

**Halbjahresbericht
Weberbank Bond Satellite
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	19.131.285,73	100,20
1. Investmentanteile	18.207.013,29	95,36
2. Bankguthaben	924.272,44	4,84
II. Verbindlichkeiten	-37.993,66	-0,20
III. Fondsvermögen	19.093.292,07	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	18.207.013,29	95,36	
Investmentanteile							EUR	18.207.013,29	95,36	
KVG-eigene Investmentanteile										
HI-Renten Emerging Markets-Fds Inhaber-Anteile	DE000A0ER3P2		ANT	39.450	0	0	EUR	37,98000	1.498.311,00	7,85
Gruppenfremde Investmentanteile										
AXA World Fd.-US Dy.High Yl.Bd Nam.-Ant.I Cap.EUR Hed.o.N.	LU1105451345		ANT	5.360	0	0	EUR	132,89000	712.290,40	3,73
Barings U.F.-B.Gl.Hi.Yld Bd Fd Reg. Shares D Acc. EUR o.N.	IE00B6XQH495		ANT	6.655	0	0	EUR	106,08000	705.962,40	3,70
Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg. Shares A EUR Dis. o.N.	IE00BYXWV83		ANT	11.860	0	0	EUR	76,53000	907.645,80	4,75
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile R EUR Cap. o.N.	LU1269891641		ANT	3.400	0	0	EUR	199,72000	679.048,00	3,56
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148		ANT	6.675	0	0	EUR	133,22000	889.243,50	4,66
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7		ANT	13.732	0	2.388	EUR	103,01000	1.414.533,32	7,41
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911		ANT	9.420	0	0	EUR	68,43000	644.610,60	3,38
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262		ANT	3.907	0	0	EUR	160,41000	626.721,87	3,28
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200		ANT	158.245	0	0	EUR	4,25090	672.683,67	3,52
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535		ANT	1.084	1.025	386	EUR	1.773,39000	1.922.354,76	10,07
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24		ANT	5.100	0	0	EUR	128,69000	656.319,00	3,44
Muzinich Fds-Eur.Cred.Alpha Fd Reg.Units NG EUR Dis.Hgd o.N.	IE00BHTCZP54		ANT	5.300	0	0	EUR	102,04000	540.812,00	2,83
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91		ANT	57.730	50.310	17.000	EUR	33,52200	1.935.225,06	10,14
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Act. Nom.In EUR 9A Acc. oN	LU2078555294		ANT	111.377	0	55.323	EUR	9,08000	1.011.303,16	5,30
UBS(L)FS-BB USD EM Sov. UC.ETF Nam.-Ant hgd to EUR A-acc o.N.	LU1324516308		ANT	113.270	0	0	EUR	10,09700	1.143.687,19	5,99
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1750111533		ANT	10.288	0	855	EUR	92,48000	951.434,24	4,98
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	LU0677077884		ANT	69.300	69.300	0	EUR	9,89780	685.917,54	3,59
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs Instl USD Dis. oN	IE00BD2BB642		ANT	6.600	0	0	USD	101,85400	608.909,78	3,19

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	924.272,44	4,84
Bankguthaben							EUR	924.272,44	4,84
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	924.272,44			% 100,00000	924.272,44	4,84
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.993,66	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.840,89				-1.840,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	334,02				334,02	0,00
Depotgebühren			EUR	-869,96				-869,96	0,00
Beratergebühren			EUR	-27.972,61				-27.972,61	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-7.055,73				-7.055,73	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-588,49				-588,49	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.093.292,07	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	34,58	
Ausgabepreis							EUR	35,62	
Umlaufende Anteile							STK	552.077	

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 28.04.2023 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	ANT	0	6.240	
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	ANT	0	156.567	
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N.JPM-Gbl Con.I(acc)EUR o.N.	LU0248061979	ANT	0	33.035	
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Reg.Shs.I EUR Inc G-Dist BA oN	LU0626621824	ANT	0	6.410	
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.GI Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	ANT	0	13.845	
Schroder ISF-Global Conv.Bond Namensant.C Acc.EUR Hedged oN	LU0352097942	ANT	0	4.770	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	34,58
Ausgabepreis	EUR	35,62
Umlaufende Anteile	STK	552.077

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		
AXA World Fd.-US Dy.High Yl.Bd Nam.-Ant.I Cap.EUR Hed.o.N.	LU1105451345	0,600
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
Candr.Bds-Global High Yield Nam.-Anteile R EUR Cap. o.N.	LU1269891641	0,350
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	0,800
ERSTE BOND EM CORPORATE Inh.Ant.EUR I01(A) (EUR)o.N.	AT0000A1W4B7	0,500
G.Sachs-GS Asia Hi.Yld Bd Ptf. Act. Nom. IH EUR Dis. oN	LU2358798911	0,600
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	1,450
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs Instl USD Dis. oN	IE00BD2BB642	1,300
iShs Gbl Hi.Yld Corp Bd U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dist)o.N.	IE00BJSFR200	0,550
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.) oN	FR0013185535	0,900
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	0,600
Muzinich Fds-Eur.Cred.Alpha Fd Reg.Units NG EUR Dis.Hgd o.N.	IE00BHTCZP54	0,050
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	0,550
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
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. HI EUR Acc. oN	LU1750111533	0,550
Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	LU0677077884	

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

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2	0,950
Fidelity Fds-Em.Mkt Corpo.Debt Regist.Shs Y QDIST EUR(hed.)oN	LU0900496828	0,600
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N.JPM-Gbl Con.I(acc)EUR o.N.	LU0248061979	0,750
Man Umbrella-Man Convert.Glob. Reg.Shs.I EUR Inc G-Dist BA oN	LU0626621824	1,500
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.GI Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	0,175
Schroder ISF-Global Conv.Bond Namensant.C Acc.EUR Hedged oN	LU0352097942	0,400

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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