

HALBJAHRESBERICHT
TVG KONSERVATIV
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2022 BIS
30. SEPTEMBER 2022

HALBJAHRESBERICHT

des TVG konservativ Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des TVG konservativ über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 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	517.825
zu Halbjahresende	491.571

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859103) betrug	EUR 11,85
--	-----------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2022 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 Land Niederösterreich 16.11.2020-16.11.2035	AT0000A2KVP9	EUR	100.000	0	0	65,6310	65.631,00	1,13
0,2 Irish Treasury 16.06.2020-18.10.2030	IE00BKFCV899	EUR	150.000	0	0	83,1620	124.743,00	2,14
0,375 BAWAG P.S.K. 03.09.2019-2027	XS2049584084	EUR	100.000	0	0	83,1610	83.161,00	1,43
0,375 Nykredit Realkredit AS 24.02.2021-17.01.2028	DK0030484548	EUR	100.000	0	0	79,3330	79.333,00	1,36
0,5 Dexia Crédit Local S.A. 17.01.2018-17.01.2025	XS1751347946	EUR	200.000	0	0	95,0200	190.040,00	3,26
0,75 Bankia S.A. 09.07.2019-09.07.2026	ES0213307053	EUR	100.000	0	0	87,6930	87.693,00	1,51
0,875 Commerzbank AG 22.01.2020-22.01.2027	DE000CZ45VM4	EUR	100.000	0	0	84,5800	84.580,00	1,45
0,875 Ferrovie dello Stato 07.12.2017-07.12.2023	XS1732400319	EUR	124.000	0	0	97,6100	121.036,40	2,08
1 City of Bochum 18.05.2016-18.05.2026	DE000A2AATG1	EUR	287.000	0	0	92,3600	265.073,20	4,55
1 Erste Group Bank FRN 27.11.2019-10.06.2030	XS2083210729	EUR	100.000	0	0	86,3250	86.325,00	1,48
1,05 Vseobecna úverová Banka AS 27.04.17-27.04.27	SK4120012824	EUR	100.000	0	0	90,2330	90.233,00	1,55
1,125 Abertis Infraestructuras 26.09.19-26.03.28	XS2055651918	EUR	200.000	0	0	83,5230	167.046,00	2,87
1,125 Coca-Cola European Part. 12.4.2019-12.4.2029	XS1981054221	EUR	100.000	0	0	84,0110	84.011,00	1,44
1,125 NRW Städteanleihe 25.02.2015-25.02.2025	DE000A14KP45	EUR	200.000	0	0	95,7650	191.530,00	3,29
1,125 Vivendi SA 11.06.2019-11.12.2028	FR0013424876	EUR	100.000	0	0	84,3450	84.345,00	1,45
1,25 Citycon Treasury B.V. 08.09.2016-08.09.2026	XS1485608118	EUR	200.000	0	0	79,7160	159.432,00	2,74
1,25 Italien, Republik 01.08.2016-01.12.2026	IT0005210650	EUR	300.000	0	0	90,9430	272.829,00	4,68
1,25 Spanien 30.04.2020-31.10.2030	ES0000012G34	EUR	150.000	0	0	86,9930	130.489,50	2,24
1,25 Symrise AG CV 29.05.19-29.11.25	DE000SYM7720	EUR	50.000	0	0	91,6910	45.845,50	0,79
1,375 Pirelli & C SPA 25.01.18-25.01.23	XS1757843146	EUR	168.000	0	0	100,0140	168.023,52	2,88
1,5 Ceske Drahly 23.05.2019-2026	XS1991190361	EUR	100.000	0	0	90,1900	90.190,00	1,55
1,5 Delphi Automotive PLC 10.03.2015-10.03.2025	XS1197775692	EUR	150.000	0	0	93,5840	140.376,00	2,41
1,5 Iliad SA 12.10.2017-14.10.2024	FR0013287273	EUR	100.000	0	0	93,4710	93.471,00	1,60
1,5 Raiffeisen Bank Intl. FRN 12.09.19-12.03.30	XS2049823763	EUR	100.000	0	0	81,7350	81.735,00	1,40
1,625 BNP Paribas 02.07.2019-2031	FR0013431277	EUR	100.000	0	0	72,4680	72.468,00	1,24
1,625 Ingenico 13.09.2017-13.09.2024	FR0013281946	EUR	100.000	0	0	96,1920	96.192,00	1,65
1,75 Bank Gospodarstwa Krajow 6.5.2016-6.5.2026	XS1403619411	EUR	300.000	0	0	91,0090	273.027,00	4,69
1,75 British Telecom Plc 10.03.2016-2026	XS1377679961	EUR	100.000	0	0	93,7400	93.740,00	1,61
1,75 S IMMO AG 06.02.2018-06.02.2024	AT0000A1Z9D9	EUR	100.000	0	0	97,7920	97.792,00	1,68
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	182.000	0	0	92,1180	167.654,76	2,88
1,875 Molnlycke Holding 13.02.2017-28.02.2025	XS1564337993	EUR	150.000	0	0	95,6420	143.463,00	2,46
1,875 Volkswagen Intl. Finance 30.03.2017-2027	XS1586555945	EUR	100.000	0	0	90,1630	90.163,00	1,55
2 Buoni Poliennali del Tes 01.02.2018-01.02.2028	IT0005323032	EUR	200.000	0	0	91,0110	182.022,00	3,12
2 Lietuvos Energija UAB 14.07.2017-14.07.2027	XS1646530565	EUR	187.000	0	0	87,4740	163.576,38	2,81
2,384 Eesti Energia AS 22.09.2015-22.09.2023	XS1292352843	EUR	100.000	0	0	97,9680	97.968,00	1,68
2,625 Immofinanz AG 28.01.2019-27.01.2023	XS1935128956	EUR	200.000	0	0	99,1950	198.390,00	3,40
2,75 Bonos Y Oblig del Estado 20.06.14-31.10.2024	ES00000126B2	EUR	150.000	0	0	101,1430	151.714,50	2,60
3 Wien Holding GmbH 21.06.2013-21.06.2023	AT0000A10LJ2	EUR	200.000	0	0	99,9090	199.818,00	3,43

3,125 City of Prague 03.07.2013-03.07.2023	XS0943724962	EUR	200.000	0	0	98,5300	197.060,00	3,38
4,125 Assicurazioni Generali 02.05.2014-04.05.2026	XS1062900912	EUR	100.000	0	0	97,5840	97.584,00	1,67
							5.309.804,76	91,13
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 5.309.804,76	91,13
Investmentfonds								
3 Banken Emerging Market Bond-Mix I-Thes.	AT0000A1FAU5	EUR	2.230	0	0	78,9700	176.103,10	3,02
							176.103,10	3,02
Summe Investmentfonds							EUR 176.103,10	3,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR 5.485.907,86	94,15
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	303.095,62				303.095,62	5,20
Summe der Bankguthaben							EUR 303.095,62	5,20
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	40.430,40				40.430,40	0,69
Spesen Zinsertrag		EUR	-89,07				-89,07	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-2.430,32				-2.430,32	-0,04
Depotgebühren		EUR	-183,05				-183,05	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-145,82				-145,82	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 37.582,14	0,65
FONDSVERMÖGEN							EUR 5.826.585,62	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859103					EUR	11,85	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859103					STK	491.571,76647	

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,25 Oesterr. Kontrollbank AG 26.09.2017-2024	XS1689595830	EUR	0	100.000
0,791 Raiffeisen Bank Intl 26.01.2018-26.01.2023	AT000B014097	EUR	0	200.000
1,25 NRW Städteanleihe 17.06.2015-17.06.2022	DE000A161UQ4	EUR	0	200.000
2,375 SEB SA 25.11.2015-25.11.2022	FR0013059417	EUR	0	100.000

Wien, am 20. Oktober 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung