

**Halbjahresbericht
Weberbank Bond Satellite
für den Zeitraum
01.11.2019 - 30.04.2020**

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	32.291.465,27	100,21
1. Investmentanteile	30.516.844,06	94,70
2. Bankguthaben	1.761.886,23	5,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	12.734,98	0,04
II. Verbindlichkeiten	-66.082,96	-0,21
III. Fondsvermögen	32.225.382,31	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	30.516.844,06	94,70
Investmentanteile							EUR	30.516.844,06	94,70
KVG-eigene Investmentanteile									
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2		ANT	39.450	0	0	EUR 42,89000	1.692.010,50	5,25
Gruppenfremde Investmentanteile									
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173		ANT	36.505	0	3.140	EUR 18,15000	662.565,75	2,06
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703		ANT	9.070	0	700	EUR 73,60000	667.552,00	2,07
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495		ANT	6.655	0	620	EUR 93,96000	625.303,80	1,94
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A EUR Dis. o.N.	IE00BYXWVV83		ANT	11.620	0	580	EUR 92,25000	1.071.945,00	3,33
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	6.610	0	6.810	EUR 99,98000	660.867,80	2,05
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	16.120	0	880	EUR 106,66000	1.719.359,20	5,34
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828		ANT	112.480	115.960	3.480	EUR 8,32700	936.620,96	2,91
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952		ANT	12.400	0	920	EUR 111,36000	1.380.864,00	4,29
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861		ANT	6.220	0	680	EUR 164,20000	1.021.324,00	3,17
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565		ANT	77.290	0	7.710	EUR 12,32830	952.854,31	2,96
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	9.100	0	0	EUR 143,06000	1.301.846,00	4,04
Man Umbrella-Man Convert.Glob. BShs I EUR Inc G-Dist BA o.N.	LU0626621824		ANT	8.290	0	610	EUR 126,85000	1.051.586,50	3,26
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061		ANT	54.700	0	0	EUR 29,99000	1.640.453,00	5,09
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	18.860	0	440	EUR 86,49000	1.631.201,40	5,06
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	208.370	0	0	EUR 7,81000	1.627.369,70	5,05
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097		ANT	16.474	0	19.600	EUR 35,26000	580.873,24	1,80
Pictet-Asian Local Curr.Debt Namens-Anteile I-EUR o.N.	LU0280438135		ANT	9.952	0	0	EUR 161,48000	1.607.048,96	4,99
T. Rowe Price-Emer.Mkt.Corp.Bd Act. Nom.IH EUR 9A Acc. oN	LU2078555294		ANT	106.840	110.240	3.400	EUR 9,13000	975.449,20	3,03
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1829334579		ANT	59.726	0	70.940	EUR 9,84180	587.808,80	1,82
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	86.970	0	160.080	EUR 11,19000	973.194,30	3,02
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.	LU1669794049		ANT	10.080	0	1.070	EUR 103,50000	1.043.280,00	3,24
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	2.370	1.240	0	EUR 955,23000	2.263.895,10	7,03
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843		ANT	1.215	0	0	EUR 1.033,78000	1.256.042,70	3,90
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870		ANT	40.400	40.400	0	EUR 42,71300	1.725.605,20	5,35
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565		ANT	111.857	0	7.820	USD 8,42030	859.922,64	2,67
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.761.886,23	5,47
Bankguthaben							EUR	1.761.886,23	5,47
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.761.886,23			% 100,00000	1.761.886,23	5,47
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.734,98	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	12.734,98				12.734,98	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.082,96	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.686,50				-2.686,50	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.173,75				-1.173,75	0,00
Depotgebühren			EUR	-293,36				-293,36	0,00
Beratergebühren			EUR	-55.142,39				-55.142,39	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-6.190,24				-6.190,24	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-596,72				-596,72	0,00
Fondsvermögen							EUR	32.225.382,31	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	40,60	
Ausgabepreis							EUR	41,82	
Umlaufende Anteile							STK	793.639	

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)

US-Dollar	(USD)	per 30.04.2020 1,0953000	= 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001	ANT	0	16.400	
Man F.VI-MAN GLG G.EM.Dbt T.Rt Reg. Shares IMF Dis.H EUR o.N.	IE00BDB77768	ANT	0	11.500	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	ANT	0	8.900	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	40,60
Ausgabepreis	EUR	41,82
Umlaufende Anteile	STK	793.639

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.

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	0,550
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.	IE00BYXWV83	0,250
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
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	0,600
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861	0,680
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
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565	0,650
Man Umbrella-Man Convert.Glob. BShs I EUR Inc G-Dist BA o.N.	LU0626621824	1,500
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
Pictet-Asian Local Curr.Debt Namens-Anteile I-EUR o.N.	LU0280438135	0,270
T. Rowe Price-Emer.Mkt.Corp.Bd Act. Nom.IH EUR 9A Acc. oN	LU2078555294	0,700
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1829334579	1,200
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308	0,470
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.	LU1669794049	0,300
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843	0,500
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870	0,140

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001	0,500
Man F.VI-MAN GLG G.EM.Dbt T.Rt Reg. Shares IMF Dis.H EUR o.N.	IE00BDB77768	0,500
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	0,950