

HALBJAHRESBERICHT
ADVISORY ONE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2021 BIS
31. MAI 2022

HALBJAHRESBERICHT

des Advisory One Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Advisory One 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 503.196
zu Halbjahresende 464.050

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000A00NC4) betrug EUR 10,97
der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000737283) betrug EUR 16,06

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	3.200	0	0	11,8000	36.564,35 36.564,35	0,55 0,55
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	40	40	0	1.499,8000	59.992,00	0,90
Aixtron AG Namensaktien	DE000A0WMPJ6	EUR	2.000	0	2.000	27,9000	55.800,00	0,84
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	400	0	0	199,6000	79.840,00	1,20
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	240	240	250	299,4000	71.856,00	1,08
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	120	120	130	556,1000	66.732,00	1,00
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	2.400	1.900	800	66,5000	159.600,00	2,40
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	750	750	0	96,1600	72.120,00	1,08
Carmat	FR0010907956	EUR	1.500	0	0	12,6800	19.020,00	0,29
Cliq Digital AG	DE000A0HHJH3	EUR	1.000	1.100	1.800	24,4000	24.400,00	0,37
Continental AG Aktien	DE0005439004	EUR	1.000	1.000	0	71,3800	71.380,00	1,07
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	6.000	4.000	0	31,1000	186.600,00	2,81
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	8.000	0	3.000	10,6460	85.168,00	1,28
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	6.000	8.000	6.000	6,9710	41.826,00	0,63
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	4.000	4.000	0	19,0820	76.328,00	1,15
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	1.500	1.050	0	88,4000	132.600,00	1,99
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	2.000	2.000	2.000	29,6100	59.220,00	0,89
FinTech Group AG SHS	DE000FTG1111	EUR	2.000	0	0	14,2400	28.480,00	0,43
Flughafen Wien AG Aktien ohne Nennwert	AT00000VIE62	EUR	1.500	0	0	26,2000	39.300,00	0,59
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	1.000	0	0	61,8000	61.800,00	0,93
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAAG888	EUR	1.000	2.000	1.000	25,3300	25.330,00	0,38
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	400	400	0	89,7000	35.880,00	0,54
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	3.000	0	2.500	11,2000	33.600,00	0,51
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	1.600	1.600	0	54,7400	87.584,00	1,32
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	5.000	1.200	0	12,6800	63.400,00	0,95
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	1.200	0	800	29,4500	35.340,00	0,53
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	8.000	0	5.500	23,2500	186.000,00	2,80
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	200	200	0	374,3000	74.860,00	1,13
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	900	500	1.300	62,6000	56.340,00	0,85
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	1.800	1.800	0	20,3500	36.630,00	0,55
SLM Solutions Group AG	DE000A111338	EUR	7.500	2.500	0	10,8800	81.600,00	1,23
Vöest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	5.700	3.200	0	28,3200	161.424,00	2,43
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	1.500	1.500	0	35,5900	53.385,00	0,80
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	500	0	300	153,9600	76.980,00	1,16
							2.400.415,00	36,08
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	GBP	9.000	0	0	3,0490	32.226,66	0,48
							32.226,66	0,48

Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	NOK	4.400	1.400	0	183,8500	79.890,57	1,20
							79.890,57	1,20
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	900	900	0	78,2000	65.384,62	0,98
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.300	500	800	102,2600	123.502,42	1,86
Airbnb Incorporation	US0090661010	USD	250	0	0	120,5000	27.986,81	0,42
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	400	0	350	93,4100	34.712,00	0,52
American Express	US0258161092	USD	500	0	0	169,6000	78.781,12	1,18
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	500	0	500	149,6400	69.509,48	1,04
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	400	0	0	119,4800	44.399,85	0,67
Bioceres Crop Solutions Corporation	KYG1117K1141	USD	3.300	3.300	0	14,4400	44.269,79	0,67
Booking Holdings Inc.	US0985711089	USD	50	0	0	2.265,9800	105.257,34	1,58
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	150	0	150	583,2800	81.282,05	1,22
Chegg Inc. (USD)	US1630921096	USD	1.200	0	1.400	19,3400	21.560,76	0,32
Chevy Incorporation	US16679L1098	USD	1.200	0	0	27,1100	30.222,97	0,45
Cinemark Holdings Inc.	US17243V1026	USD	2.500	0	0	17,1400	39.808,62	0,60
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	1.750	0	0	64,6800	105.156,08	1,58
Continental Resources Inc.	US2120151012	USD	1.600	1.600	0	69,0100	102.578,97	1,54
Everi Holdings Incorporation	US30034T1034	USD	4.500	-500	1.500	17,8900	74.790,97	1,12
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	300	0	0	195,1300	54.384,06	0,82
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	1.700	0	800	39,6500	62.620,77	0,94
Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	US3773221029	USD	1.000	0	0	41,6000	38.647,34	0,58
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	1.700	0	0	44,5500	70.359,53	1,06
II-VI Incorporated Shares (USD)	US9021041085	USD	1.000	0	0	62,0800	57.673,73	0,87
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.000	0	0	95,4900	88.712,37	1,33
Livent Corp.	US53814L1089	USD	2.000	3.000	1.000	34,4900	64.083,98	0,96
Marvell Technology Inc.	US5738741041	USD	500	500	0	60,8200	28.251,58	0,42
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	600	0	0	73,3200	40.869,57	0,61
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	800	0	0	273,2400	203.076,92	3,05
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	USD	600	600	0	147,6600	82.307,69	1,24
Monolithis Power Systems Inc.	US6098391054	USD	150	150	0	455,8500	63.524,25	0,95
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	300	300	0	195,1900	54.400,78	0,82
Nutrien Ltd.(USD)	CA67077M1086	USD	1.500	0	500	95,5700	133.180,04	2,00
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	400	0	0	195,9300	72.809,36	1,09
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	300	0	0	85,2100	23.748,61	0,36
PetIQ Inc. Class A	US71639T1060	USD	1.500	1.500	2.000	16,6800	23.244,15	0,35
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	700	250	0	139,7600	90.888,15	1,37
QuidelOrtho Corporation	US2197981051	USD	500	500	0	103,4500	48.053,70	0,72
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	400	200	0	65,8400	24.466,74	0,37
Shake Shack Incorporation	US8190471016	USD	1.300	0	0	48,7500	58.876,81	0,89
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	750	0	0	76,7100	53.449,00	0,80
SP Plus Corporation	US78469C1036	USD	3.200	1.000	1.300	32,0000	95.131,92	1,43
Trimble Incorporated (USD)	US8962391004	USD	800	300	500	69,2300	51.452,99	0,77
Victoria's Secret & Co.	US9264001028	USD	1.100	-1.100	0	42,6700	43.605,54	0,66
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	400	0	0	212,8800	79.108,14	1,19
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	300	0	0	109,3200	30.468,23	0,46
Wolfspeed Incorporation	US9778521024	USD	1.300	800	0	75,9300	91.702,90	1,38
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	200	0	0	158,7900	29.503,90	0,44
WEX Inc.	US96208T1043	USD	450	0	450	169,2300	70.748,33	1,06
							2.978.554,93	44,78
Obligationen								
0 Bundesanleihe 20.09.2017-20.09.2022	AT0000A1XM92	EUR	200.000	700.000	500.000	100,1510	200.302,00	3,01
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	200.000	0	0	87,2510	174.502,00	2,62
7 Saxa Gres SPA 04.08.2020-04.08.2026	IT0005418436	EUR	125.000	0	0	20,0000	25.000,00	0,38
							399.804,00	6,01
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	5.927.455,51	89,11
Investmentfonds								
Lyxor ShortDAX Daily (-1) Inverse UCITS ETF	LU0603940916	EUR	20.000	24.500	4.500	15,0685	301.370,00	4,53
							301.370,00	4,53
Summe Investmentfonds						EUR	301.370,00	4,53
Summe Wertpapiervermögen						EUR	6.228.825,51	93,64
Wertpapier Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)								
Put Freeport-McMoRan Inc Juni 2022 40	BBG011BR59G7	USD	-11			2,0000	-2.043,85	-0,03
							-2.043,85	-0,03
Summe der Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-2.043,85	-0,03
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck								
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Indexkontrakte								
Nasdaq 100 E-Mini Juni 2022	NQM2	USD	-4			12.677,7500	106.194,72	1,60
							106.194,72	1,60
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck						EUR	106.194,72	1,60
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH USD/EUR 07.10.2022		USD	2.000.000,00			1,0832	-35.745,02	-0,54
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-35.745,02	-0,54

Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent						
	EUR	237.236,79		237.236,79	3,57	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen						
	SEK	9.660,00		918,43	0,01	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	GBP	24.921,16		29.267,36	0,44	
	HKD	259.571,63		30.722,17	0,46	
	USD	66.373,83		61.662,80	0,93	
Summe der Bankguthaben				EUR	359.807,55	5,41
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	USD	-1,25		-1,16	0,00	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten				EUR	-1,16	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
	EUR	4.195,21		4.195,21	0,06	
Dividendenansprüche						
	EUR	441,75		441,75	0,01	
	USD	959,35		891,26	0,01	
Spesen Zinsertrag						
	EUR	-250,49		-250,49	0,00	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen						
	EUR	-0,31		-0,31	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-9.942,03		-9.942,03	-0,15	
Depotgebühren						
	EUR	-205,10		-205,10	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	-4.869,71	-0,07
FONDSVERMÖGEN				EUR	6.652.168,04	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile AT0000A00NC4 EUR 10,97						
Umlaufende Ausschüttungsanteile AT0000A00NC4 STK 157.249,00000						
Anteilwert Thesaurierungsanteile AT0000737283 EUR 16,06						
Umlaufende Thesaurierungsanteile AT0000737283 STK 306.801,09626						
Umrechnungskurse/Devisenkurse						
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet:						
Währung	Einheiten	Kurs				
US-Dollar	1 EUR =	1,07640	USD			
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85150	GBP			
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03270	CHF			
Norwegische Krone	1 EUR =	10,12560	NOK			
Schwedische Krone	1 EUR =	10,51800	SEK			
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,44900	HKD			
Marktschlüssel		Börseplatz				
Börse Chicago BOE		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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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				
Aktien				
Mynaric AG	DE000A0JCY11	EUR	0	1.000
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	0	1.286
Vitesco Technologies Group AG	DE000VTSC017	EUR	0	1.500
Ferrexpo PLC	GB00B1XH2C03	GBP	15.000	15.000
Albireo Pharma Inc. (USD)	US01345P1066	USD	0	1.500
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	0	30
Alteryx Inc.	US02156B1035	USD	0	800
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	0	25
BioNTech SE Sp.ADRs Namensaktien (USD)	US09075V1026	USD	400	400
Coinbase Global Incorporation	US19260Q1076	USD	0	150
Freshpet Incorporation	US3580391056	USD	0	400
I3 Verticals LLC Incorporation	US46571Y1073	USD	0	2.600
Jamf Holding Corporation	US47074L1052	USD	0	1.000
JFrog Limited	IL0011684185	USD	0	750
Open Lending Corporation	US68373J1043	USD	0	1.500
Organon & Co.	US68622V1061	USD	0	2.500
Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A	KYG687071012	USD	0	2.000
Quidel Corporation	US74838J1016	USD	0	750
Sberbank of Russia ADR	US80585Y3080	USD	10.000	10.000
Tandem Diabetes Care Inc. USD	US8753722037	USD	0	800
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	0	500
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	30	30
Vroom Incorporation	US92918V1098	USD	0	1.700
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Put voestalpine AG März 2022 31	DE000C6K68J2	EUR	20,00	20,00
Put Adyen N.V. Februar 2022 2000	DE000C6H9E71	EUR	4,00	4,00
Put Deutsche Lufthansa AG Dezember 2021 6.8	DE000C1UY6G0	EUR	80,00	0
Put Deutsche Telekom AG Jänner 2022 16	DE000C1WPQW6	EUR	50,00	50,00
Put Linde Plc März 2022 260	DE000C59DU58	EUR	3,00	3,00
Put Nordex SE Dezember 2021 14	DE000C6GAX41	EUR	50,00	0
Put Raiffeisen Bank Intern. April 2022 10	DE000C6QRNB4	EUR	60,00	60,00
Put BioNTech SE Februar 2022 220	BBG01220W0G2	USD	4,00	4,00
Put Livent Corp. Juni 2022 20	BBG0165Z69T0	USD	25,00	25,00
Put Moderna Inc. Februar 2022 220	BBG0122Y0JP2	USD	4,00	4,00
Put Netflix Inc. Mai 2022 220	BBG014RXVJ20	USD	3,00	3,00
Call Advanced Micro Devices Corp Dezember 2021 120	BBG00YGF39W6	USD	8,00	0
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2021	NQZ1	USD	3,00	0
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2021	NQZ1	USD	1,00	1,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2022	NQH2	USD	5,00	5,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2022	NQH2	USD	1,00	1,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2022	NQH2	USD	1,00	1,00
Nasdaq 100 E-Mini Juni 2022	NQM2	USD	1,00	1,00
HSCEI Futures Juni 2022	HCM2	HKD	5,00	5,00

Wien, am 22. Juni 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung