

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2021 BIS
30. NOVEMBER 2021

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Aktien Österreich EUR Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2021 bis 30. November 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 23. Februar 2021):

Für das Jahr 2021 rechnen wir durch die allmähliche 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, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, keinen 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 | 113.337 |
| zu Halbjahresende | 114.385 |

2. Nettobestandswert je Anteil

| | |
|--|------------|
| der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859491) betrug | EUR 149,64 |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000815030) betrug | EUR 182,34 |
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23JZ5) betrug | EUR 116,50 |
| der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1YH98) betrug | EUR 190,21 |

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG | WP-NR. | WÄHRUNG | BESTAND 30.11.2021 STK./NOM. | KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE ABGÄNGE | KURS | KURSWERT IN EUR | %-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN |
|---|--------------|---------|------------------------------------|---|---------------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Agrana Beteiligungs-AG Stammaktie | AT000AGRANA3 | EUR | 10.000 | 0 | 0 | 17,5000 | 175.000,00 | 0,87 |
| Andritz Aktiengesellschaft | AT0000730007 | EUR | 12.000 | 3.500 | 0 | 42,8000 | 513.600,00 | 2,54 |
| Austria Technologie & Systemtechnik AG | AT0000969985 | EUR | 30.000 | 0 | 4.000 | 44,2000 | 1.326.000,00 | 6,56 |
| ADDIKO Bank AG | AT000ADDIKO0 | EUR | 17.000 | 7.000 | 0 | 13,4500 | 228.650,00 | 1,13 |
| BAWAG GROUP AG o.N.(EUR) | AT0000BAWAG2 | EUR | 20.700 | 0 | 0 | 50,7000 | 1.049.490,00 | 5,19 |
| CA Immobilien Anlagen AG.Aktien à 1000,- | AT0000641352 | EUR | 5.500 | 0 | 0 | 36,1500 | 198.825,00 | 0,98 |
| Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien | AT0000818802 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | 69,0000 | 138.000,00 | 0,68 |
| Erste Group Bank AG | AT0000652011 | EUR | 36.500 | 0 | 3.500 | 38,7600 | 1.414.740,00 | 7,00 |
| EVN Aktien | AT0000741053 | EUR | 43.220 | 0 | 3.780 | 25,4000 | 1.097.788,00 | 5,43 |
| Flughafen Wien AG Aktien ohne Nennwert | AT00000VIE62 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 27,4000 | 109.600,00 | 0,54 |
| FACC AG | AT00000FACC2 | EUR | 24.000 | 0 | 0 | 7,4600 | 179.040,00 | 0,89 |
| IMMOFINANZ AG | AT0000A21KS2 | EUR | 45.000 | 8.000 | 0 | 20,5600 | 925.200,00 | 4,58 |
| Kapsch TrafficCom AG | AT000KAPSCH9 | EUR | 17.000 | 7.000 | 0 | 14,7400 | 250.580,00 | 1,24 |
| Lenzing AG Aktien | AT0000644505 | EUR | 7.000 | 0 | 0 | 108,0000 | 756.000,00 | 3,74 |
| Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft | AT0000938204 | EUR | 3.150 | 0 | 0 | 175,4000 | 552.510,00 | 2,73 |
| MARINOMED Biotech AG | ATMARINOMED6 | EUR | 1.200 | 1.200 | 0 | 98,0000 | 117.600,00 | 0,58 |
| OMV AG (EUR) | AT0000743059 | EUR | 15.000 | 0 | 0 | 47,2500 | 708.750,00 | 3,51 |
| Palfinger AG | AT0000758305 | EUR | 12.000 | 0 | 0 | 34,5500 | 414.600,00 | 2,05 |
| Polytec Holding AG | AT0000A00XX9 | EUR | 44.000 | 0 | 0 | 7,0500 | 310.200,00 | 1,53 |
| Porr AG Stammaktien (EUR) | AT0000609607 | EUR | 21.646 | 5.646 | 0 | 11,9800 | 259.319,08 | 1,28 |
| Raiffeisen Bank International AG | AT0000606306 | EUR | 41.500 | 4.500 | 5.000 | 25,5400 | 1.059.910,00 | 5,24 |
| Österreichische Post AG | AT0000APOST4 | EUR | 5.000 | 4.000 | 0 | 36,7000 | 183.500,00 | 0,91 |
| S Immobilien AG | AT0000652250 | EUR | 30.000 | 10.000 | 0 | 19,5200 | 585.600,00 | 2,90 |
| S&T AG | AT0000A0E9W5 | EUR | 24.000 | 0 | 0 | 19,0700 | 457.680,00 | 2,26 |
| Semperit Holding AG | AT0000785555 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 26,5000 | 106.000,00 | 0,52 |
| Strabag SE | AT000000STR1 | EUR | 10.000 | 0 | 13.200 | 35,2000 | 352.000,00 | 1,74 |
| Telekom Austria Aktiengesellschaft | AT0000720008 | EUR | 68.000 | 0 | 0 | 7,5200 | 511.360,00 | 2,53 |
| UNIQA Insurance Group AG Stammaktien | AT0000821103 | EUR | 82.000 | 15.500 | 0 | 7,6200 | 624.840,00 | 3,09 |
| Verbund AG | AT0000746409 | EUR | 10.000 | 2.000 | 2.000 | 89,7500 | 897.500,00 | 4,44 |
| Voest-Alpine AG Aktien | AT0000937503 | EUR | 13.200 | 3.500 | 0 | 29,4800 | 389.136,00 | 1,92 |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG | AT0000908504 | EUR | 25.000 | 0 | 8.000 | 24,6500 | 616.250,00 | 3,05 |
| Wienerberger AG Aktien | AT0000831706 | EUR | 42.000 | 0 | 0 | 32,9200 | 1.382.640,00 | 6,84 |
| Zumtobel Group AG | AT0000837307 | EUR | 30.000 | 20.000 | 0 | 8,3900 | 251.700,00 | 1,24 |
| | | | | | | | 18.143.608,08 | 89,73 |

| | | | | | | |
|---|--------------|------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|---------------|
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte | | | | EUR | 18.143.608,08 | 89,73 |
| Investmentfonds | | | | | | |
| Pictet Funds - Sovereign Short-Term MM I-Thes. | LU0366536638 | EUR | 6.500 | 99,2690 | 645.248,50 | 3,19 |
| | | | | | 645.248,50 | 3,19 |
| Summe Investmentfonds | | | | EUR | 645.248,50 | 3,19 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | |
| Bezugsrechte | | | | | | |
| Intercell AG Anspruch Nachbess. Umtauschverh | AT0000A10BA2 | EUR | 25.000 | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | 18.788.856,58 | 92,92 |
| Wertpapier Optionsrechte | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen) | | | | | | |
| Put AT&S Austria Technologie Dezember 2021 43.5 | DE000C6GYLR1 | EUR | -40 | 1,4000 | -5.600,00 | -0,03 |
| Put Immofinanz AG Dezember 2021 21 | DE000C1U7Z72 | EUR | -70 | 0,8200 | -5.740,00 | -0,03 |
| Call Verbund AG Dezember 2021 92 | DE000C50X0E1 | EUR | -15 | 1,8200 | -2.730,00 | -0,01 |
| | | | | | -14.070,00 | -0,07 |
| Summe der Wertpapier-Optionsrechte | | | | EUR | -14.070,00 | -0,07 |
| Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck | | | | | | |
| Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position) | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Wertpapier-Indexkontrakte | | | | | | |
| ATX Future Dezember 2021 | DE000C58X4D7 | EUR | 70 | 3.651,5000 | 29.760,00 | 0,15 |
| | | | | | 29.760,00 | 0,15 |
| Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck | | | | EUR | 29.760,00 | 0,15 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| EUR-Guthaben Kontokorrent | | | | | | |
| | | EUR | 1.366.936,70 | | 1.366.936,70 | 6,76 |
| Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen | | | | | | |
| | | CHF | 122.522,18 | | 117.358,41 | 0,58 |
| Summe der Bankguthaben | | | | EUR | 1.484.295,11 | 7,34 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | |
| EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent | | | | | | |
| | | EUR | -34.650,00 | | -34.650,00 | -0,17 |
| Summe kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | EUR | -34.650,00 | -0,17 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Spesen Zinsertrag | | | | | | |
| | | CHF | -370,16 | | -354,56 | 0,00 |
| | | EUR | -1.735,02 | | -1.735,02 | -0,01 |
| Verwaltungsgebühren | | | | | | |
| | | EUR | -29.862,31 | | -29.862,31 | -0,15 |
| Depotgebühren | | | | | | |
| | | EUR | -1.942,49 | | -1.942,49 | -0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | -33.894,38 | -0,17 |
| FONDSVERMÖGEN | | | | EUR | 20.220.297,31 | 100,00 |
| Anteilwert Ausschüttungsanteile | | | | | | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000859491 | EUR | | | 149,64 | |
| | AT0000859491 | STK | | | 12.702,93686 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | | | | | | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000815030 | EUR | | | 182,34 | |
| | AT0000815030 | STK | | | 97.969,17540 | |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile | | | | | | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A23JZ5 | EUR | | | 116,50 | |
| | AT0000A23JZ5 | STK | | | 3.403,64728 | |
| Anteilwert Vollthesaurierungsanteile | | | | | | |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A1YH98 | EUR | | | 190,21 | |
| | AT0000A1YH98 | STK | | | 310,00000 | |
| Umrechnungskurse/Devisenkurse | | | | | | |
| Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2021 in EUR umgerechnet: | | | | | | |
| Währung | | Einheiten | | Kurs | | |
| Schweizer Franken | | 1 EUR = | | 1,04400 | CHF | |
| Marktschlüssel | | Börseplatz | | | | |
| EUREX Frankfurt AG | | EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft | | | | |

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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge 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 | | | | |
| Bezugsrechte | | | | |
| Bezugsrechte Porr AG | AT0000A2TS59 | EUR | 16.000 | 16.000 |
| GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR | | | | |
| Put voestalpine AG November 2021 33 | DE000C1S3518 | EUR | 35,00 | 35,00 |
| Put Raiffeisen Bank Intern. November 2021 29 | DE000C1RVDK7 | EUR | 45,00 | 45,00 |
| Call Bawag Group AG November 2021 55 | DE000C1X5Q95 | EUR | 27,00 | 27,00 |
| ATX Future September 2021 | DE000C52VHT3 | EUR | 70,00 | 70,00 |
| ATX Index Future Juni 2021 | DE000C5SKRH5 | EUR | 0 | 90,00 |

Wien, am 15. Dezember 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung