

HALBJAHRESBERICHT
PM 3 (USD)
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2021 BIS
31. MAI 2022

HALBJAHRESBERICHT

des PM 3 (USD) Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PM 3 (USD) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere 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 keinen oder geringeren 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	25.227
zu Halbjahresende	25.691

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255K1) betrug	USD 1.119,11
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255J3) betrug	USD 1.116,52
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255H7) betrug	USD 1.106,71
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255G9) betrug	USD 1.100,91

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Aktien									
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.791	0	0	116,9600	218.339,57	0,77	
							218.339,57	0,77	
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	2.649	0	0	770,2000	295.215,23	1,04	
							295.215,23	1,04	
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	1.167	0	0	152,2000	191.187,37	0,67	
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.667	0	0	131,5800	236.101,73	0,83	
							427.289,10	1,50	
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0S0JX34	GBP	1.555	1.555	0	75,8800	149.158,07	0,52	
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	7.557	7.557	0	13,2150	126.242,52	0,44	
							275.400,59	0,97	
Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	8.180	0	0	241,2000	209.741,09	0,74	
							209.741,09	0,74	
Indezertifikate									
WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	USD	6.506	3.604	316	175,1150	1.139.298,19	4,00	
							1.139.298,19	4,00	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							USD	2.565.283,77	9,02
Investmentfonds									
iShares-STOXX Europe 600 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0002635307	EUR	1	2.878	5.558	44,7900	48,21	0,00	
							48,21	0,00	
iShares II-Dev. Mkts. Prop. Yield UCITS ETF (USD) A	IE00B1FZS350	USD	21.908	2.411	1.164	26,4671	579.841,23	2,04	
iShares II-S&P Listed Private Eq. (USD) UCITS ETF-A	IE00B1TXHL60	USD	18.953	2.261	998	26,9254	510.317,11	1,79	
iShares VI-Diversified Commodity Swap UCITS ETF	IE00BDFL4P12	USD	108.563	4.674	0	8,3844	910.235,62	3,20	
iShares VII-USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	IE00B3VWN179	USD	13.213	417	475	111,1860	1.469.100,62	5,16	
iShares VII-USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF(Acc)	IE00B3VWN393	USD	11.049	4.765	208	130,4443	1.441.279,07	5,07	
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF	IE00BYZ28W67	USD	22.439	0	0	6,2186	139.539,17	0,49	
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	USD	23.781	2.504	3.776	31,1315	740.338,20	2,60	
iShares-Core S&P 500 UCITS ETF USD A	IE0031442068	USD	78.394	6.141	5.674	41,4828	3.252.002,62	11,43	
iShares-MSCI AC F. East ex-Japan (USD) UCITS ETF-A	IE00B0M63730	USD	8.534	686	0	53,8172	459.275,98	1,61	
iShares-USD Corporate Bond UCITS ETF	IE00BYXYJ35	USD	286.145	34.423	8.358	5,6236	1.609.165,02	5,66	
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Ptf. I Thes.	LU1103307580	USD	72.070	5.655	0	12,4300	895.830,10	3,15	
LGT Dynamic Protection UCITS Sub_Fund	IE00BF375W98	USD	869	34	99	902,3600	784.150,84	2,76	

Neub.Berm.Inv.-Corporate Hybrid Bond Fund	IE00BD4H0L80	USD	75.635	3.675	0	11,5800	875.853,30	3,08	
Neub.Berm.Inv.-Short Duration Em.Market Debt	IE00BTKH9Z19	USD	75.561	2.635	0	11,4800	867.440,28	3,05	
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fd.	IE0034085260	USD	130.105	4.867	6.369	19,4800	2.534.445,40	8,91	
UBS ETF-MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-A	LU0480132876	USD	6.276	6.276	0	105,4670	661.910,89	2,33	
UBS ETF-MSCI Japan A	LU1169822779	USD	40.510	2.498	6.533	16,6466	674.353,77	2,37	
UBS ETF-MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	LU1169830368	USD	24.610	24.610	0	12,8912	317.252,43	1,12	
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	52.935	19.247	0	23,1791	1.226.985,66	4,31	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD)-A	IE00B3XXRP09	USD	13.358	0	1.801	78,9660	1.054.827,83	3,71	
Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U.ETF 2C	LU0641007009	USD	30.681	2.169	18.175	28,1876	864.823,76	3,04	
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C	IE00BJ0KDQ92	USD	8.679	8.679	0	85,4156	741.321,99	2,61	
							22.610.290,89	79,47	
Summe Investmentfonds		USD					22.610.339,10	79,47	
Summe Wertpapiervermögen		USD					25.175.622,87	88,49	
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck									
Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices mit Absicherungszweck									
Euro FX Currency Future Juni 2022	ECM2	USD	-10			1,0739	43.062,50	0,15	
							43.062,50	0,15	
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck		USD					43.062,50	0,15	
Bankguthaben									
USD-Guthaben Kontokorrent									
		USD	2.345.954,78				2.345.954,78	8,25	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	25.834,90				3.738,18	0,01	
		EUR	829.292,66				892.650,62	3,14	
		SEK	18.365,94				1.879,55	0,01	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	3.545,30				3.695,32	0,01	
		GBP	3.801,00				4.804,93	0,02	
		NOK	78.776,36				8.374,31	0,03	
Summe der Bankguthaben		USD					3.261.097,69	11,46	
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
USD-Verbindlichkeiten Kontokorrent									
		USD	-17,89				-17,89	0,00	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		USD					-17,89	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		GBP	2,67				3,38	0,00	
		SEK	0,84				0,09	0,00	
		USD	59,99				59,99	0,00	
Dividendenansprüche									
		NOK	3.128,85				332,61	0,00	
Spesen Zinsertrag									
		CHF	-3,43				-3,58	0,00	
		DKK	-63,44				-9,18	0,00	
		EUR	-619,13				-666,43	0,00	
		NOK	-10,31				-1,10	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		USD	-27.728,65				-27.728,65	-0,10	
Depotgebühren									
		USD	-421,06				-421,06	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände		USD					-28.433,93	-0,10	
FONDSVERMÖGEN							USD	28.451.331,24	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255K1	USD					1.119,11		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255K1	STK					1.136,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255J3	USD					1.116,52		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255J3	STK					2.610,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255H7	USD					1.106,71		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255H7	STK					18.352,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255G9	USD					1.100,91		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255G9	STK					3.593,00000		
Umrechnungskurse/Devisenkurse									
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2022 in USD umgerechnet:									
Währung	Einheiten	Kurs							
Euro	1 USD =	0,92902	EUR						
Pfund Sterling	1 USD =	0,79106	GBP						

Schweizer Franken	1 USD =	0,95940	CHF
Dänische Krone	1 USD =	6,91109	DKK
Norwegische Krone	1 USD =	9,40691	NOK
Schwedische Krone	1 USD =	9,77146	SEK

Marktschlüssel
Börse Chicago BOE

Börseplatz
Chicago Board Options 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				
CRH PLC	IE001827041	EUR	0	4.272
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	4.299
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	0	6.104
BHP Group Limited	AU000000BHP4	GBP	3.459	3.459
BHP Group PLC (GBP)	GB00BH0P3Z91	GBP	0	3.459
Halma PLC	GB0004052071	GBP	0	2.948
Investmentfonds				
iShares IV-E.MSCI Wld.Qual.Factor UCITS ETF(USD)	IE00BP3QZ601	USD	2.695	14.709
iShares IV-MSCI China A UCITS ETF(USD)-T	IE00BQT3WG13	USD	5.071	100.390
BlackRock Gl.Fds. - Emerging Markets Fund D2-Thes.	LU0252970164	USD	834	10.555
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund (USD)	LU0816333552	USD	0	3.932
Neub.Berm.Inv.-5G Connectivity Funds I	IE00BLXGV72	USD	2.195	37.206
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Euro FX Currency Future Dezember 2021	ECZ1	USD	9,00	0
Euro FX Currency Future Dezember 2021	ECZ1	USD	2,00	0
Euro FX Currency Future März 2022	ECH2	USD	11,00	11,00

Wien, am 23. Juni 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung