

**Halbjahresbericht  
Weberbank Bond Satellite  
für den Zeitraum  
01.11.2018 - 30.04.2019**

Vermögensübersicht zum 30.04.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>38.071.453,83</b>	<b>100,19</b>
1. Investmentanteile	36.362.549,17	95,69
2. Bankguthaben	1.708.904,66	4,50
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-71.572,36</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.999.881,47</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.362.549,17</b>	<b>95,69</b>	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>36.362.549,17</b>	<b>95,69</b>	
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2		ANT	31.550	0	2.700	EUR	48,16000	1.519.448,00	4,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173		ANT	39.645	0	69.500	EUR	19,27000	763.959,15	2,01
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	LU0224434703		ANT	9.770	0	14.800	EUR	79,75000	779.157,50	2,05
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495		ANT	7.275	0	8.650	EUR	105,65000	768.603,75	2,02
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	13.420	0	1.810	EUR	106,99000	1.435.805,80	3,78
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	17.000	0	1.600	EUR	109,75000	1.865.750,00	4,91
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T EUR o.N.	LU0961411492		ANT	8.100	0	0	EUR	104,90000	849.690,00	2,24
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952		ANT	13.320	0	7.850	EUR	114,75000	1.528.470,00	4,02
Flossbach von Storch-Gl Con.Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320533861		ANT	6.900	0	450	EUR	167,57000	1.156.233,00	3,04
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565		ANT	85.000	87.600	2.600	EUR	13,65990	1.161.091,50	3,06
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	9.100	0	900	EUR	158,15000	1.439.165,00	3,79
JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001		ANT	25.500	0	1.300	EUR	70,07000	1.786.785,00	4,70
Man F.VI-MAN GLG G.EM.Dbt T.Rt Reg. Shares IMF Dis.H EUR o.N.	IE00BDB77768		ANT	18.600	0	600	EUR	97,79000	1.818.894,00	4,79
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Bearer Shs I EUR Inc o.N.	LU0626621824		ANT	8.900	0	3.700	EUR	128,90000	1.147.210,00	3,02
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061		ANT	54.700	0	5.200	EUR	31,19000	1.706.093,00	4,49
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	19.300	0	1.400	EUR	94,66000	1.826.938,00	4,81
Neub.Berm.Invnt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	208.370	0	13.500	EUR	8,57000	1.785.730,90	4,70
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097		ANT	36.074	0	3.930	EUR	37,23000	1.343.035,02	3,53
Pictet-Asian Local Curr.Debt Namens-Anteile I-EUR o.N.	LU0280438135		ANT	9.952	0	1.730	EUR	150,72000	1.499.965,44	3,95
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI dy EUR o.N.	LU1391855282		ANT	20.950	0	900	EUR	71,53000	1.498.553,50	3,94
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1829334579		ANT	130.666	0	13.030	EUR	10,28000	1.343.243,82	3,53
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87		ANT	8.900	0	0	EUR	101,34000	901.926,00	2,37
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	154.050	158.000	3.950	EUR	12,34400	1.901.593,20	5,00
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.	LU1669794049		ANT	11.150	0	1.250	EUR	102,15000	1.138.972,50	3,00
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	1.130	0	0	EUR	973,50000	1.100.055,00	2,89
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843		ANT	1.215	0	0	EUR	1.016,43000	1.234.962,45	3,25
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565		ANT	119.677	125.277	5.600	USD	9,93760	1.061.217,64	2,79

Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>1.708.904,66</b>	<b>4,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.708.904,66</b>	<b>4,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	1.708.904,66		%	100,00000	1.708.904,66	4,50
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-71.572,36</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.255,61				-3.255,61	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.501,12				-1.501,12	0,00
Depotgebühren			EUR	-469,83				-469,83	0,00
Beratungsvergütung			EUR	-57.550,83				-57.550,83	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-7.962,10				-7.962,10	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-832,87				-832,87	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>37.999.881,47</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							EUR	<b>43,64</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>44,95</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>870.783</b>	

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 30.04.2019 1,1207000	= 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
M&G Invt(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.	GB00BMP3S816	ANT	0	133.600	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	43,64
Ausgabepreis	EUR	44,95
Umlaufende Anteile	STK	870.783

## 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 %
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>		
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2	0,500
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
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
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,090
ERSTE BD EMERG.MKTS CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T EUR o.N.	LU0961411492	1,000
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
JPMorgan Fds-Em.Mkts Corp.Bond A.N.JPM-EMCB C(dist)EUR h o.N.	LU0908067001	0,500
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565	0,650
Man F.VI-MAN GLG G.EM.Dbt T.Rt Reg. Shares IMF Dis.H EUR o.N.	IE00BDB77768	0,500
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Bearer Shs I EUR Inc o.N.	LU0626621824	1,500
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
N.I.F.(L.)-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
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI dy EUR o.N.	LU1391855282	0,450
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	LU1829334579	1,200
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	0,950
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



**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 Stichtagsbetrachtung differieren.

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

M&G Invt(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares USD C Inc. o.N.

GB00BMP3S816

0,650