

HALBJAHRESBERICHT
FRS SUBSTANZ
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2022 BIS
31. MÄRZ 2023

HALBJAHRESBERICHT

des FRS Substanz Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Substanz über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	226.359
zu Halbjahresende	222.208

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000698089) betrug EUR 142,22

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2023 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,- IMMOFINANZ AG	AT0000641352 AT0000A21KS2	EUR EUR	38.000 65.000	0 0	0 0	24,6500 12,0100	936.700,00 780.650,00 1.717.350,00	2,96 2,47 5,43
Obligationen								
2,693% Bank f. Tirol und Vorarlbg. FRN 26.02.2019-20	AT0000A268H0	EUR	500.000	0	0	98,1800	490.900,00	1,55
2,9 Bank f. Tirol Vorarlberg FRN 23.5.2018-23.5.28	AT0000A20E94	EUR	1.000.000	0	0	92,5600	925.600,00	2,93
4,5 Vorarlberg Landes- u. Hypobk. 01.12.2015-2025	AT0000A1GTF4	EUR	500.000	0	0	100,4500	502.250,00	1,59
							1.918.750,00	6,07
Indezertifikate								
INVESCO Physical Gold ETC	IE00B579F325	EUR	15.000	0	0	174,3200	2.614.800,00 2.614.800,00	8,27 8,27
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	6.250.900,00	19,78
Investmentfonds								
Allianz Invest Vorsorgefonds Thesaurierer	AT0000721360	EUR	10.000	0	0	115,6700	1.156.700,00	3,66
Allianz Pimco Mortgage Thesaurierer	AT0000675467	EUR	13.300	0	0	0,1900	2.527,00	0,01
AXA World Funds-Global Inflation Bonds I-Auss.	LU0227145975	EUR	22.500	7.500	0	87,4400	1.967.400,00	6,23
BlackRock Gl.Fds. - Sust. New Energy Fund Cl.D2.Th.	LU0252964944	EUR	70.000	25.000	0	17,5300	1.227.100,00	3,88
Comgest Growth PLC-Comgest Growth Global	IE00BJ625P22	EUR	30.000	0	0	35,0900	1.052.700,00	3,33
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE I01 Thes.	AT0000A1YSE2	EUR	12.000	12.000	0	90,1000	1.081.200,00	3,42
Fidelity Funds SICAV - America Fund Y Acc. EUR	LU0755218046	EUR	28.000	28.000	0	31,9700	895.160,00	2,83
Fidelity Funds SICAV - Global Health Care Fund Y	LU0936578961	EUR	51.000	0	0	28,6000	1.458.600,00	4,62
Fidelity Funds SICAV - Global Technology Fund Gl.	LU0936579340	EUR	17.500	17.500	0	59,6500	1.043.875,00	3,30
IQAM Shortterm EUR Thesaurierer	AT0000A0XBW4	EUR	9.500	0	0	101,9100	968.145,00	3,06
IQAM SparTrust M	AT00000857743	EUR	12.000	0	0	76,8300	921.960,00	2,92
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Gl.Convertible	LU1274831590	EUR	130.000	0	0	12,0100	1.561.300,00	4,94
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	LU0351545230	EUR	100.000	0	0	19,5955	1.959.550,00	6,20
RobecoSAM Sustainable Water Equities I	LU2146192377	EUR	3.000	1.400	0	529,8400	1.589.520,00	5,03
SEB Fund 5 - Danish Mortgage Bond Fund B-ID	LU0337316045	EUR	13.000	0	0	84,6330	1.100.229,00	3,48
							17.985.966,00	56,91
Nordea Inv. Funds - Norwegian Bond B-Thes.	LU0087209911	NOK	80.000	0	0	218,1537	1.536.699,48 1.536.699,48	4,86 4,86
Nordea 1 SICAV - Swedish Bond Fund BP	LU0064320186	SEK	50.000	0	0	268,3730	1.187.102,45 1.187.102,45	3,76 3,76
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond A	LU0742537763	USD	112.000	0	0	10,1300	1.042.219,36	3,30
Schroder ISF - US Dollar Liquidity C-Thes.	LU0136044012	USD	25.000	0	0	115,9575	2.662.996,05 3.705.215,41	8,43 11,72
Summe Investmentfonds						EUR	24.414.983,34	77,26
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5,75 A-Tec Industries 02.11.2005-02.11.2010	AT0000499272	EUR	300.000	0	0	0,1000	300,00 300,00	0,00 0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	300,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	30.666.183,34	97,04
Bankguthaben								

EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	224.656,88		224.656,88	0,71
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	16.559,86		16.621,36	0,05
		JPY	231.646,00		1.603,97	0,01
		USD	754.261,12		692.872,61	2,19
Summe der Bankguthaben				EUR	935.754,82	2,96
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		CHF	32,61		32,73	0,00
		EUR	5.170,30		5.170,30	0,02
		USD	4.041,64		3.712,70	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	11.494,15		11.494,15	0,04
Verwaltungsgebühren		EUR	-18.376,45		-18.376,45	-0,06
Depotgebühren		EUR	-1.021,01		-1.021,01	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1.012,42	0,00
FONDSVERMÖGEN				EUR	31.602.950,58	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698089	EUR			142,22	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698089	STK			222.208,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Norwegische Krone	1 EUR =	11,35700	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,30370	SEK
Schweizer Franken	1 EUR =	0,99630	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	144,42000	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 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:

- 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.
- 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	VERKÄUFE
-----------------------	--------	---------	-------	----------

			ZUGÄNGE	ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Investmentfonds				
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund-T	LU1339879915	USD	0	30.000
Obligationen				
5 Vorarlbg.Lds.U.Hypobk.Nach-Schuldv.30.11.12-22	AT0000A0XB21	EUR	0	300.000

Wien, am 03. April 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung