

HALBJAHRESBERICHT  
FRS DYNAMIK  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. OKTOBER 2021 BIS  
31. MÄRZ 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des FRS Dynamik Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Dynamik 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 141.947  
zu Halbjahresende 145.264

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000698071 ) betrug EUR 254,24

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
CCL Industries Incorporation B	CA1249003098	CAD	13.000	0	7.000	57,3000	536.246,49	1,45
							<b>536.246,49</b>	<b>1,45</b>
Alcon Incorporation (CHF)	CH0432492467	CHF	5.000	0	0	75,1600	364.535,84	0,99
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	20.000	0	0	14,6200	283.635,66	0,77
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	5.000	0	0	121,1000	587.350,86	1,59
Coltene Holding AG	CH0025343259	CHF	2.500	0	0	103,6000	251.236,78	0,68
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	1.000	0	0	578,2000	560.869,14	1,52
Inficon Holding AG	CH0011029946	CHF	800	0	0	1.094,0000	848.966,92	2,30
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	15.000	0	0	45,6200	663.788,92	1,80
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	1.000	0	0	670,0000	649.917,55	1,76
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	8.800	0	0	120,5800	1.029.298,67	2,79
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	8.800	0	0	81,6500	696.983,22	1,89
							<b>5.936.583,56</b>	<b>16,07</b>
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	8.000	0	0	755,7000	812.678,95	2,20
							<b>812.678,95</b>	<b>2,20</b>
bet-at-home.com AG	DE000A0DNAYS	EUR	8.000	0	0	15,7800	126.240,00	0,34
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	EUR	15.000	0	0	55,2000	828.000,00	2,24
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	15.000	0	0	50,7000	760.500,00	2,06
Bayer AG Namensaktien	DE0008A00017	EUR	10.000	0	0	61,8700	618.700,00	1,68
Covestro AG	DE0006062144	EUR	13.000	0	0	46,9300	610.090,00	1,65
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	50.000	0	0	17,2100	860.500,00	2,33
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	20.000	0	0	23,1500	463.000,00	1,25
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	2.000	0	0	200,9000	401.800,00	1,09
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	5.000	0	0	118,4000	592.000,00	1,60
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.000	0	0	94,3000	282.900,00	0,77
Oeneo S.A.	FR0000052680	EUR	20.491	0	0	13,5600	277.857,96	0,75
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	10.000	0	0	22,8000	228.000,00	0,62
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	DE000PAH0038	EUR	8.500	0	0	88,4600	751.910,00	2,04
RWE AG Stammaktien (EUR)	DE0007037129	EUR	25.000	0	0	38,6500	966.250,00	2,62
Salzgitter AG	DE0006202005	EUR	25.000	0	0	43,4600	1.086.500,00	2,94
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	5.000	0	0	93,5800	467.900,00	1,27
SAP SE	DE0007164600	EUR	3.000	0	0	102,0600	306.180,00	0,83
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	20.000	0	0	46,9650	939.300,00	2,54
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	15.000	0	0	27,7400	416.100,00	1,13
							<b>10.983.727,96</b>	<b>29,74</b>
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	2.000	0	0	21.835,0000	322.359,19	0,87
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	37.500	37500	7500	2.218,5000	614.111,98	1,66

Mowi ASA (NOK)	NO0003054108	NOK	20.000	0	0	243,0000	<b>936.471,17</b>	<b>2,54</b>
							504.159,84	1,37
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	30.000	0	0	87,5400	<b>504.159,84</b>	<b>1,37</b>
Hexpol AB	SE0007074281	SEK	75.000	0	0	93,1200	253.744,03	0,69
							674.795,65	1,83
							<b>928.539,68</b>	<b>2,51</b>
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	5.000	0	0	116,5800	523.907,96	1,42
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	500	0	0	2.838,7700	1.275.737,01	3,45
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	5.000	0	3.000	177,7700	798.894,48	2,16
Belden Incorporation	US0774541066	USD	12.000	0	0	56,6100	610.569,84	1,65
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	13.000	0	0	62,2100	726.882,98	1,97
Danaher Corporation	US2358511028	USD	3.000	0	0	297,3600	801.797,59	2,17
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	15.000	0	0	51,4300	693.375,88	1,88
International Business Machines (IBM) Shares (U\$)	US4592001014	USD	10.000	10.000	10.000	132,1300	1.187.578,64	3,22
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	25.000	0	0	39,4000	885.313,68	2,40
Kyndryl Holdings Incorporation	US50155Q1004	USD	35.000	35.000	0	13,1500	413.670,68	1,12
Lam Research Corporation	US5128071082	USD	1.000	0	0	548,5600	493.043,32	1,34
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	5.000	0	0	313,8600	1.410.479,96	3,82
Monster Beverage Corp. Reg.Shares (USD)	US61174X1090	USD	8.000	8.000	0	80,0600	575.660,61	1,56
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	3.000	0	3.000	276,9000	746.629,52	2,02
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	3.500	1.500	0	118,4900	372.744,02	1,01
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	5.000	1.300	0	154,3900	693.825,27	1,88
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	3.500	0	0	140,9600	443.429,80	1,20
							<b>12.653.541,24</b>	<b>34,26</b>
Naspers Ltd. (ZAR)	ZAE000015889	ZAR	1.643	0	0	1.704,3700	173.619,85	0,47
							<b>173.619,85</b>	<b>0,47</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Warrant Cie Financière Richemont 18.09.2020-2023	CH0559601544	CHF	10.000	0	0	0,7700	7.469,20	0,02
							<b>7.469,20</b>	<b>0,02</b>
<b>Genußscheine</b>								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	2.500	0	0	370,8000	899.214,28	2,43
							<b>899.214,28</b>	<b>2,43</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>34.372.252,22</b>	<b>93,07</b>
<b>Investmentfonds</b>								
IQAM Shortterm EUR Thesaurierer	AT0000A0XBW4	EUR	9.500	9.500	0	103,4900	983.155,00	2,66
							<b>983.155,00</b>	<b>2,66</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>983.155,00</b>	<b>2,66</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Eganagoldpfeil Hldgs. Ltd.	KYG2943E1329	HKD	304.038	0	0	0,0000	0,00	0,00
<b>Bezugsrechte</b>								
Bank Austria CA "Ansprüche auf Nachzahlung"	AT0000A0AJ61	EUR	1.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>35.355.407,22</b>	<b>95,73</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	1.004.232,83				1.004.232,83	2,72
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	110.778,00				14.891,32	0,04
		SEK	163.550,00				15.802,24	0,04
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	468.164,10				337.026,92	0,91
		CHF	73.763,51				71.552,54	0,19
		GBP	2.108,94				2.493,93	0,01
		HKD	47.712,09				5.479,05	0,01
		JPY	2.386.168,00				17.614,00	0,05
		NOK	83.250,00				8.636,07	0,02
		USD	256.120,48				230.199,96	0,62
		ZAR	9.424,01				584,30	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.708.513,16</b>	<b>4,63</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		NOK	0,66				0,07	0,00
		ZAR	62,76				3,89	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>								
		CAD	2.340,00				1.684,54	0,00
		EUR	9.900,00				9.900,00	0,03
		JPY	1.193.178,00				8.807,69	0,02
		SEK	26.250,00				2.536,28	0,01
		USD	5.999,00				5.391,87	0,01
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		CHF	-89,10				-86,43	0,00
		EUR	-2.081,48				-2.081,48	-0,01
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-157.505,08				-157.505,08	-0,43
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-1.153,67				-1.153,67	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-132.502,32</b>	<b>-0,36</b>

**FONDSVERMÖGEN**

EUR 36.931.418,06 100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698071	EUR	254,24
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698071	STK	145.264,02607

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,11260	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,38910	CAD
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03090	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43910	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,63980	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,34980	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	135,47000	JPY
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	16,12880	ZAR
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,70810	HKD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84563	GBP

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

Wien, am 11. April 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung