

HALBJAHRESBERICHT
DR. PETERREINS TOTAL RETURN I FONDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2020 BIS
31. DEZEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des Dr. Peterreins Total Return I Fonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Dr. Peterreins Total Return I Fonds über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturmilieu hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller Eindämmungsversuche offensichtlich wurde. Während die Krankheit selbst zukünftig einen ähnlichen wirtschaftlichen Schaden wie die Grippe verursachen dürfte, welche die Prognosen der Ökonomen üblicherweise kaum beeinflusst, sind die restriktiven Maßnahmen beim Versuch die Ausbreitung der Krankheit so zu verlangsamen, dass die medizinische Versorgung nicht kollabiert, sehr ungünstig für die globale Volkswirtschaft und damit auch die Aktienmärkte.

Auch wenn der Corona-Virus für ältere oder kranke Menschen eine reale Bedrohung darstellt, wird die Menschheit nach Überwindung des derzeitigen Ausnahmezustandes wieder zum Alltagsgeschäft übergehen. Deshalb dürften Staaten und Notenbanken mit vereinten Kräften Massenfreisetzungen und eine neuerliche massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 854.203
zu Halbjahresende 841.729

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1PK11) betrug EUR 10,80
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A069M2) betrug EUR 10,97

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	1.675	0	0	257,8200	431.848,50	4,69
db x-tr.II Eurozone Inflation-Linked Bd.UCITS ETF	LU0290358224	EUR	780	0	0	233,8000	182.364,00	1,98
db x-tr.MSCI Japan Index ETF 1C - Thes.	LU0274209740	EUR	5.280	0	580	58,5025	308.893,20	3,35
db x-tr.S&P Select Frontier ETF 1C - Thes.	LU0328476410	EUR	28.600	0	1.490	12,2869	351.405,34	3,82
db x-tr.SLI ETF (EUR) 1D - Auss.	LU0322248146	EUR	530	530	0	161,6000	85.648,00	0,93
iSh.-EO Gov.Bd.Cppd.1,5-10,5yr[DE]UCITS ETF(EUR)-A	DE000A0H0785	EUR	2.150	0	0	129,4100	278.231,50	3,02
iShares II-\$ TIPS (EUR) UCITS ETF-T	IE00B1FZSC47	EUR	2.616	580	80	198,9980	520.578,77	5,65
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	3.520	360	655	307,1763	1.081.260,58	11,74
iShares VII-NASDAQ 100 (USD) UCITS ETF	IE00B535ZB19	EUR	1.420	0	90	591,1056	839.369,95	9,11
iShares VII-USD Government Bd 3-7 UCITS ETF(EUR)-T	IE00B3VWN393	EUR	3.299	140	140	115,8313	382.127,46	4,15
iShares-EURO STOXX [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE000A0D8Q07	EUR	17.060	0	0	39,8700	680.182,20	7,38
iShares-EURO STOXX 50 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933956	EUR	8.540	0	4.650	35,9400	306.927,60	3,33

iShares-ST.Europe Mid 200 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933998	EUR	7.230	0	2.140	49,3900	357.089,70	3,88
Amundi ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD 7-10	FR0010754184	EUR	990	170	0	285,0700	282.219,30	3,06
ComStage-Nikkei 225 UCITS ETF (EUR) I-A	LU0378453376	EUR	21.670	1.620	2.250	23,7350	514.337,45	5,58
Lyxor Euro Government Inf.Linkd Bond UCITS ETF	LU1650491795	EUR	1.400	1.400	0	143,7162	201.202,68	2,18
Lyxor EuroMTS Inflation Linkd Inv.Gr.DR UCITS ETF	LU1650491282	EUR	2.040	200	0	162,9825	332.484,30	3,61
UBS ETF-MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	LU0671493277	EUR	5.295	1.400	0	108,4414	574.197,21	6,23
Xtrackers MSCI Emerging Markets Ind.Swap UCITS ETF	LU0292107645	EUR	10.500	0	1.370	45,5400	478.170,00	5,19
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	9.070	0	910	89,1600	808.681,20	8,78
							8.997.218,94	97,68
Summe Investmentfonds							EUR 8.997.218,94	97,68
Summe Wertpapiervermögen							EUR 8.997.218,94	97,68
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	176.613,34				176.613,34	1,92
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		JPY	814.587,00				6.402,48	0,07
		USD	47.475,59				38.727,13	0,42
Summe der Bankguthaben							EUR 221.742,95	2,41
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-296,68				-296,68	0,00
		JPY	-2.288,61				-17,99	0,00
		USD	-23,17				-18,90	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-7.182,05				-7.182,05	-0,08
Depotbankgebühren								
		EUR	-916,86				-916,86	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -8.432,48	-0,09
FONDSVERMÖGEN							EUR 9.210.529,41	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1PK11	EUR					10,80	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1PK11	STK					130.335,13919	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A069M2	EUR					10,97	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A069M2	STK					711.394,06841	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2020 in EUR umgerechnet:								
Währung	Einheiten	Kurs						
US-Dollar	1 EUR =	1,22590	USD					
Japanischer Yen	1 EUR =	127,23000	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:

- 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				
Investmentfonds				
ComStage ETF-iBoxx EO Sov.Infl.-Linked Eur.Infl.TR	LU0444607187	EUR	0	1.400

Wien, am 05. Januar 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung