

HALBJAHRESBERICHT
PCI-DIVERSIFIED BONDS STRATEGY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2021 BIS
31. DEZEMBER 2021

HALBJAHRESBERICHT

des PCI-Diversified Bonds Strategy Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PCI-Diversified Bonds Strategy über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Am 1. Oktober 2021 erfolgte eine Namensänderung von Leader-Fund Total Return Bond auf PCI-Diversified Bonds Strategy.

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 16.674
zu Halbjahresende 20.654

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A05758) betrug EUR 102,02
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A05766) betrug EUR 117,71

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
2 S IMMO AG 15.10.2019-15.10.2029	AT0000A2AEA8	EUR	50.000	0	0	102,8000	51.400,00	2,13	
2,75 UBM Development AG 13.11.2019-13.11.2025	AT0000A2AX04	EUR	80.000	0	0	101,5320	81.225,60	3,36	
3,75 Vienna Insur. Group FRN 02.03.15-02.03.2046	AT0000A1D5E1	EUR	75.000	0	0	111,5810	83.685,75	3,46	
							216.311,35	8,95	
1,125 UK-Treasury LS-Indx. 21.02.2007 - 22.11.2037	GB00B1L6W962	GBP	39.000	0	0	271,4903	125.876,74	5,21	
							125.876,74	5,21	
7 Russ.Föderation 04.09.2013-16.08.2023	RU000A0JU4L3	RUB	6.000.000	2.000.000	0	98,1500	70.454,13	2,91	
							70.454,13	2,91	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	412.642,22	17,07
Investmentfonds									
AXA World Funds-Global Inflation Bonds B-Thes.	LU0227145629	EUR	1.228	410	0	179,5400	220.475,12	9,12	
Flossbach von Storch-Bond Opportunities I	LU0399027886	EUR	1.379	210	0	145,3300	200.410,07	8,29	
GAM Star Credit Opportunities (EUR) A-Thes.	IE00B50JD354	EUR	5.270	0	0	16,6771	87.888,32	3,64	
H2O Allegro I-C Sidepocket	FR0013535762	EUR	1	0	0	049.099,5900	34.860,71	1,44	
Jupiter Global Fund - Dynamic Bond Fund I	LU0853555893	EUR	14.350	1.410	0	14,5500	208.792,50	8,64	
Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	IE00BLP58Q81	EUR	16.250	16.250	0	10,9178	177.414,25	7,34	
SEB Fund 5 - Danish Mortgage Bond Fund B-ID	LU0337316045	EUR	1.995	325	0	104,9620	209.399,19	8,66	
Universal-Inv. Acatis IfK Value Renten	DE000A0X7582	EUR	3.403	860	0	46,3700	157.797,11	6,53	
UBAM-EM Investment Grade Corporate Bond	LU0862303996	EUR	1.219	0	0	111,8700	136.417,63	5,64	
Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U.ETF 1C	LU0290357929	EUR	638	168	0	262,8800	167.717,44	6,94	
Xtrackers II Harvest China Gov.Bond UCITS ETF 1D	LU1094612022	EUR	4.610	0	0	21,1200	97.363,20	4,03	
							1.698.535,54	70,25	
Summe Investmentfonds							EUR	1.698.535,54	70,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.111.177,76	87,32

Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent						
	EUR	302.019,86		302.019,86	12,49	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	GBP	1.863,80		2.215,78	0,09	
	USD	480,83		425,40	0,02	
Summe der Bankguthaben			EUR	304.661,04	12,60	
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
	EUR	2.826,27		2.826,27	0,12	
	GBP	71,00		84,41	0,00	
	RUB	155.342,47		1.858,47	0,08	
Spesen Zinsertrag						
	EUR	-335,28		-335,28	-0,01	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-2.521,30		-2.521,30	-0,10	
Depotgebühren						
	EUR	-68,70		-68,70	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	1.843,87	0,08	
FONDSVERMÖGEN				EUR	2.417.682,67	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A05758		EUR	102,02		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05758		STK	859,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A05766		EUR	117,71		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05766		STK	19.795,02357		
Umrechnungskurse/Devisenkurse						
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2021 in EUR umgerechnet:						
Währung	Einheiten	Kurs				
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84115	GBP			
Russischer Rubel	1 EUR =	83,58630	RUB			
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:

- 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				
Investmentfonds				
Legg Mason Gl.Fund PLC-Western Asset Macro Opp.Bd	IE00BHBFD143	EUR	0	935

Wien, am 03. Januar 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung