

HALBJAHRESBERICHT  
ADVISORY VORSORGE DACHFONDS  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2020 BIS  
30. APRIL 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des Advisory Vorsorge Dachfonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2020 bis 30. April 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Advisory Vorsorge Dachfonds 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 585.393  
zu Halbjahresende 517.013

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000821095 ) betrug EUR 6,43  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000819065 ) betrug EUR 11,86

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
iShares II-Euro STOXX 50 (EUR) UCITS ETF-A	IE0008471009	EUR	2.600	0	0	40,6970	105.812,20	2,95
Advisory Flexibel (T) MITEIGENTUMSANTEILE	AT0000A2KQV7	EUR	1.000	1.000	0	109,5100	109.510,00	3,05
Advisory One Thesaurierer	AT0000737283	EUR	41.500	0	6.910	16,7900	696.785,00	19,44
Allianz Invest Vorsorgefonds Ausschütter	AT0000848791	EUR	1.874	0	0	78,7200	147.521,28	4,11
ERSTE BOND EURO RENT EUR R01 Ausschütter	AT0000858519	EUR	1.709	0	0	90,6700	154.955,03	4,32
ESPA BOND EURO MÜNDELRENT Ausschütter	AT0000858220	EUR	17.800	0	0	8,1500	145.070,00	4,05
ESPA BOND EURO-RESERVA Ausschütter	AT0000858121	EUR	19.170	0	0	7,9000	151.443,00	4,22
ESPA BOND EURO-TREND Thesaurierer	AT0000631924	EUR	943	0	0	165,7000	156.255,10	4,36
GemAsia SICAV 3D Class N	FR0014002SM7	EUR	1.500	1.500	0	103,7100	155.565,00	4,34
Heureka Outperformance Fonds Thes.	LU0034597737	EUR	1.075	0	394	147,7200	158.799,00	4,43
INVESCO Pan European Structured Equity Fund C	LU1075214376	EUR	12.600	0	0	13,5700	170.982,00	4,77
LBBW-Dividenden-Strategie Euro R DIS	DE0009780411	EUR	3.810	0	0	38,4300	146.418,30	4,08
LLB Staatsanleihen EUR Ausschütter	AT0000685235	EUR	1.150	0	0	123,4000	141.910,00	3,96
Managed Profit Plus Thesaurierer	AT0000A06VC4	EUR	40.600	0	4.600	16,2500	659.750,00	18,40
Managed Profit Plus T2 Thesaurierer	AT0000A2MJP0	EUR	3	3	0	010.452,3400	31.357,02	0,87
Sustainable Alpha Fund (I) Thesaurierer	AT0000A1XCG3	EUR	1.040	0	400	133,7000	139.048,00	3,88
3 Banken Staatsanleihen-Fonds (A)	AT0000615364	EUR	1.110	0	0	108,6400	120.590,40	3,36
							<b>3.391.771,33</b>	<b>94,61</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>3.391.771,33</b>	<b>94,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>3.391.771,33</b>	<b>94,61</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	196.647,33				196.647,33	5,49
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>196.647,33</b>	<b>5,49</b>

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Spesen Zinsertrag</b>		EUR	-140,04	-140,04	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-3.137,49	-3.137,49	-0,09
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-113,08	-113,08	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR -3.390,61</b>	<b>-0,09</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>					
				<b>EUR 3.585.028,05</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000821095	EUR	6,43		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000821095	STK	468.575,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000819065	EUR	11,86		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000819065	STK	48.438,00000		

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
UniFavorit: Aktien Europa Inhaber-Anteile A o.N.	LU1572664461	EUR	0	1.276

Wien, am 06. Mai 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung