

**Halbjahresbericht  
Weberbank Premium 50  
für den Zeitraum  
01.11.2019 - 30.04.2020**

Vermögensübersicht zum 30.04.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>114.803.230,08</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien (nach Ländern)	38.650.839,68	33,72
Bundesrep. Deutschland	8.233.335,93	7,18
Dänemark	1.812.955,21	1,58
Frankreich	4.262.611,13	3,72
Irland	582.640,37	0,51
Italien	2.383.286,95	2,08
Schweden	1.905.356,14	1,66
Schweiz	2.246.301,47	1,96
USA	17.224.352,48	15,03
2. Anleihen (nach Restlaufzeit)	35.849.191,77	31,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.059.079,81	11,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.178.562,95	10,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.611.549,01	9,26
3. Zertifikate (nach Art des Underlyings)	1.655.163,60	1,44
Zertifikate auf Rohstoffe	1.655.163,60	1,44
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.745.234,83	1,52
5. Investmentanteile	27.329.827,59	23,84
6. Bankguthaben	9.368.892,80	8,17
7. Sonstige Vermögensgegenstände	204.079,81	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-179.774,30</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>114.623.455,78</b>	<b>100,00</b>

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	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>105.230.257,47</b>	<b>91,81</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>77.900.429,88</b>	<b>67,96</b>	
<b>Aktien</b>										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	23.304	7.130	2.980	CHF	101,90000	2.246.301,47	1,96
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	31.140	5.370	0	DKK	434,30000	1.812.955,21	1,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	9.186	1.800	300	EUR	168,88000	1.551.331,68	1,35
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	21.750	3.350	0	EUR	63,26000	1.375.905,00	1,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	20.419	4.000	400	EUR	141,75000	2.894.393,25	2,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	120.000	120.000	0	EUR	13,32500	1.599.000,00	1,40
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	382.182	86.600	12.000	EUR	6,23600	2.383.286,95	2,08
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	13.629	3.240	0	EUR	112,65000	1.535.306,85	1,34
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	15.042	3.190	0	EUR	145,50000	2.188.611,00	1,91
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	121.365	26.450	0	EUR	11,13500	1.351.399,28	1,18
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	64.200	64.200	0	SEK	317,50000	1.905.356,14	1,66
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	15.520	15.520	0	USD	82,20000	1.164.743,91	1,02
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	960	960	0	USD	1.346,70000	1.180.345,11	1,03
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	843	155	0	USD	2.474,00000	1.904.119,42	1,66
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	10.135	2.170	0	USD	163,46000	1.512.523,60	1,32
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	5.771	880	0	USD	274,97000	1.448.782,86	1,26
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	6.086	1.150	0	USD	187,56000	1.042.171,24	0,91
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	15.750	15.750	0	USD	79,34000	1.140.879,21	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	11.428	1.520	0	USD	179,21000	1.869.818,21	1,63
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	24.850	5.250	0	USD	51,44000	1.167.062,91	1,02
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	12.250	12.250	0	USD	78,67000	879.857,12	0,77
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	9.240	2.240	0	USD	161,95000	1.366.217,47	1,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	4.650	4.650	0	USD	334,68000	1.420.854,56	1,24
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	7.300	7.300	0	USD	87,42000	582.640,37	0,51
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	7.725	7.725	0	USD	159,79000	1.126.976,86	0,98
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,6250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	DE000A1ZZ010		EUR	1.814	528	0	%	99,74771	1.809.423,46	1,58
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	1.805	393	0	%	97,83011	1.765.833,49	1,54
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1642738816		EUR	1.805	404	0	%	100,86375	1.820.590,69	1,59
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	2.940	794	70	%	98,34487	2.891.339,18	2,52
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990		EUR	1.153	173	0	%	86,41467	996.361,15	0,87
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.098	238	140	%	100,05668	1.098.622,35	0,96
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1216 19(27)	DE000A2TSDW4		EUR	1.600	1.600	0	%	100,86888	1.613.902,00	1,41
0,3500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(29/30)	XS2047500926		EUR	1.270	270	0	%	97,55224	1.238.913,38	1,08
0,7500 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	DE000A185QB3		EUR	1.400	100	0	%	99,24022	1.389.363,01	1,21
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	1.760	385	0	%	102,63191	1.806.321,62	1,58
0,1610 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2017(21/22)	XS1577427526		EUR	3.058	573	0	%	97,84000	2.991.947,20	2,61
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	1.700	372	0	%	102,74081	1.746.593,69	1,52
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	1.810	393	0	%	97,98341	1.773.499,72	1,55
0,7500 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	XS1829217428		EUR	1.593	391	200	%	100,94357	1.608.030,99	1,40
0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.812 v.20(27)	DE000LB2CQG8		EUR	1.600	1.600	0	%	101,14555	1.618.328,80	1,41
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3		EUR	1.740	384	0	%	98,68300	1.717.084,20	1,50
0,1770 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	1.823	344	0	%	87,94100	1.603.164,43	1,40

Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					im Berichtszeitraum					
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	1.387	270	0	%	96,50350	1.338.503,55	1,17
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	2.988	563	70	%	104,26851	3.115.543,08	2,72
1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27)	XS1874128033		EUR	1.813	381	0	%	105,12001	1.905.825,78	1,66
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	10.936	1.725	0	EUR	151,35000	1.655.163,60	1,44
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußschein o.N.	CH0012032048		STK	5.500	5.500	0	CHF	335,45000	1.745.234,83	1,52
								<b>EUR</b>	<b>27.329.827,59</b>	<b>23,84</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988		ANT	22.119	7.400	14.900	EUR	98,40000	2.176.509,60	1,90
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024		ANT	30.113	7.000	5.500	EUR	8,76100	263.819,99	0,23
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844		ANT	2.170	1.400	2.090	EUR	131,09000	284.465,30	0,25
CIM Dividend Income Fund Registered Shares D EUR o.N.	IE00BYXW4758		ANT	161.200	233.550	72.350	EUR	1,33039	214.458,22	0,19
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	5.454	1.700	5.790	EUR	99,98000	545.290,92	0,48
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	8.090	1.840	0	EUR	106,66000	862.879,40	0,75
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952		ANT	7.481	1.750	0	EUR	111,36000	833.084,16	0,73
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile H o.N.	LU0097335235		ANT	3.988	650	0	EUR	161,41000	643.703,08	0,56
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	3.584	1.285	4.550	EUR	143,06000	512.727,04	0,45
Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08		ANT	153.470	65.850	0	EUR	2,66180	408.506,45	0,36
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	53.400	53.400	0	EUR	43,55500	2.325.837,00	2,03
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281		ANT	359.037	66.350	0	EUR	5,02220	1.803.155,62	1,57
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83		ANT	3.868	0	2.320	EUR	20,10000	77.746,80	0,07
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061		ANT	21.788	3.000	0	EUR	29,99000	653.422,12	0,57
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322		ANT	9.105	1.310	0	EUR	86,49000	787.491,45	0,69
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZRX292		ANT	67.247	12.500	0	EUR	7,81000	525.199,07	0,46
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	18.078	4.360	0	EUR	95,45000	1.725.545,10	1,51
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443		ANT	10.809	7.700	6.900	EUR	22,73960	245.792,34	0,21
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256		ANT	120.000	120.000	0	EUR	19,70000	2.364.000,00	2,06
UBS-ETF-Bi.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	71.510	18.200	43.940	EUR	11,19000	800.196,90	0,70
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	3.360	3.360	0	EUR	955,23000	3.209.572,80	2,80
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379		ANT	18.615	3.775	460	EUR	155,21000	2.889.234,15	2,52
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554		ANT	2.437	0	0	USD	86,82000	193.171,13	0,17
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346		ANT	1.381	1.185	620	USD	157,36000	198.406,06	0,17
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD o.N.	LU0943624584		ANT	3.080	4.780	1.700	USD	146,50000	411.960,19	0,36
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565		ANT	67.270	11.000	0	USD	8,42030	517.152,26	0,45
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	1.357	400	825	USD	274,32000	339.863,27	0,30
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	12.427	7.200	0	USD	36,02000	408.673,92	0,36
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572		ANT	46.275	69.775	23.500	USD	10,20000	430.936,73	0,38
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450		ANT	2.821	1.515	1.250	USD	99,17000	255.417,30	0,22
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	3.058	1.100	900	USD	151,01000	421.609,22	0,37

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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>9.368.892,80</b>	<b>8,17</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>9.368.892,80</b>	<b>8,17</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	9.368.892,80			% 100,00000	9.368.892,80	8,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>204.079,81</b>	<b>0,18</b>
Zinsansprüche			EUR	116.974,65				116.974,65	0,10
Dividendenansprüche			EUR	16.003,56				16.003,56	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	19.862,41				19.862,41	0,02
Steueransprüche			EUR	51.239,19				51.239,19	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-179.774,30</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.245,92				-7.245,92	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.104,80				-4.104,80	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.140,82				-1.140,82	0,00
Beratergebühren			EUR	-160.717,24				-160.717,24	-0,14
Prüfungskosten			EUR	-5.968,80				-5.968,80	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-596,72				-596,72	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>114.623.455,78</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							EUR	<b>49,04</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	<b>50,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>2.337.150</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)

		per 30.04.2020	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0571500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4597000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6980000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	152.815	152.815	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	19.600	81.406	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.000	12.768	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	9.450	64.950	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	6.442	6.442	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.650	8.618	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	940	6.703	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	6.500	63.867	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	800	8.520	

**Verzinsliche Wertpapiere**

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

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,0000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1167154654	EUR	0	1.883	
---	--------------	-----	---	-------	--

**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>					
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	0	1.406	
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT	9.570	52.520	
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	ANT	70	2.046	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565	ANT	7.000	82.470	
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110	ANT	0	153.371	
I.M.-I.MSCI USA UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	ANT	1.225	1.225	
I.M.-I.MSCI USA UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	ANT	42.500	42.500	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	ANT	0	24.388	
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	ANT	2.500	14.908	
TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737	ANT	15.455	39.934	
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017	ANT	13.000	47.138	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	ANT	0	2.346	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70	ANT	0	3.630	



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>91,81</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>	<b>EUR</b>	<b>49,04</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>50,76</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.337.150</b>

**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>Gruppenfremde Investmentanteile</b>		
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F USD o.N.	LU1675840554	0,425
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inh. Ant. W7 EUR oN	LU1869426988	1,150
AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681045024	0,200
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LI0115321346	1,300
C WorldWide-C WorldWide Asia Actions Nom. 7A o.N.	LU1477741844	0,850
CIM Dividend Income Fund Registered Shares D EUR o.N.	IE00BYXW4758	0,070
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	0,080
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile H o.N.	LU0097335235	0,880
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	1,000
Hermes IF-Hermes GI.Em.Mkts Fd Reg. Shares F Dis. EUR o.N.	IE00B3DJ5L08	0,040
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	0,300
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281	0,250
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	0,650
JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	LU0943624584	0,200
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. C USD Dis. oN	LU1670723565	0,650
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.H-S/D EUR o.N.	LU1542346322	0,450
Neub.Berm.Invt-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Shares EUR I Dis. o.N.	IE00BDZR292	0,200
nordIX Basis UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9	0,650
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	0,400
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0106824443	0,400
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979	1,000
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	LU1127970256	0,750
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd. Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572	0,750
UBS-ETF-BI.Ba.USD E.M.So.U.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308	0,470
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	LU0399011450	0,980

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0478205379	0,120

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

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

**Gruppenfremde Investmentanteile**

COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	0,070
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	0,050
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	0,135
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565	0,150
Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BRHYB110	1,100
I.M.-I.MSCI USA UETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	0,050
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	0,200
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR	LU0141799097	0,500
TT Intl Fds-TT Asia-Pac.Eq.Fd Reg.Shares A1 Dis. USD o.N.	IE00B4Q6B737	0,060
TT Intl.Fd.-TT EM Unconstr.Fd. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD9X3017	1,220
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shares S Acc. EUR o.N.	IE00BDRJLL87	0,950
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70	0,950