LLB Invest KAG

HALBJAHRESBERICHT
FRS SUBSTANZ
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2021 BIS
31. MÄRZ 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. · Wipplingerstraße 35 · 1010 Wien · Österreich
Telefon +43 1 536 16 - 0 · Fax +43 1 536 16 - 294 · Internet www.llb.at · E-Mail llb@llb.at

HALBJAHRESBERICHT
des FRS Substanz Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Substanz über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	222.196
zu Halbjahresende	227.318

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000698089) betrug	EUR 154,97

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	38.000	0	0	28,5000	1.083.000,00	3,07
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	65.000	0	35.000	22,9400	1.491.100,00	4,23
							2.574.100,00	**7,31**
Obligationen								
0,8% Bank f.Tirol und Vorarlbg.FRN 26.02.2019-2025	AT0000A268H0	EUR	500.000	0	0	99,4200	497.100,00	1,41
2,9 Bank f.Tirol Vorarlberg FRN 23.5.2018-23.5.28	AT0000A20E94	EUR	1.000.000	0	0	97,5100	975.100,00	2,77
4,5 Vorarlberg Landes- u.Hypobk. 01.12.2015-2025	AT0000A1GTF4	EUR	500.000	0	0	104,5000	522.500,00	1,48
5 Vorarlbg.Lds.U.Hypobk.Nach-Schuldv.30.11.12-22	AT0000A0XB21	EUR	300.000	0	0	99,9000	299.700,00	0,85
							2.294.400,00	**6,51**
0,875 AMS AG CV 28.09.2017-28.09.2022	DE000A19PVM4	USD	600.000	0	0	98,5500	531.457,85	1,51
3,15 General Electric Co. 07.09.2012-2022	US36962G6F61	USD	500.000	0	0	100,6190	452.179,58	1,28
							983.637,43	**2,79**
Indexzertifikate								
INVESCO Physical Gold ETC	IE00B579F325	EUR	15.000	5.000	0	167,6300	2.514.450,00	7,14
							2.514.450,00	**7,14**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						**EUR**	**8.366.587,43**	**23,75**
Investmentfonds								
Allianz Invest Vorsorgefonds Thesaurierer	AT0000721360	EUR	10.000	0	0	125,8300	1.258.300,00	3,57
Allianz Pimco Mortgage Thesaurierer	AT0000675467	EUR	13.300	0	0	76,9700	1.023.701,00	2,91
AXA World Funds-Global Inflation Bonds I-Auss.	LU0227145975	EUR	15.000	0	0	107,8500	1.617.750,00	4,59
BlackRock Gl.Fds. - Sust.New Energy Fund Cl.D2 Th.	LU0252964944	EUR	45.000	0	0	16,9400	762.300,00	2,16
Comgest Growth PLC-World EUR	IE00BJ625P22	EUR	60.000	0	0	37,8200	2.269.200,00	6,44
Fidelity Funds SICAV - Global Health Care Fund Y	LU0936578961	EUR	51.000	0	0	31,1600	1.589.160,00	4,51
IQAM Shortterm EUR Thesaurierer	AT0000A0XBW4	EUR	9.500	9.500	0	103,4900	983.155,00	2,79
IQAM SparTrust M	AT0000857743	EUR	12.000	0	0	82,1600	985.920,00	2,80
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Gl.Convertible	LU1274831590	EUR	130.000	0	0	13,2784	1.726.192,00	4,90
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	LU0351545230	EUR	100.000	0	0	20,1900	2.019.000,00	5,73
RobecoSAM Sustainable Water Equities I	LU2146192377	EUR	1.600	1.600	0	571,1000	913.760,00	2,59
SEB Fund 5 - Danish Mortgage Bond Fund B-ID	LU0337316045	EUR	13.000	0	0	97,0940	1.262.222,00	3,58
							16.410.660,00	**46,58**
Nordea Inv. Funds - Norwegian Bond B-Thes.	LU0087209911	NOK	80.000	0	0	217,1500	1.802.112,08	5,12
							1.802.112,08	**5,12**
Nordea 1 SICAV - Swedish Bond Fund BP	LU0064320186	SEK	50.000	0	0	281,9800	1.362.248,55	3,87
							1.362.248,55	**3,87**
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund-T	LU1339879915	USD	30.000	0	0	25,7900	695.398,17	1,97

Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond A	LU0742537763	USD	112.000	112.000	0	10,7500	1.082.149,92	3,07
HSBC Gl.Inv.Funds - Chinese Equity I-Thes.	LU0164867441	USD	6.000	0	0	135,7200	731.907,24	2,08
Schroder ISF - US Dollar Liquidity C-Thes.	LU0136044012	USD	25.000	15.000	0	113,5689	2.551.880,73	7,24
							5.061.336,06	**14,37**
Summe Investmentfonds						**EUR**	**24.636.356,69**	**69,93**
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5,75 A-Tec Industries 02.11.2005-02.11.2010	AT0000499272	EUR	300.000	0	0	0,1000	300,00	0,00
							300,00	**0,00**
Summe der nicht notierten Wertpapiere						**EUR**	**300,00**	**0,00**
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**33.003.244,12**	**93,68**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.928.628,74				1.928.628,74	5,47
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	16.559,86				16.063,50	0,05
		JPY	231.646,00				1.709,94	0,00
		USD	318.865,27				286.594,71	0,81
Summe der Bankguthaben						**EUR**	**2.232.996,89**	**6,34**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	15.614,30				15.614,30	0,04
		USD	1.035,42				930,63	0,00
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-31,59				-30,64	0,00
		EUR	-2.679,73				-2.679,73	-0,01
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-20.511,96				-20.511,96	-0,06
Depotgebühren								
		EUR	-1.098,22				-1.098,22	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**	**-7.775,62**	**-0,02**
FONDSVERMÖGEN						**EUR**	**35.228.465,39**	**100,00**
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698089					EUR	154,97	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698089					STK	227.318,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	**Einheiten**	**Kurs**	
US-Dollar	1 EUR =	1,11260	USD
Norwegische Krone	1 EUR =	9,63980	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,34980	SEK
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03090	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	135,47000	JPY

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Investmentfonds				
Fidelity Funds SICAV - Global Technology Fund Gl.	LU0936579340	EUR	0	30.000
Pictet Funds - Biotech IE	LU0255977372	EUR	0	1.000
Universal-Inv. Acatis IfK Value Renten	DE000A0X7582	EUR	0	35.000

Wien, am 12. April 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung