27
JPM ICAV-Gl.EM Res.Enh.I.E.ETF Reg.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A.oN	IE00BF4G6Z54	ANT	34.250	36.300	2.050	EUR	25,44000	871.320,00	1,44
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	4.980	4.980	0	EUR	128,82000	641.523,60	1,06
MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN	LU2573966905	ANT	21.205	22.555	1.350	EUR	41,09300	871.377,07	1,44
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	ANT	50.020	58.320	8.300	EUR	14,28950	714.760,79	1,18
Muzinich Fds-Eur.Cred.Alpha Fd Reg.Units NG EUR Dis.Hgd o.N.	IE00BHTCZP54	ANT	4.240	4.240	0	EUR	101,45000	430.148,00	0,71
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Act. Nom.In EUR 9A Acc. oN	LU2078555294	ANT	49.970	49.970	0	EUR	9,11000	455.226,70	0,75
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	ANT	62.160	94.480	32.320	EUR	46,52800	2.892.180,48	4,78
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1750111533	ANT	5.170	5.740	570	EUR	89,65000	463.490,50	0,77
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	ANT	43.800	43.800	0	EUR	9,64880	422.617,44	0,70
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	LU0677077884	ANT	63.860	63.860	0	EUR	10,02100	639.941,06	1,06
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	ANT	14.400	25.400	11.000	EUR	142,88500	2.057.544,00	3,40

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			**EUR**		**767.894,33**	**1,27**	
Bankguthaben			**EUR**		**767.894,33**	**1,27**	
EUR - Guthaben bei:							
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	767.894,33	%	100,00000	767.894,33	1,27	
Sonstige Vermögensgegenstände			**EUR**		**171.798,72**	**0,28**	
Zinsansprüche	EUR	149.535,01			149.535,01	0,25	
Dividendenansprüche	EUR	7.374,59			7.374,59	0,01	
Steueransprüche	EUR	14.889,12			14.889,12	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten			**EUR**		**-86.398,81**	**-0,14**	
Verwaltungsvergütung	EUR	-71.509,85			-71.509,85	-0,12	
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.219,40			-2.219,40	0,00	
Depotgebühren	EUR	-857,14			-857,14	0,00	
Prüfungskosten	EUR	-11.000,00			-11.000,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten	EUR	-812,42			-812,42	0,00	
Fondsvermögen				**EUR**	**60.499.066,43**	**100,00**	**1)**
Anteilwert (Rücknahmepreis)				**EUR**	**89,91**		
Ausgabepreis				**EUR**	**94,41**		
Umlaufende Anteile				**STK**	**672.882**		

Fußnoten:

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

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9760500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4459500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0910000	= 1 Euro (EUR)

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	1.510	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	3.267	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	24.580	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	0	3.340	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.360	1.360	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	8.700	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	8.340	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	2.090	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	4.130	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	1.360	1.360	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	0	2.790	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	3.020	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	7.150	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	20.260	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	7.490	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	2.740	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(31)	ES0413900558	EUR	0	2.200	
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1168962063	EUR	0	1.000	
1,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1105954256	EUR	0	1.900	
0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	FR0014000UL9	EUR	0	1.100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102564	EUR	2.700	2.700	
2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)	FR0011356997	EUR	0	2.290	
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	FR0011885722	EUR	0	2.000	
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	400	1.410	
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1180130939	EUR	0	920	
1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(31)	IT0005216616	EUR	0	2.200	
0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2017(27)	FR0013267473	EUR	0	2.050	
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	XS1734533372	EUR	0	670	
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	FR0013519253	EUR	0	2.000	

1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	EUR	1.450	1.450
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	XS1614198262	EUR	0	1.000
1,5000 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/25)	XS1529515584	EUR	0	1.000
1,3750 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(28)	XS1730885073	EUR	0	700
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	0	2.600
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1495373505	EUR	0	800
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2189613982	EUR	0	1.630
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340	EUR	0	1.000
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5	EUR	0	1.100
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76	EUR	0	2.500
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	0	1.100
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616	EUR	0	1.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.540

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833	ANT	0	28.400
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988	ANT	0	19.920
AIS-Amundi MSCI EUROPE H.D.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041973	ANT	5.820	5.820
AIS-Amundi MSCI EUROPE M.V.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041627	ANT	7.200	7.200
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9	ANT	0	6.250
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	ANT	0	102.840
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	ANT	0	236.380
Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	IE00BYXVGX24	ANT	106.000	106.000
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	29.210	29.210
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B6SPMN59	ANT	11.290	11.290
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67	ANT	0	1.045
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535	ANT	125	125
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014	ANT	22.555	22.555

Man Umbrella-Man Convert.Glob. Reg.Shs.I EUR Inc G-Dist BA oN	LU0626621824	ANT	3.520	3.520
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322	ANT	0	23.340
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292	ANT	0	260.040
Nin.One GSF-Em.Mk.In.G.Co.De. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2206352796	ANT	0	108.750
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.Gl Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	ANT	7.520	7.520
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	ANT	0	73.310
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	ANT	0	1.360
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	ANT	20.830	20.830

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	4.050,00
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	3.767,14

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufoptionen (Put):		
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	1.288,93

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 5,76 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.623.693,96 Euro.

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	43.091,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	287.700,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	98.624,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	216.371,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	13.832,46
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	225.818,39
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-6.463,69
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-34.232,17
9. Sonstige Erträge	EUR	1.883,80
Summe der Erträge	**EUR**	**846.626,97**

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-429.488,83
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-26.689,79
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.573,93
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-13.729,36
Summe der Aufwendungen	**EUR**	**-481.481,91**

III. Ordentlicher Nettoertrag	**EUR**	**365.145,06**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.789.993,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.868.232,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**EUR**	**-5.078.239,48**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-4.713.094,42**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	31.680,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.628.540,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**5.660.221,49**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**947.127,07**

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**66.925.496,67**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-589.280,75
2. Mittelzufluss (netto)			EUR	-6.419.638,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.736,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.439.375,43		
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-364.637,63
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	947.127,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	31.680,64		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.628.540,85		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**60.499.066,43**

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

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	294.555,24	0,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.713.094,42	-7,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	7.868.232,93	11,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.884.472,87	4,29
III. Gesamtausschüttung* **	**EUR**	**565.220,88**	**0,84**

* 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 Entrichtungsverpflichtete.

Jahresbericht
Weberbank Rendite 30

Helaba Invest

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	EUR	68.209.718,13	EUR	96,83
2020/2021	EUR	80.612.819,38	EUR	102,93
2021/2022	EUR	66.925.496,67	EUR	89,72
2022/2023	EUR	60.499.066,43	EUR	89,91

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Landesbank Baden-Württemberg
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,59**
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	1,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,12 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,18 %

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	103,81 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

iBoxx Euro Corporates (TR)	70,00 %
MSCI All Country World Index NR in Euro	30,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	**EUR**	**89,91**
Ausgabepreis	**EUR**	**94,41**
Umlaufende Anteile	**STK**	**672.882**

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, 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 **0,91 %**

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.
Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	0,550
Amundi I.S.-A.PRIME EURO CORP. Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Dis.oN	LU1931975079	0,020

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	0,950
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703	0,750
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495	0,600
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A EUR Dis. o.N.	IE00BYXWVV83	0,250
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	0,500
iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B87RLX93	0,200
JPM ICAV-Gl.EM Res.Enh.I.E.ETF Reg.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A.oN	IE00BF4G6Z54	0,300
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	0,600
MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN	LU2573966905	0,140
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252	0,120
Muzinich Fds-Eur.Cred.Alpha Fd Reg.Units NG EUR Dis.Hgd o.N.	IE00BHTCZP54	0,650
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Act. Nom.In EUR 9A Acc. oN	LU2078555294	0,500
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	0,090
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1750111533	0,550
Xtr.(IE)-ESG USD EM Bd Q.We.UE Registered Shares 1D o.N.	IE00BD4DX952	0,450
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	LU0677077884	0,100
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,020

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

AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N.	LU1011999833	0,800
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988	0,400
AIS-Amundi MSCI EUROPE H.D.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041973	0,100
AIS-Amundi MSCI EUROPE M.V.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041627	0,100
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9	1,500
BNPPE-MSCI USA SRI S-Ser.5%C. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP USD o.N	LU1291103338	0,130
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	0,600
Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	IE00BYXVGX24	0,250
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	0,100
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B6SPMN59	0,200
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67	0,230
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535	0,900
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014	0,140
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Reg.Shs.I EUR Inc G-Dist BA oN	LU0626621824	1,500
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
Nin.One GSF-Em.Mk.In.G.Co.De. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2206352796	0,150
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.Gl Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	0,175
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	0,250
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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	10.920,31

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

Transaktionskosten	EUR	45.097,67

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**37.684.317,28**
davon feste Vergütung	EUR	31.206.359,41
davon variable Vergütung	EUR	6.477.957,87
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**EUR**	**0,00**
Zahl der Mitarbeiter der KVG		389
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	**EUR**	**19.907.540,18**
davon Geschäftsleiter	EUR	1.491.613,88
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.422.163,33
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.323.215,68
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.670.547,29

*) 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.

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 die öffentlichen Banken
- 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 Beurteilungsverfahren von der Führungskraft 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**	**17.989.476,01**
davon feste Vergütung	EUR	16.055.376,01
davon variable Vergütung	EUR	1.934.100,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		203,00

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.

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.

Helaba Invest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Weberbank Rendite 30 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. September 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov
Wirtschaftsprüfer