

HALBJAHRESBERICHT  
GLOBAL DIVIDEND STRATEGY FUND (GDSF)  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2022 BIS  
30. APRIL 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des Global Dividend Strategy Fund (GDSF) Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Global Dividend Strategy Fund (GDSF) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	89.702
zu Halbjahresende	89.702

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2U2S6 ) betrug	EUR 99,90
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2U2T4 ) betrug	EUR 99,87
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2U2U2 ) betrug	EUR 99,85
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( GLDIVSTREUR ) betrug	EUR 99,90

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Admiral Group PLC (EUR)	GB00B02J6398	EUR	3.115	5.270	2.155	25,2300	78.591,45	0,88
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	1.819	0	0	74,1000	134.787,90	1,50
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	342	0	340	226,2500	77.377,50	0,86
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	4.315	0	3.850	19,0050	82.006,58	0,92
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	2.758	2.200	4.340	29,4550	81.236,89	0,91
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	1.211	0	1.267	58,7400	71.134,14	0,79
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	639	0	831	100,6400	64.308,96	0,72
British American Tobacco PLC (EUR)	GB0002875804	EUR	3.633	5.266	1.633	33,7600	122.650,08	1,37
BAE Systems (EUR)	GB0002634946	EUR	5.444	13.124	7.680	11,4400	62.279,36	0,70
BP PLC Shares (EUR)	GB0007980591	EUR	12.468	23.628	11.160	5,9330	73.972,64	0,83
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	6.698	0	6.145	11,0560	74.053,09	0,83
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	2.855	3.000	6.655	22,2600	63.552,30	0,71
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	3.465	0	3.300	20,2600	70.200,90	0,78
Engie	FR0010208488	EUR	3.061	5.050	11.410	15,4080	47.163,89	0,53
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	24.590	0	0	6,1650	151.597,35	1,69
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	9.668	5.300	5.750	13,4820	130.343,98	1,46
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	2.368	330	2.300	28,1400	66.635,52	0,74
GSK PLC	GB00BN75WP63	EUR	7.900	7.900	0	16,3760	129.370,40	1,44
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	5.884	5.899	12.000	11,8300	69.607,72	0,78
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	31.705	0	34.800	2,4580	77.930,89	0,87
Lloyds Banking Group PLC (EUR)	GB0008706128	EUR	133.447	223.364	89.917	0,5560	74.196,53	0,83
National Grid PLC	GB00BDR05C01	EUR	10.863	10.863	0	12,9000	140.132,70	1,56
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	6.191	0	6.000	11,8040	73.078,56	0,82
Persimmon Plc	GB0006825383	EUR	8.277	8.277	0	14,0200	116.043,54	1,30
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	7.998	1.830	0	16,3850	131.047,23	1,46
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	4.302	8.400	8.700	13,1750	56.678,85	0,63
RTL Group	LU0061462528	EUR	1.800	0	1.330	43,9800	79.164,00	0,88
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	2.854	1.500	1.350	45,5000	129.857,00	1,45
Snam SpA	IT0003153415	EUR	24.900	0	0	5,0020	124.549,80	1,39
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	2.879	0	2.264	21,9600	63.222,84	0,71
SSE plc	GB0007908733	EUR	6.452	6.452	0	20,8000	134.201,60	1,50
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	34.943	6.300	0	4,1190	143.930,22	1,61
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	1.102	2.060	2.200	56,8700	62.670,74	0,70
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	13.354	1.500	1.400	9,7960	130.815,78	1,46
Vodafone Group Plc (EUR)	GB00BH4HK539	EUR	116.392	120.942	4.550	1,0850	126.285,32	1,41
							<b>3.314.676,25</b>	<b>37,00</b>
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	441	750	1.200	148,8700	59.456,32	0,66
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	1.439	320	1.650	47,1900	61.498,29	0,69
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	292	310	545	240,3400	63.556,67	0,71
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	7.201	525	0	17,6100	114.842,97	1,28
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	118	0	115	618,4100	66.086,20	0,74
Chevron Corporation	US1667641005	USD	846	809	350	166,9500	127.911,34	1,43
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	2.904	240	0	46,5600	122.450,86	1,37
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US19121G1007	USD	1.185	1.440	2.150	63,6800	68.339,79	0,76
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	282	45	0	501,2700	128.018,60	1,43
Crown Castle International Corp.	US22822V1017	USD	1.046	351	0	122,9700	116.488,52	1,30
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	2.219	710	0	57,3500	115.250,54	1,29
Dow Incorporation	US2605571031	USD	2.380	0	0	53,5000	115.314,25	1,29
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	1.450	346	0	99,4700	130.620,81	1,46
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	631	560	590	116,8300	66.763,02	0,75
Gilead Sciences Inc.(USD)	US37555H1036	USD	874	1.280	2.280	83,5500	66.131,77	0,74
Home Depot Incorporation	US43707G1029	USD	461	55	0	293,9300	122.714,84	1,37
International Business Machines (IBM) Shares (U\$)	US4592001014	USD	544	530	910	126,9700	62.553,60	0,70
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	603	0	480	137,0500	74.842,56	0,84
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	8.000	1.200	0	17,3200	125.484,51	1,40

Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	778	980	1.615	115,1600	81.139,72	0,91	
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	408	465	750	189,6900	70.090,13	0,78	
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	3.206	2.820	2.100	38,7400	112.480,02	1,26	
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	742	670	1.200	98,8200	66.405,04	0,74	
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	1.035	480	1.030	73,5100	68.903,14	0,77	
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	3.404	700	0	38,7900	119.580,84	1,33	
							<b>2.326.924,35</b>	<b>25,98</b>	
<b>Obligationen</b>									
0 Bundesobligation 10.07.2020-10.10.2025	DE0001141828	EUR	200.000	200.000	0	93,6730	187.346,00	2,09	
0 Bundesobligation 15.01.2021-10.04.2026	DE0001141836	EUR	200.000	200.000	0	92,6980	185.396,00	2,07	
0 Niederlande 13.01.2022-15.01.2026	NL0015000QL2	EUR	200.000	200.000	0	92,7770	185.554,00	2,07	
2 Republic of Austria 28.09.2022-15.07.2026	AT0000A308C5	EUR	200.000	200.000	0	97,5750	195.150,00	2,18	
2,2 Bundesschatzanweisungen 10.11.2022-12.12.2024	DE0001104909	EUR	200.000	400.000	200.000	98,9040	197.808,00	2,21	
2,5 Frankreich 20.02.2023-24.09.2026	FR001400FYQ4	EUR	200.000	200.000	0	98,8120	197.624,00	2,21	
							<b>1.148.878,00</b>	<b>12,83</b>	
4,25 US Treasury 30.09.2022-30.09.2024	US91282CFN65	USD	250.000	0	0	99,7305	225.798,03	2,52	
							<b>225.798,03</b>	<b>2,52</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>7.016.276,63</b>	<b>78,33</b>
<b>Investmentfonds</b>									
iShares III-Government Bond 0-1 yr. UCITS ETF	IE00B3FH7618	EUR	3.000	3.000	3.900	96,6599	289.979,70	3,24	
Invesco EuroMTS Cash 3 Months UCITS ETF	IE00B3BPC51	EUR	3.000	3.000	3.900	99,7020	299.105,88	3,34	
							<b>589.085,58</b>	<b>6,58</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>589.085,58</b>	<b>6,58</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.605.362,21</b>	<b>84,90</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	1.113.146,65				1.113.146,65	12,43	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		USD	244.906,40				221.795,33	2,48	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.334.941,98</b>	<b>14,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		EUR	2.056,92				2.056,92	0,02	
		USD	732,13				663,04	0,01	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>									
		EUR	5.278,36				5.278,36	0,06	
		USD	826,39				748,41	0,01	
<b>Dividendenansprüche</b>									
		EUR	2.381,07				2.381,07	0,03	
		GBP	11.413,54				12.907,16	0,14	
		USD	4.779,42				4.328,40	0,05	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-10.696,04				-10.696,04	-0,12	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-177,16				-177,16	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>17.490,16</b>	<b>0,20</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>8.957.794,35</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2U256	EUR					99,90		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2U256	STK					1,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	EUR					99,87		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	STK					52.000,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	EUR					99,85		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	STK					37.700,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	GLDIVSTREUR	EUR					99,90		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	GLDIVSTREUR	STK					1,00000		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>									
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.04.2023 in EUR umgerechnet:</b>									
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>							
US-Dollar	1 EUR =	1,10420	USD						
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88428	GBP						

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Aveva Group PLC	GB00BBG9VN75	EUR	1.694	1.694
<b>Obligationen</b>				
0,25 Australia, Commonwealth 24.07.2020-21.11.2025	AU0000095457	AUD	0	250.000
2,75 Canada CD-Bonds 24.05.2022-01.08.2024	CA135087N910	CAD	0	250.000
1,5 Schweiz 24.07.2013-24.07.2025	CH0184249990	CHF	0	250.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809P3	EUR	5.985	5.985
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Iberdrola S.A.	ES0144583277	EUR	99	99

Wien, am 08. Mai 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung