

HALBJAHRESBERICHT
PM 3
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JÄNNER 2021 BIS
30. JUNI 2021

HALBJAHRESBERICHT

des PM 3 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2021 bis 30. Juni 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PM 3 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 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 98.301
zu Halbjahresende 103.079

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M28) betrug EUR 1.144,50
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M36) betrug EUR 1.151,93
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M44) betrug EUR 1.161,51
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M51) betrug EUR 1.170,39

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	7.197	0	0	116,3000	763.348,02	0,64
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	1.426	1.426	0	458,1000	595.759,78	0,50
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	CHF	30.042	30.042	0	25,3400	694.267,47	0,58
							2.053.375,27	1,72
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	20.721	20.721	0	521,8000	1.453.978,16	1,22
							1.453.978,16	1,22
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	5.382	0	0	212,8000	1.145.289,60	0,96
CRH PLC	IE0001827041	EUR	31.512	31.512	0	43,1500	1.359.742,80	1,14
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	33.223	14.279	0	58,5300	1.944.542,19	1,63
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	40.732	40.732	0	34,4800	1.404.439,36	1,18
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	11.072	4.493	0	135,0600	1.495.384,32	1,25
							7.349.398,27	6,15
BHP Group PLC (GBP)	GB00BHP03291	GBP	17.316	0	34.773	21,5200	433.564,85	0,36
Halma PLC	GB0004052071	GBP	15.154	15.154	0	27,1600	478.874,02	0,40
							912.438,87	0,76
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	67.993	67.993	0	220,8000	1.473.394,09	1,23
							1.473.394,09	1,23
Hexagon AB	SE0015961909	SEK	124.292	124.292	0	128,5000	1.573.393,95	1,32
							1.573.393,95	1,32
Obligationen								
0 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023	AT0000A1PE50	EUR	158.000	0	0	101,2900	160.038,20	0,13
0 European Investment Bank 09.11.2016-15.03.2024	XS1515245089	EUR	161.000	0	0	101,4770	163.377,97	0,14
0 Frankreich 08.06.2020-25.11.2030	FR0013516549	EUR	196.000	196.000	0	99,3100	194.647,60	0,16
0,25 Niederlande 26.03.15-15.07.2025	NL0011220108	EUR	157.000	0	0	103,3520	162.262,64	0,14
0,45 Spanien 10.10.2017-31.10.2022	ES0000012A97	EUR	158.000	0	0	101,3590	160.147,22	0,13
0,5 Italien 01.09.2020-01.02.2026	IT0005419848	EUR	190.000	190.000	0	101,8440	193.503,60	0,16
0,5 Republik Finnland 04.09.2018-15.09.2028	FI4000348727	EUR	155.000	0	0	105,3870	163.349,85	0,14
0,75 Frankreich EO-OAT 25.05.2017-2028	FR0013286192	EUR	150.000	0	0	106,5530	159.829,50	0,13
0,8 Königreich Belgien 24.01.2017-22.06.2027	BE0000341504	EUR	150.000	0	0	106,8040	160.206,00	0,13
0,9 Irland EO-Treasury Bonds 10.01.18-15.05.28	IE00BDHDP444	EUR	159.000	0	0	107,2420	170.514,78	0,14
0,9 Italien, Republik 01.08.2017-01.08.2022	IT0005277444	EUR	169.000	0	0	101,4340	171.423,46	0,14
1,3 Königreich Spanien 26.07.2016-31.10.2026	ES00000128H5	EUR	158.000	0	0	107,7930	170.312,94	0,14
							2.029.613,76	1,70

Indexzertifikate									
WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	USD	16.517	730	16.862	166,6600	2.315.547,80	1,94	
							2.315.547,80	1,94	
Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	1.893	1.893	0	348,8000	602.169,08	0,50	
							602.169,08	0,50	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	19.763.309,25	16,54
Investmentfonds									
db x-tr. II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	1.329	524	1.537	249,4973	331.581,91	0,28	
iShares V-MSCI Japan EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B4225J44	EUR	51.005	1.691	2.411	58,7272	2.995.380,84	2,51	
iShares VI-Gl. Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6S3J1	EUR	106.240	21.747	2.587	105,7824	11.238.322,18	9,41	
iShares VII-MSCI EMU (EUR) UCITS ETF-T	IE00B53QG562	EUR	7.075	7.075	0	144,8802	1.025.027,42	0,86	
iShares-STOXX Europe 600 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0002635307	EUR	8.140	32.906	142.501	45,2500	368.335,00	0,31	
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Ptf. I Thes.	LU1103307663	EUR	285.631	285.631	0	12,5500	3.584.669,05	3,00	
Lyxor Commodities Th.Reuters/CoreCom.CRB UCITS ETF	LU1829218749	EUR	142.049	13.084	19.768	16,8001	2.386.437,40	2,00	
LGT Dynamic Protection	IE00BLP47B33	EUR	4.136	4.136	0	851,4100	3.521.431,76	2,95	
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund EUR C-Thes.	LU0816333636	EUR	18.196	0	0	121,5800	2.212.269,68	1,85	
Neub.Berm.Inv.-Corporate Hybrid Bond Fund P	IE00BYVF7663	EUR	701.893	423.420	0	11,5000	8.071.769,50	6,76	
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fd.	IE0032876397	EUR	549.429	40.006	11.258	20,5700	11.301.754,53	9,46	
Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U.ETF 1C	LU0290357929	EUR	22.930	4.963	0	251,6194	5.769.632,84	4,83	
							52.806.612,11	44,20	
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF Auss.	IE0005042456	GBP	59.840	91.404	31.564	6,9259	482.205,36	0,40	
							482.205,36	0,40	
iShares II-Dev.Mkts.Prop.Yield UCITS ETF (USD) A	IE00B1FZS350	USD	101.046	27.681	7.602	28,5297	2.424.976,51	2,03	
iShares IV-E.MSCI Wld.Qual.Factor UCITS ETF(USD)	IE00BP3QZ601	USD	55.995	150.648	94.653	54,0773	2.547.155,46	2,13	
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	USD	119.624	5.373	0	38,8794	3.912.272,33	3,27	
iShares-Core S&P 500 UCITS ETF USD A	IE0031442068	USD	443.561	396.358	6.445	42,7194	15.939.316,77	13,34	
iShares-MSCI AC F. East ex-Japan (USD) UCITS ETF-A	IE00B0M63730	USD	33.158	2.230	10.431	73,6106	2.053.146,26	1,72	
BlackRock Gl.Fds. - Emerging Markets Fund D2-Thes.	LU0252970164	USD	47.291	47.291	0	61,3400	2.440.132,86	2,04	
Neub.Berm.Inv.-Short Duration Em.Market Debt	IE00BTKH9Z19	USD	334.626	334.626	0	12,4200	3.496.008,51	2,93	
Neub.Berm.Inv.-5G Connectivity Funds I	IE00BLLXGV72	USD	160.949	176.175	15.226	17,3300	2.346.270,33	1,96	
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	190.828	190.828	0	24,2709	3.896.002,11	3,26	
							39.055.281,14	32,69	
Summe Investmentfonds							EUR	92.344.098,61	77,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	112.107.407,86	93,84
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck									
Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices mit Absicherungszweck									
Euro FX Currency Future September 2021	ECU1	USD	175		1,1920		-641.271,66	-0,54	
							-641.271,66	-0,54	
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck							EUR	-641.271,66	-0,54
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	7.034.985,03				7.034.985,03	5,89	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	61.565,47				8.279,05	0,01	
		SEK	263.479,76				25.956,04	0,02	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	70.399,20				64.203,56	0,05	
		GBP	29.130,17				33.892,78	0,03	
		NOK	54.290,76				5.328,21	0,00	
		USD	1.042.390,38				876.842,52	0,73	
Summe der Bankguthaben							EUR	8.049.487,19	6,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		GBP	2,25				2,62	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	4.152,58				4.152,58	0,00	
Dividendenansprüche									
		GBP	4.864,99				5.660,39	0,00	
		USD	60.980,65				51.295,97	0,04	
Spesen Zinsertrag									
		CHF	-105,20				-95,94	0,00	
		DKK	-288,07				-38,74	0,00	
		EUR	-9.924,34				-9.924,34	-0,01	
		NOK	-44,11				-4,33	0,00	
		SEK	-36,35				-3,58	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-96.731,86				-96.731,86	-0,08	
Depotgebühren									
		EUR	-1.868,71				-1.868,71	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-47.555,94	-0,04

FONDSVERMÖGEN		EUR	119.468.067,45	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M28	EUR	1.144,50	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M28	STK	9.297,95809	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M36	EUR	1.151,93	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M36	STK	30.892,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M44	EUR	1.161,51	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M44	STK	40.961,15600	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M51	EUR	1.170,39	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M51	STK	21.928,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18880	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85948	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09650	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43630	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,18930	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,15100	SEK

Marktschlüssel
CME

Börseplatz
CME Chicago Mercantile Exchange

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 ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	0	8.380
Swisscom AG Namensaktien à Nominale CHF 50,-	CH0008742519	CHF	0	1.957
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	7.173	7.173
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	35.865	35.865
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	0	6.954
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	401	3.400
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	0	6.310
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	0	62.665
Euronext NV SHS (EUR)	NL0006294274	EUR	0	6.868
Fresenius SE & Co. KGaA (EUR)	DE0005785604	EUR	0	23.987
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	0	1.843
Linde Public Limited Company EUR	IE00B212WP82	EUR	4.658	4.658
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	0	11.526
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	0	30.563

Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	0	12.833
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	0	6.743
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	0	11.361
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	0	4.144
Hexagon AB (SEK)	SE0000103699	SEK	17.756	17.756
Swedish Match	SE0000310336	SEK	0	10.649
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	0	608
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	0	317
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	0	9.104
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	0	6.399
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	0	19.741
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	0	8.512
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	0	19.256
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	0	4.125
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	0	6.058
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	0	9.261
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	0	11.465
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	0	4.242
Mondelez International Inc.	US6092071058	USD	0	16.938
MCDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	0	4.656
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	0	1.828
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	0	8.747
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	0	18.031
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	0	25.715
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	0	6.935
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	0	3.513
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	0	4.336
Obligationen				
0,075% BNP Paribas FRN 22.05.2018-22.05.2023	XS1823532996	EUR	0	423.000
0,4 Irish Treasury 15.01.2020-15.05.2035	IE00BKFCV345	EUR	0	170.000
1,25 Frankreich 25.05.2015-25.05.25.05.2036	FR0013154044	EUR	0	159.000
Investmentfonds				
iShares II-S&P Listed Private Eq.(EUR) UCITS ETF-A	IE00B1TXHL60	EUR	0	113.383
Vanguard USD Emerging Markets Gov.Bond UCITS ETF	IE00BZ163L38	EUR	0	1.698
iShares IV-USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	IE00BFM6TC58	USD	0	504.405
Neub.Berm.Inv.-Uncorrelated Strategies Fund	IE00BFZPTC98	USD	25896	211.781
UBS ETF-MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-A	LU0480132876	USD	836	21.527
Vanguard USD Emerging Markets Gov.Bond UCITS ETF-A	IE00BZ163L38	USD	0	40.343
Nicht notierte Wertpapiere				
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Euro FX Currency Future Juni 2021	ECM1	USD	179,00	179,00
Euro FX Currency Future Juni 2021	ECM1	USD	27,00	27,00
Euro FX Currency Future March 2021	ECH1	USD	0,00	170,00

Wien, am 19. Juli 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung