

**Halbjahresbericht
Weberbank Premium 50
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	199.821.254,48	100,16
1. Aktien (nach Ländern)	81.028.892,10	40,61
Bundesrep. Deutschland	6.243.456,80	3,13
Dänemark	3.656.677,62	1,83
Frankreich	15.140.644,50	7,59
Irland	5.231.194,59	2,62
Italien	1.951.643,57	0,98
Niederlande	7.369.700,80	3,69
Schweiz	1.881.454,11	0,94
USA	39.554.120,11	19,83
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	49.949.646,55	25,04
< 1 Jahr	2.042.976,00	1,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.201.983,58	8,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.313.692,06	8,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.390.994,91	7,21
3. Investmentanteile	60.268.221,01	30,21
4. Bankguthaben	7.924.071,24	3,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	650.423,58	0,33
II. Verbindlichkeiten	-310.376,27	-0,16
III. Fondsvermögen	199.510.878,21	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	191.246.759,66	95,86	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	130.978.538,65	65,65	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	16.144	950	1.300	CHF	114,52000	1.881.454,11	0,94
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	24.235	915	1.200	DKK	1.124,60000	3.656.677,62	1,83
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	47.285	48.285	1.000	EUR	31,22000	1.476.237,70	0,74
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	4.805	290	580	EUR	573,50000	2.755.667,50	1,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	59.700	0	0	EUR	29,57000	1.765.329,00	0,88
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	23.500	24.300	800	EUR	58,59000	1.376.865,00	0,69
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	9.419	400	340	EUR	172,90000	1.628.545,10	0,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	86.130	10.700	79.670	EUR	21,88000	1.884.524,40	0,94
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	314.832	11.200	0	EUR	6,19900	1.951.643,57	0,98
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	159.500	5.100	3.000	EUR	11,20000	1.786.400,00	0,90
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	3.400	3.400	0	EUR	579,70000	1.970.980,00	0,99
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	408.400	28.000	47.600	EUR	3,30900	1.351.395,60	0,68
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.015	1.950	290	EUR	871,00000	3.497.065,00	1,75
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	38.685	15.190	640	EUR	70,58000	2.730.387,30	1,37
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.980	160	240	EUR	432,75000	2.155.095,00	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	17.420	470	390	EUR	157,82000	2.749.224,40	1,38
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	32.430	0	1.120	EUR	33,54000	1.087.702,20	0,55
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	28.065	860	975	EUR	57,94000	1.626.086,10	0,82
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	20.350	850	1.000	USD	151,12000	2.785.590,58	1,40
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	6.540	320	280	USD	280,29000	1.660.413,59	0,83
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	24.980	1.330	1.800	USD	107,34000	2.428.761,96	1,22
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	22.160	770	1.000	USD	105,45000	2.116.641,30	1,06
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	21.400	925	1.000	USD	169,68000	3.289.086,96	1,65
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	2.500	2.500	0	USD	626,57000	1.418.863,22	0,71
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	12.220	460	480	USD	218,80000	2.421.862,32	1,21
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	7.050	0	8.900	USD	168,58000	1.076.529,89	0,54
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	41.300	0	0	USD	47,25000	1.767.595,11	0,89
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	17.850	0	0	USD	102,89000	1.663.574,73	0,83
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	6.470	0	240	USD	236,91000	1.388.412,77	0,70
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	12.345	0	0	USD	119,47000	1.335.921,33	0,67
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	3.930	0	530	USD	343,44000	1.222.571,74	0,61
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	6.385	0	240	USD	273,06000	1.579.246,47	0,79
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	7.420	7.420	0	USD	369,45000	2.483.078,80	1,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	9.778	720	6.400	USD	307,26000	2.721.366,20	1,36
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	32.245	1.515	2.600	USD	89,97000	2.627.792,26	1,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	8.320	320	200	USD	277,49000	2.091.228,99	1,05
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	28.000	0	0	USD	38,89000	986.340,58	0,49
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	12.250	0	700	USD	136,40000	1.513.496,38	0,76
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	15.415	575	480	USD	116,80000	1.630.862,32	0,82
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	3.410	120	2.420	USD	554,90000	1.713.957,43	0,86
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	10.010	0	160	USD	195,70000	1.774.417,57	0,89

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.904 v.18(28)	DE000CZ40M39		EUR	2.110	2.110	0	%	90,13903	1.901.933,43	0,95
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	2.024	2.024	0	%	99,79149	2.019.779,76	1,01
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	2.258	140	0	%	96,23800	2.173.054,04	1,09
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	2.097	0	0	%	91,21719	1.912.824,37	0,96
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926		EUR	2.297	142	0	%	81,08186	1.862.450,32	0,93
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A1Z99Q7		EUR	3.070	170	0	%	92,44557	2.838.079,00	1,42
0,7500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)	DE000A185QB3		EUR	2.557	185	0	%	88,73927	2.269.063,13	1,14
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	2.160	0	1.640	%	91,44000	1.975.104,00	0,99
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)	XS2482872251		EUR	2.710	2.710	0	%	91,18497	2.471.112,55	1,24
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192		EUR	2.250	2.250	0	%	84,94753	1.911.319,31	0,96
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	3.047	117	0	%	93,62080	2.852.625,78	1,43
1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1810653540		EUR	1.993	0	0	%	90,86341	1.810.907,76	0,91
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947		EUR	3.410	110	0	%	86,76568	2.958.709,52	1,48
0,8500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	5.518	356	0	%	96,25037	5.311.095,42	2,66
3,1100 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	3.328	225	0	%	99,35500	3.306.534,40	1,66
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	5.590	335	0	%	96,80322	5.411.299,72	2,71
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031		EUR	2.014	2.014	0	%	99,30547	2.000.012,17	1,00
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7		EUR	2.080	130	0	%	98,22000	2.042.976,00	1,02
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033		EUR	3.113	0	0	%	93,82480	2.920.765,87	1,46
							EUR	60.268.221,01	30,21	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2		ANT	23.600	0	0	EUR	37,98000	896.328,00	0,45
Gruppenfremde Investmentanteile										
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173		ANT	78.630	78.630	0	EUR	19,56000	1.538.002,80	0,77
Amundi I.S.-A.PRIME EURO CORP. Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Dis.oN	LU1931975079		ANT	428.380	218.680	0	EUR	17,68000	7.573.758,40	3,80
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	14.350	0	7.000	EUR	86,08000	1.235.248,00	0,62
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703		ANT	6.000	0	3.000	EUR	67,61000	405.660,00	0,20
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495		ANT	9.670	790	0	EUR	106,08000	1.025.793,60	0,51
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A EUR Dis. o.N.	IE00BYXWV83		ANT	16.645	1.965	0	EUR	76,53000	1.273.841,85	0,64
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	14.660	920	0	EUR	103,01000	1.510.126,60	0,76
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	9.579	3.550	0	EUR	160,41000	1.536.567,39	0,77
iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B87RLX93		ANT	52.400	52.400	0	EUR	94,85000	4.970.140,00	2,49
JPM ICAV-Gl.EM Res.Enh.I.E.ETF Reg.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A.oN	IE00BF4G6Z54		ANT	196.600	203.200	6.600	EUR	24,62000	4.840.292,00	2,43
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYL24		ANT	11.850	4.400	0	EUR	128,69000	1.524.976,50	0,76
MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc o.N	LU1781541252		ANT	283.720	17.250	22.950	EUR	13,27400	3.766.099,28	1,89
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Act. Nom.In EUR 9A Acc. oN	LU2078555294		ANT	111.480	8.540	0	EUR	9,08000	1.012.238,40	0,51
UBS(L)FS-BB USD EM Sov. UC.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	10	0	0	EUR	10,09700	100,97	0,00
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84		ANT	147.900	147.900	0	EUR	46,83100	6.926.304,90	3,47
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1750111533		ANT	12.602	1.020	0	EUR	92,48000	1.165.432,96	0,58
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265		ANT	47.045	20.940	0	EUR	163,05500	7.670.922,48	3,84
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	LU0677077884		ANT	147.880	147.880	0	EUR	9,89780	1.463.686,66	0,73
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	34.295	2.020	0	EUR	143,00000	4.904.185,00	2,46

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN	LU2573966905		ANT	126.920	126.920	0	USD 43,74000	5.028.515,22	2,52

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	7.924.071,24	3,97
Bankguthaben								EUR	7.924.071,24	3,97
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	7.924.071,24			%	100,00000	7.924.071,24	3,97
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	650.423,58	0,33
Zinsansprüche			EUR	331.598,54				331.598,54	0,17	
Dividendenansprüche			EUR	187.680,85				187.680,85	0,09	
Steueransprüche			EUR	131.144,19				131.144,19	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-310.376,27	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.698,11				-11.698,11	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.769,32				-12.769,32	-0,01	
Depotgebühren			EUR	-3.393,65				-3.393,65	0,00	
Beratergebühren			EUR	-276.309,59				-276.309,59	-0,14	
Prüfungskosten			EUR	-5.617,11				-5.617,11	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-588,49				-588,49	0,00	
Fondsvermögen								EUR	199.510.878,21	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)								EUR	51,68	
Ausgabepreis								EUR	53,49	
Umlaufende Anteile								STK	3.860.243	

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 28.04.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9826500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4534000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1040000	= 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					
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	740	16.668	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	6.950	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	8.026	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63	EUR	0	3.100	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248	EUR	0	3.020	
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	0	2.080	

**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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EAST.EUR.EX.R. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681043755	ANT	0	1.090	
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	ANT	0	7.513	
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	ANT	0	124.870	
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	ANT	31.700	62.700	
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	ANT	0	17.500	
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00BYR0489	ANT	0	26.600	
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	0	3.468	
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535	ANT	0	265	
Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inh.-An. I o.N.	LU0635178014	ANT	29.750	129.200	
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292	ANT	0	133.237	
PCF-POLAR EM.MARKET STARS FD Reg. Shs IEUR Acc. oN	IE00BFMFDF33	ANT	0	33.950	
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.GI Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	ANT	2.400	17.350	
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	ANT	0	2.417	
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	ANT	0	7.527	
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	ANT	0	64.275	
UBS FdSo-MSCI AC A.xJ.SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00B7WK2W23	ANT	0	4.575	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT	0	2.113	
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	ANT	0	3.830	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	51,68
Ausgabepreis	EUR	53,49
Umlaufende Anteile	STK	3.860.243

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.

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 %
KVG-eigene Investmentanteile		
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2	0,500
Gruppenfremde Investmentanteile		
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	0,650
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	1,450
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
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Act. Nom.In EUR 9A Acc. oN	LU2078555294	0,500
UBS(L)FS-BB USD EM Sov. UC.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308	0,470
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.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	0,150
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	0,120

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EAST.EUR.EX.R. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681043755	0,100
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,100
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	0,040
iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635265	0,090
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	0,180
iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00BYR0489	0,600
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
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
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292	0,200
PCF-POLAR EM.MARKET STARS FD Reg. Shs IEUR Acc. oN	IE00BFMFDF33	0,750
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.GI Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	0,175
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	0,400
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	1,000
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,750
UBS FdSo-MSCI AC A.xJ.SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00B7WK2W23	0,233
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	0,825
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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