

HALBJAHRESBERICHT
MAH1546
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2020 BIS
31. MÄRZ 2021

HALBJAHRESBERICHT

des mahi546 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des mahi546 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 5.578
zu Halbjahresende 5.666

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000AOW600) betrug EUR 974,83

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
0,309% Societe Generale FRN 27.03.2017-01.04.2022	XS1586146851	EUR	200.000	0	0	100,7290	201.458,00	3,65	
0,457% Goldman Sachs Group FRN 27.07.2016-27.07.20	XS1458408306	EUR	150.000	0	0	100,3050	150.457,50	2,72	
0% UBS AG (London Br.) FRN 16.04.18-23.04.2021	XS1810806049	EUR	200.000	0	0	100,0330	200.066,00	3,62	
							551.981,50	9,99	
Indezertifikate									
WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	EUR	1.400	600	0	136,0200	190.428,00	3,45	
							190.428,00	3,45	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	742.409,50	13,44
Investmentfonds									
Aviva Inv.-Global Convertibles Absolute Return Fd.	LU0459998588	EUR	1.900	0	0	143,9593	273.522,67	4,95	
DNB Fund TMT Absolute Return	LU1047850851	EUR	3.000	1.000	0	108,2785	324.835,50	5,88	
EG Emerging Markets Corporate High Yield Fund	IE00BG4R4N98	EUR	3.400	0	0	112,7480	383.343,20	6,94	
JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities Fund C	LU0095623541	EUR	1.850	600	0	188,0800	347.948,00	6,30	
Legg Mason Gl.Fund PLC-Western Asset Macro Opp.Bd	IE00BHFDF812	EUR	1.140	820	1.130	126,2700	143.947,80	2,61	
Lemanik SICAV - Global Strategy Fund I EUR	LU0438908328	EUR	1.800	0	0	145,6810	262.225,76	4,75	
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	IE00B643R201	EUR	1.400	700	0	143,8269	201.357,66	3,65	
Lyxor ETF S&P 500 Daily(-2X) Inverse UCITS ETF Th.	LU1327051279	EUR	5.000	2.500	0	11,5848	57.924,00	1,05	
Lyxor USD 10Y Inflation expectations UCITS ETF	LU1390062831	EUR	1.500	0	0	92,8476	139.271,40	2,52	
Lyxor/Sandler US Equity Fund	IE00BD8GKT91	EUR	1.600	0	0	113,2428	181.188,48	3,28	
LGT Dynamic Protecion	IE00BLP47B33	EUR	150	0	0	867,3098	130.096,47	2,36	
LOYS-LOYS Global L/S I	LU0720542298	EUR	4.000	4.000	0	77,4700	309.880,00	5,61	
Man Funds VI-Man GLG Asia Pacific ex Japan Eq.Alt.	IE00BN15T744	EUR	2.200	2.200	0	101,0500	222.310,00	4,02	
MAJ Invest Global Value Equities I	LU1321539576	EUR	900	900	0	126,4900	113.841,00	2,06	
Protea UCITS II - Eco Advisors ESG Absolute Return	LU2002381171	EUR	2.200	0	0	102,9300	226.446,00	4,10	
Schroder GAIA Helix E	LU1809996710	EUR	2.350	0	0	115,7800	272.083,00	4,93	
The Solidum Cat Bond Fund	LI0049587301	EUR	160	160	0	01.319,0500	211.048,00	3,82	
Threadneedle L - Pan European Absolute Alpha	LU1469429549	EUR	11.000	0	11.000	12,5467	138.013,70	2,50	
TRYCON Basic Invest HAIG	LU0451958309	EUR	2.300	0	0	119,1300	273.999,00	4,96	
							4.213.281,64	76,27	
Manulife Asian Bond Absolute Return I	IE00BY02Q33	USD	38.599	0	0	10,3706	340.935,25	6,17	
							340.935,25	6,17	
Summe Investmentfonds							EUR	4.554.216,89	82,44

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen									
1,125 US Treasury 16.02.21-15.02.2031	US91282CBL46	USD	100.000	100.000	0	94,7656	80.713,42	1,46	
							80.713,42	1,46	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR 80.713,42	1,46	
Summe Wertpapiervermögen							EUR 5.377.339,81	97,34	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	145.732,93				145.732,93	2,64	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	6.046,73				5.150,10	0,09	
Summe der Bankguthaben							EUR 150.883,03	2,73	
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	-2,51				-2,14	0,00	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR -2,14	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	0,03				0,03	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	272,74				272,74	0,00	
		USD	136,74				116,46	0,00	
Spesen Zinsertrag		EUR	-200,30				-200,30	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-4.046,41				-4.046,41	-0,07	
Depotgebühren		EUR	-179,29				-179,29	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -4.036,77	-0,07	
FONDSVERMÖGEN							EUR 5.524.183,93	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0W600	EUR					974,83		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0W600	STK					5.666,83197		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,17410 USD

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.

- 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				
Obligationen				
0,403% UniCredit S.p.A.FRN 19.08.14-06.11.2020	XS1098377507	EUR	0	200.000
Investmentfonds				
DB Platinum IV-Selwood Market Neutral Credit	LU1769346898	EUR	0	200
JL Equity Market Neutral Fund	FR0010881821	EUR	0	150
JPM Funds - Global Opp.Convertibles Income	LU2190469879	EUR	0	1.500
Lyxor Commodities Th.Reuters/CoreCom.CRB UCITS ETF	LU1829218749	EUR	8.000	8.000
Phileas L/S Europe I(EUR)-T	FR0011023910	EUR	0	2.550
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Euro FX Currency Future December 2020	ECZ0	USD	3,00	3,00
Euro FX Currency Future December 2020	ECZ0	USD	1,00	1,00
Euro FX Currency Future March 2021	ECH1	USD	3,00	3,00
Euro FX Currency Future March 2021	ECH1	USD	1,00	1,00
Euro FX Currency Future March 2021	ECH1	USD	1,00	1,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2020	DE000C23QB3	EUR	5,00	5,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2021	DE000C360QK1	EUR	5,00	5,00
Euro FX Currency Future December 2020	ECZ0	USD	1,00	1,00
Euro FX Currency Future March 2021	ECH1	USD	1,00	1,00
Put Euro Stoxx 50 Februar 2021 3500	DE000C5QLZC1	EUR	25,00	25,00
Put EURO STOXX 50 Februar 2021 2975	DE000C5QLY46	EUR	25,00	25,00
Put EURO STOXX 50 Index Februar 2021 3300	DE000C5QLYW2	EUR	25,00	25,00
Put EURO STOXX 50 Index März 2021 3750	BBG00V405698	EUR	25,00	25,00

Wien, am 19. April 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung