

HALBJAHRESBERICHT
ARIQON MULTI ASSET AUSGEWOGEN
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2021 BIS
31. DEZEMBER 2021

HALBJAHRESBERICHT

des ARIQON Multi Asset Ausgewogen Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des ARIQON Multi Asset Ausgewogen über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 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	2.865.386
zu Halbjahresende	2.810.806

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000810643) betrug	EUR 13,53
---------------------------------------------------------------------------	-----------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
iShares II-MSCI Europe SRI UCITS ETF	IE00B52VJ196	EUR	14.037	0	0	64,7932	909.502,15	2,39
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92	EUR	96.780	0	0	12,4354	1.203.498,01	3,16
Amundi Funds - Emerging Markets Corporate Bond I ¹⁾	LU0755947800	EUR	1.143	561	0	974,2600	1.113.579,18	2,93
Aramea Rendite Plus	DE000A141WC2	EUR	7.259	0	0	107,1300	777.656,67	2,04
Aviva Inv.-Global Convertibles Fund I	LU0280568261	EUR	4.259	2.617	2.544	176,7030	752.578,08	1,98
ABSALON - Global High Yield I	LU1138630212	EUR	68	0	0	13.709,4500	932.242,60	2,45
AXA IM Fl.Inv.-Str.-Europe Short Duration HY Fund	LU0658025977	EUR	8.813	0	0	139,2300	1.227.033,99	3,23
AXA IM Fl.Inv.-Str.-US Short Duration High Yield IC	LU0194346564	EUR	7.474	0	0	161,0100	1.203.388,74	3,16
AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Fd	LU1353952267	EUR	7.094	7.094	0	106,3700	754.588,78	1,98
C-QUADRAT EUROPE ESG Serie M Thesaurierer	AT0000685425	EUR	4.362	0	0	351,5400	1.533.417,48	4,03
C-QUADRAT GreenStars ESG (I) Thesaurierer	AT0000A1YH31	EUR	9.313	0	0	151,7000	1.412.782,10	3,71
Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	LU1962513328	EUR	556	556	0	1.709,0700	950.242,92	2,50
DNB SICAV - High Yield EUR A	LU1303786096	EUR	15.206	0	0	114,4286	1.740.001,29	4,58
DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield	LU0966249640	EUR	5.370	0	0	155,5900	835.518,30	2,20
Eleva UCITS Fund - Eleva Abs.Return Europe Fund	LU1331972494	EUR	479	0	0	1.251,2600	599.353,54	1,58
ERSTE BOND CORPORATE BB IO1 Auss.	AT0000A2AL16	EUR	16.303	0	0	102,0100	1.663.069,03	4,37
ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE EUR IO1 Auss	AT0000A1W4B7	EUR	14.355	4.790	0	115,0100	1.650.968,55	4,34
Guardian Tech Fund (I)(T) ²⁾	AT0000A2HTU9	EUR	6.625	0	0	127,8200	846.807,50	2,23
Janus Hend.Horiz.Pan European Absolute Return I2	LU0264598268	EUR	45.131	45.131	0	20,0500	904.876,55	2,38
JPMorgan Funds - Global Focus Fund I	LU0248053109	EUR	6.081	0	0	358,8200	2.181.984,42	5,74
La Française Sub Debt	FR0010674978	EUR	373	0	0	2.395,5100	893.525,23	2,35
Lazard Convertible Global IC EUR	FR0000098683	EUR	297	0	168	1.974,5600	586.444,32	1,54
LionGlobal Asian Quality Bond Fund EUR I2 ³⁾	LI0141834445	EUR	18.787	7.707	0	98,5000	1.850.519,50	4,87
NN(L) - Global Sustainable Equity	LU0191250769	EUR	2.374	0	0	757,2000	1.797.592,80	4,73
Schroder ISF - Euro Corporate Bond C-Thes.	LU0113258742	EUR	44.507	0	0	26,9073	1.197.563,20	3,15
Sparinvest-Ethical Global Value EUR R	LU0362355439	EUR	4.650	0	0	270,0200	1.255.593,00	3,30
Xtrackers II Eurozone Inflation-Link. Bd.UCITS ETF	LU0290358224	EUR	6.007	6.007	0	248,0000	1.489.736,00	3,92
							32.264.063,93	84,84
Aviva Inv.-Global Equity Endurance Fund I	LU1401110405	USD	5.290	0	0	231,0847	1.081.516,46	2,84
Schroder ISF - Global Sustainable Growth	LU0557290854	USD	4.980	0	0	378,1922	1.666.280,78	4,38
Seilern Internat.Funds PLC - World Growth ⁴⁾	IE00B5ST2555	USD	2.125	0	0	606,7500	1.140.709,32	3,00
T Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fd.	LU0859255472	USD	33.551	0	20.552	25,8400	767.015,69	2,02
							4.655.522,25	12,24
Summe Investmentfonds						EUR	36.919.586,18	97,08
Summe Wertpapiervermögen						EUR	36.919.586,18	97,08

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.232.865,18	
				1.232.865,18
				3,24
Summe der Bankguthaben				EUR 1.232.865,18
				3,24
Sonstige Vermögensgegenstände				
Spesen Zinsertrag		EUR	-1.700,21	
				-1.700,21
				0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-119.104,86	
				-119.104,86
				-0,31
Depotgebühren		EUR	-595,64	
				-595,64
				0,00
Depotbankgebühren		EUR	-634,22	
				-634,22
				0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -122.034,93
				-0,32
FONDSVERMÖGEN				
				EUR 38.030.416,43
				100,00

¹⁾ Vormals Amundi Funds – Bond Global Emerging Corporate

²⁾ Vormals Guardian Equity Fund (I)(T) Miteigentumsanteile

³⁾ Vormals LionGlobal C-Quadrat Asian Bond Fund I

⁴⁾ Vormals Seilern Internat. Funds PLC – Stryx World Growth

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000810643	EUR	13,53
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000810643	STK	2.810.806,46115

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,13030	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.

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:

- 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				
Investmentfonds				
BNP Paribas Asia ex-Japan Bond	LU0841409963	EUR	0	6.756
Dynasty Global Convertibles B EUR	LU1280365633	EUR	0	12.850
ERSTE BOND EMERGING MARKETS EUR I01	AT0000A1XWU2	EUR	0	8.857
Thesaurierer				
GemEquity I	FR0011274984	EUR	0	4.892
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund ¹⁾	IE00BLP58Q81	EUR	0	104.125
LionGlobal China A-Share Fund A	LI0280427241	EUR	0	4.239
M & G(L) Optimal Income Fund	LU1670724704	EUR	0	69.485
UBS (Lux) Bond Fund - Convert Global EUR	LU0358423738	EUR	4.912	4.912

¹⁾ Vormals MGIS-Strategic Absolute Return Bond Fund

Wien, am 04. Januar 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung