LLB Invest KAG

HALBJAHRESBERICHT
M110
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2022 BIS
31. OKTOBER 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 M110 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des M110 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 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	306.690
zu Halbjahresende	256.403

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A287L2) betrug	EUR 95,70

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 Bundesrep. Deutschland 23.02.2022-22.02.2023	DE0001030815	EUR	1.000.000	1.500.000	1.500.000	99,6290	996.290,00	4,06
0 Bundesrep. Deutschland 25.01.2019-05.04.2024	DE0001141794	EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,3490	973.490,00	3,97
0 Bundesrep.Deutschland 02.02.2018-14.04.2023	DE0001141778	EUR	2.500.000	1.000.000	0	99,2800	2.482.000,00	10,12
0 Bundesrep.Deutschland 23.03.2022-22.03.2023	DE0001030823	EUR	1.000.000	1.500.000	1.500.000	99,4240	994.240,00	4,05
0 Bundesschatzanweisungen 03.02.2022-15.03.2024	DE0001104875	EUR	1.500.000	0	0	97,5000	1.462.500,00	5,96
0 Bundesschatzanweisungen 11.11.2021-15.12.2023	DE0001104867	EUR	1.500.000	0	0	97,8780	1.468.170,00	5,98
0 Bundesschatzanweisungen 19.08.2021-15.09.2023	DE0001104859	EUR	2.500.000	1.000.000	0	98,3790	2.459.475,00	10,02
0 Bundesschatzanweisungen 20.05.2021-16.06.2023	DE0001104842	EUR	2.500.000	1.000.000	0	99,0190	2.475.475,00	10,09
0 BRD-Bundesschatzanweisungen 4.02.2021-10.03.2023	DE0001104834	EUR	1.000.000	1.000.000	1.500.000	99,5780	995.780,00	4,06
0 German Treasury Bill 19.01.2022-18.01.2023	DE0001030807	EUR	1.000.000	1.500.000	1.500.000	99,7980	997.980,00	4,07
0,2 Bundesschatzanweisungen 19.05.2022-14.06.2024	DE0001104883	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	97,3180	486.590,00	1,98
1 BRD 12.09.2014 - 15.08.2024	DE0001102366	EUR	500.000	1.000.000	500.000	98,4870	492.435,00	2,01
1,5 Bundesrep. Deutschland 18.01.2013-15.02.2023	DE0001102309	EUR	1.500.000	1.500.000	1.000.000	100,1310	1.501.965,00	6,12
1,5 Bundesrep.Deutschland 23.05.2014-15.05.2024	DE0001102358	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	99,4500	994.500,00	4,05
1,5 Bundesrep.Deutschland 24.05.2013-15.05.2023	DE0001102317	EUR	2.500.000	1.000.000	0	100,0090	2.500.225,00	10,19
1,75 Bundesrep. Deutschland 31.01.2014-15.02.2024	DE0001102333	EUR	1.500.000	500.000	0	99,9530	1.499.295,00	6,11
							22.780.410,00	**92,84**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						**EUR**	**22.780.410,00**	**92,84**
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
0 Bundesschatzanweisungen 13.04.2022-13.04.2023	DE0001030831	EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	99,3450	993.450,00	4,05
							993.450,00	**4,05**
Summe der nicht notierten Wertpapiere						**EUR**	**993.450,00**	**4,05**
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**23.773.860,00**	**96,89**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	705.974,79				705.974,79	2,88
Summe der Bankguthaben						**EUR**	**705.974,79**	**2,88**

Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	496,18		496,18	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	60.202,73		60.202,73	0,25
Verwaltungsgebühren		EUR	-3.068,79		-3.068,79	-0,01
Depotgebühren		EUR	-297,36		-297,36	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-306,88		-306,88	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**	**57.025,88**	**0,23**
FONDSVERMÖGEN				**EUR**	**24.536.860,67**	**100,00**
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A287L2			EUR	95,70	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A287L2			STK	256.403,00000	

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				
Obligationen				
0 Bundesobligation 05.07.2019-18.10.2024	DE0001141802	EUR	1.000.000	1.000.000
0 Bundesrep.Deutschland 27.07.18-13.10.23	DE0001141786	EUR	2.000.000	2.000.000
0 Bundesrepublik Deutschland 25.08.2021-24.08.2022	DE0001030401	EUR	500.000	1.300.000
0 Bundesrepublik Deutschland 29.09.2021-21.09.2022	DE0001030419	EUR	1.000.000	2.500.000
0 Bundesschatzanweisungen 19.11.2020-15.12.2022	DE0001104826	EUR	1.000.000	3.000.000
0 BRD-Bundesschatzanweisungen 27.5.2021-18.5.2022	DE0001030377	EUR	0	1.000.000
0 Bundesrepublik Deutschland 07.07.2017-07.10.2022	DE0001141760	EUR	1.000.000	3.000.000
0 Bundesschatzanweisungen 27.08.2020-16.09.2022	DE0001104818	EUR	1.000.000	3.000.000
0,5 Bundesrep. Deutschland 16.01.2015-15.02.2025	DE0001102374	EUR	1.000.000	1.000.000
2 Bundesrep. Deutschland 13.09.2013-15.08.2023	DE0001102325	EUR	1.000.000	2.500.000

Wien, am 11. November 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung