

HALBJAHRESBERICHT  
ADVISORY FLEXIBEL  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2021 BIS  
30. APRIL 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des Advisory Flexibel Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2021 bis 30. April 2022

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Advisory Flexibel 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 41.371  
zu Halbjahresende 43.969

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2KQV7 ) betrug EUR 119,14

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2022 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>Aktien</b>									
Agrana Beteiligungs-AG Stammaktie	AT000AGRANA3	EUR	7.900	0	0	17,2000	135.880,00	2,59	
BayWA - Bayerische Warenvermit. AG	DE0005194062	EUR	5.100	0	0	44,8000	228.480,00	4,36	
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	2.100	5.300	5.000	83,4000	175.140,00	3,34	
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	10.000	10.000	10.000	30,8800	308.800,00	5,89	
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	7.500	7.500	0	10,7300	80.475,00	1,54	
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	3.100	0	0	33,4000	103.540,00	1,98	
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	4.100	9.100	9.000	53,0000	217.300,00	4,15	
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	4.500	4.500	0	36,5000	164.250,00	3,14	
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	20.000	20.000	0	7,2800	145.600,00	2,78	
							<b>1.559.465,00</b>	<b>29,77</b>	
<b>Obligationen</b>									
0 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023	AT0000A1PE50	EUR	170.000	0	0	100,1450	170.246,50	3,25	
0,625 Oberbank AG 26.01.2021-2029	AT0000A2N7F1	EUR	200.000	0	0	91,2710	182.542,00	3,48	
1 CA Immobilien Anlagen AG 27.10.2020-27.10.2025	XS2248827771	EUR	200.000	200.000	0	93,5960	187.192,00	3,57	
1,5 Bundesrep.Deutschland 24.05.2013-15.05.2023	DE0001102317	EUR	161.000	0	0	101,8010	163.899,61	3,13	
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	190.000	0	0	98,9320	187.970,80	3,59	
1,875 S IMMO AG 22.05.2019-22.05.2026	AT0000A285H4	EUR	92.000	0	0	98,0000	90.160,00	1,72	
2,5 Thyssenkrupp AG 25.02.2015-25.02.2025	DE000A14J587	EUR	200.000	0	0	97,2130	194.426,00	3,71	
2,627% Suedzucker Int. Fin.Float 30.06.2005-0E	XS0222524372	EUR	300.000	0	0	84,9850	254.955,00	4,87	
2,75 Wienerberger AG 04.06.2020-2025	AT0000A2GLA0	EUR	200.000	200.000	0	101,5920	203.184,00	3,88	
3,375 Erste Group Bank AG FRN 27.01.2020-0E	XS2108494837	EUR	200.000	0	0	84,8060	169.612,00	3,24	
4,5 Deutsche Bank AG FRN 23.11.2021-0E	DE000DL19V55	EUR	200.000	200.000	0	87,4450	174.890,00	3,34	
4,5 Raiffeisen Bank Intl.CoCo 24.01.2018-0EEnd	XS1756703275	EUR	200.000	0	0	81,1700	162.340,00	3,10	
5 AT&S Austria 20.01.2022-0E	XS2432941693	EUR	200.000	200.000	0	96,8390	193.678,00	3,70	
5,375 Grenke AG FLR 05.12.2019-0E	XS2087647645	EUR	200.000	0	0	90,2360	180.472,00	3,45	
5,5 Vienna Insurance Group 09.10.2013-09.10.2043	AT0000A12GNO	EUR	100.000	0	0	102,6070	102.607,00	1,96	
5,75 Lenzing AG FRN 07.12.2020-0E	XS2250987356	EUR	300.000	100.000	0	102,2360	306.708,00	5,85	
							<b>2.924.882,91</b>	<b>55,84</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>4.484.347,91</b>	<b>85,60</b>
<b>Investmentfonds</b>									
Lyxor ShortDAX Daily (-1) Inverse UCITS ETF	LU0603940916	EUR	13.000	13.000	0	15,8819	206.464,70	3,94	
							<b>206.464,70</b>	<b>3,94</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>206.464,70</b>	<b>3,94</b>

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>4.690.812,61</b>	<b>89,55</b>
<b>Bankguthaben</b>					
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>	EUR	521.752,28		521.752,28	9,96
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>521.752,28</b>	<b>9,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>	EUR	32.763,51		32.763,51	0,63
<b>Spesen Zinsertrag</b>	EUR	-247,18		-247,18	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-6.093,31		-6.093,31	-0,12
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-151,17		-151,17	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>	EUR	-416,67		-416,67	-0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>25.855,18</b>	<b>0,49</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>5.238.420,07</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7		EUR	119,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7		STK	43.969,12600	

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	9.000	14.500
Cropenenergies AG	DE000AOLAUP1	EUR	12.000	12.000
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	0	5.000
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	28.000	28.000
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	28.000	32.800
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	9.000	16.000
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	4.800	4.800
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	0	2.000

Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	0	14.000
Verbund AG	AT0000746409	EUR	2.000	2.000
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	6.000
Zumtobel Group AG	AT0000837307	EUR	0	15.000
<b>Obligationen</b>				
1,625 Novomatic AG 20.09.2016-20.09.2023	AT0000A1LHT0	EUR	0	100.000
<b>Investmentfonds</b>				
Lyxor ETF S&P VIX Futures Enhanced Roll	LU0832435464	EUR	220.000	220.000

Wien, am 06. Mai 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung