

HALBJAHRESBERICHT
MFC GLOBAL DIVIDEND FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2021 BIS
28. FEBRUAR 2022

HALBJAHRESBERICHT

des MFC Global Dividend Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2021 bis 28. Februar 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des MFC Global Dividend Fund 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, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, 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 33.238
zu Halbjahresende 31.792

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A267X9) betrug EUR 114,03
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A267Y7) betrug EUR 116,73

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	176	176	0	589,1000	103.681,60	2,85
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	520	520	0	189,1500	98.358,00	2,70
CNP Assurances S.A. (EUR)	FR0000120222	EUR	4.569	4.569	0	21,7800	99.512,82	2,73
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	8.186	8.186	0	11,8180	96.742,15	2,66
Eiffage	FR0000130452	EUR	1.078	1.078	0	93,3600	100.642,08	2,76
Enagas S.A.	ES0130960018	EUR	5.102	5.102	0	18,7800	95.815,56	2,63
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	2.416	2.416	0	35,3400	85.381,44	2,35
Kesko Oyj	FI0009000202	EUR	3.656	3.656	0	26,2900	96.116,24	2,64
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	EUR	1.439	1.439	0	72,0600	103.694,34	2,85
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	1.852	32	0	46,0600	85.303,12	2,34
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	8.621	8.621	0	10,3700	89.399,77	2,46
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	24.103	24.103	0	4,2500	102.437,75	2,81
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	8.777	8.777	0	11,3250	99.399,53	2,73
							1.256.484,40	34,51
BHP Group Limited	AU000000BHP4	GBP	3.432	3.432	0	24,7250	101.332,94	2,78
Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP	4.712	4.712	0	16,8350	94.729,54	2,60
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	1.511	395	0	56,6700	102.255,04	2,81
							298.317,52	8,19
Aker BP ASA (NOK)	NO0010345853	NOK	3.263	3.263	0	271,2000	88.709,01	2,44
							88.709,01	2,44
Electrolux AB	SE0016589188	SEK	5.902	5.902	0	171,8000	95.794,31	2,63
							95.794,31	2,63
Archer Daniels Midland Co.	US0394831020	USD	1.498	1.498	0	78,9000	105.378,21	2,89
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	1.156	116	0	95,8300	98.769,15	2,71
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	694	694	0	141,2800	87.418,26	2,40
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	2.035	2.035	0	56,0400	101.677,43	2,79
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	1.732	1.732	0	61,9800	95.710,91	2,63
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	1.041	1.041	0	104,3000	96.804,83	2,66
Entergy Corporation	US29364G1031	USD	1.014	1.014	0	105,5800	95.451,25	2,62
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	7.031	7.031	0	16,0200	100.424,95	2,76
Huntington Ingalls Industr.	US4464131063	USD	589	589	0	199,8600	104.955,01	2,88
HP Inc.	US40434L1052	USD	3.157	3.157	0	34,4500	96.967,41	2,66
Interpublic Group of Companies Incorporation	US4606901001	USD	3.301	3.301	0	37,4800	110.308,02	3,03
Kinder Morgan Incorporation	US49456B1017	USD	6.359	6.359	0	17,0700	96.779,72	2,66
Lowe's Companies	US5486611073	USD	492	32	150	219,1800	96.145,29	2,64
Newmont Corp.	US6516391066	USD	1.832	1.832	0	67,9000	110.906,56	3,05
Nisource Inc.	US65473P1057	USD	3.974	3.974	0	28,9800	102.680,56	2,82
Northrop Grumman Corporation	US6668071029	USD	297	297	0	409,6700	108.480,73	2,98

Regions Financial Corporation	US7591EP1005	USD	4.852	4.852	0	24,2900	105.077,64	2,89	
Valero Energy Corp.(USD)	US91913Y1001	USD	1.356	1.356	0	84,8700	102.606,74	2,82	
							1.816.542,67	49,89	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	3.555.847,91	97,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.555.847,91	97,66
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	48.793,31				48.793,31	1,34	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	12.108,51				1.627,09	0,04	
		SEK	114.254,67				10.794,22	0,30	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	2.820,00				2.712,06	0,07	
		GBP	1.828,40				2.183,42	0,06	
		NOK	56.317,47				5.645,52	0,16	
		USD	17.785,66				15.857,40	0,44	
Summe der Bankguthaben							EUR	87.613,02	2,41
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche									
		GBP	5.887,98				7.031,26	0,19	
		USD	3.209,81				2.861,81	0,08	
Spesen Zinsertrag									
		CHF	-3,53				-3,39	0,00	
		DKK	-28,81				-3,87	0,00	
		EUR	-34,71				-34,71	0,00	
		GBP	-0,75				-0,90	0,00	
		NOK	-20,69				-2,07	0,00	
		SEK	-200,74				-18,96	0,00	
		USD	-5,55				-4,95	0,00	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen									
		EUR	-8,78				-8,78	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-12.098,13				-12.098,13	-0,33	
Depotgebühren									
		EUR	-115,52				-115,52	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-88,60				-88,60	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-2.486,81	-0,07
FONDSVERMÖGEN							EUR	3.640.974,12	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A267X9	EUR					114,03		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A267X9	STK					26.000,58549		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A267Y7	EUR					116,73		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A267Y7	STK					5.792,04372		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,12160	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,83740	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,03980	CHF
Norwegische Krone	1 EUR =	9,97560	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,58480	SEK
Dänische Krone	1 EUR =	7,44180	DKK

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				
Aktien				
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	0	1.930
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	0	188
AZA S.p.A	IT0001233417	EUR	0	46.450
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	1.850
Eutelsat Communications	FR0010221234	EUR	0	7.500
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	0	10.758
Hochtief AG Aktien	DE0006070006	EUR	0	1.123
Publicis SA	FR0000130577	EUR	0	1.920
Randstad NV	NL0000379121	EUR	0	1.582
UPM-Kymmene Oy	FI0009005987	EUR	0	2.960
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	0	3.120
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	0	2.927
BHP Group PLC (GBP)	GB00BHP03291	GBP	3.432	3.432
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	0	2.915
DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK	0	4.960
Boliden AB	SE0015811559	SEK	0	2.890
Electrolux AB	SE0016589162	SEK	4.460	4.460
Electrolux AB B Shares	SE0000103814	SEK	0	4.460
Volvo AB B (SEK)	SE0000115446	SEK	0	5.130
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	0	957
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	0	2.040
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	0	3.550
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	0	229
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	780	1.560
KeyCorp	US4932671088	USD	0	5.180
Kyndryl Holdings Incorporation	US50155Q1004	USD	156	156
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	0	1.066
Marathon Petroleum	US56585A1025	USD	0	1.890
Packaging Corp. of America	US6951561090	USD	0	840
Prudential Financial Inc.	US7443201022	USD	0	1.015
Pulte Group Incorporation	US7458671010	USD	0	2.120
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	0	800
Seagate Technology Holdings Public Limited Company	IE00BKVD2N49	USD	0	1.400
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	0	4.730
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	0	1.882
Whirlpool Corporation	US9633201069	USD	0	530
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	0	3.780

Wien, am 09. März 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung