

HALBJAHRESBERICHT
FRS SUBSTANZ
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2020 BIS
31. MÄRZ 2021

HALBJAHRESBERICHT

des FRS Substanz Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Substanz über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 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 217.239
zu Halbjahresende 215.576

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000698089) betrug EUR 156,20

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	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	12.020	36,2000	1.375.600,00	4,09	
IMMOFINANZ AG	AT0000A21K52	EUR	100.000	25.000	0	17,2600	1.726.000,00	5,13	
							3.101.600,00	9,21	
Obligationen									
0,8% Bank f. Tirol und Vorarlbg. FRN 26.02.2019-2025	AT0000A268H0	EUR	500.000	0	0	101,5200	507.600,00	1,51	
1,75% Dt. Bank Cap. Fin. I FRN 27.06.2005-OpenEnd	DE000A0E5JD4	EUR	1.500.000	0	0	99,0540	1.485.810,00	4,41	
2,9 Bank f. Tirol Vorarlberg FRN 23.5.2018-23.5.28	AT0000A20E94	EUR	1.000.000	0	0	104,5000	1.045.000,00	3,10	
4,5 Vorarlberg Landes- u. Hypobk. 01.12.2015-2025	AT0000A1GTF4	EUR	500.000	0	0	109,8000	549.000,00	1,63	
5 Vorarlbg. Lds. U. Hypobk. Nach-Schuldv. 30.11.12-22	AT0000A0XB21	EUR	300.000	0	0	103,7000	311.100,00	0,92	
							3.898.510,00	11,58	
0,875 AMS AG CV 28.09.2017-28.09.2022	DE000A19PVM4	USD	600.000	0	0	96,3770	492.515,12	1,46	
3,15 General Electric Co. 07.09.2012-2022	US36962G6F61	USD	500.000	0	0	103,8070	442.070,52	1,31	
							934.585,64	2,78	
Indezertifikate									
INVESCO Physical Gold ETC	IE00B579F325	EUR	10.000	0	0	139,0200	1.390.200,00	4,13	
							1.390.200,00	4,13	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	9.324.895,64	27,69
Investmentfonds									
Allianz Invest Vorsorgefonds Thesaurierer	AT0000721360	EUR	10.000	0	0	134,4300	1.344.300,00	3,99	
Allianz Pimco Mortgage Thesaurierer	AT0000675467	EUR	13.300	0	0	82,5100	1.097.383,00	3,26	
AXA World Funds-Global Inflation Bonds I-Auss.	LU0227145975	EUR	5.000	0	0	106,3200	531.600,00	1,58	
BlackRock Gl.Fds. - Sust. New Energy Fund Cl. D2.Th.	LU0252964944	EUR	45.000	45.000	0	15,7500	708.750,00	2,10	
Comgest Growth PLC-World EUR	IE00BJ625P22	EUR	40.000	0	0	35,9200	1.436.800,00	4,27	
Fidelity Funds SICAV - Global Health Care Fund Y	LU0936578961	EUR	51.000	0	0	25,9100	1.321.410,00	3,92	
Fidelity Funds SICAV - Global Technology Fund Gl.	LU0936579340	EUR	20.000	0	13.000	54,1000	1.082.000,00	3,21	
IQAM SparTrust M	AT0000857743	EUR	12.000	0	0	87,3400	1.048.080,00	3,11	
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Gl.Convertible	LU1274831590	EUR	100.000	0	0	13,9818	1.398.180,00	4,15	
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	LU0351545230	EUR	100.000	0	0	19,4900	1.949.000,00	5,79	
Pictet Funds - Biotech IE	LU0255977372	EUR	1.000	0	0	951,4300	951.430,00	2,83	
SEB Fund 5 - Danish Mortgage Bond Fund B-ID	LU0337316045	EUR	13.000	0	0	108,1470	1.405.911,00	4,18	
Universal-Inv. Acatis IfK Value Renten	DE000A0X7582	EUR	35.000	0	0	47,3200	1.656.200,00	4,92	
							15.931.044,00	47,31	
Nordea Inv. Funds - Norwegian Bond B-Thes.	LU0087209911	NOK	80.000	0	0	228,3900	1.815.987,99	5,39	
							1.815.987,99	5,39	

Nordea 1 SICAV - Swedish Bond Fund BP	LU0064320186	SEK	50.000	0	0	303,0500	1.478.682,19	4,39	
							1.478.682,19	4,39	
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund-T	LU1339879915	USD	22.000	0	0	32,3300	605.791,67	1,80	
HSBC Gl.Inv.Funds - Chinese Equity I-Thes.	LU0164867441	USD	6.000	6.000	0	184,3270	941.965,76	2,80	
Schroder ISF - US Dollar Liquidity C-Thes.	LU0136044012	USD	10.000	0	10.000	113,9321	970.378,16	2,88	
							2.518.135,59	7,48	
Summe Investmentfonds							EUR 21.743.849,77	64,57	
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 31.069.045,41	92,27	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	2.468.296,64				2.468.296,64	7,33	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	16.559,86				14.976,81	0,04	
		JPY	231.646,00				1.789,05	0,01	
		USD	297.865,27				253.696,68	0,75	
Summe der Bankguthaben							EUR 2.738.759,18	8,13	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	35.557,76				35.557,76	0,11	
		USD	1.035,42				881,88	0,00	
Spesen Zinsertrag									
		CHF	-33,12				-29,95	0,00	
		EUR	-1.763,21				-1.763,21	-0,01	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-168.556,84				-168.556,84	-0,50	
Depotgebühren									
		EUR	-1.036,67				-1.036,67	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -134.947,03	-0,40	
FONDSVERMÖGEN							EUR 33.672.857,56	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698089	EUR					156,20		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698089	STK					215.576,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17410	USD
Norwegische Krone	1 EUR =	10,06130	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,24730	SEK
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10570	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	129,48000	JPY

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
Obligationen 5 Wienerberger AG FRN 06.10.2014-Open End	DE000A1ZN206	EUR	0	500.000

Wien, am 09. April 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung