

HALBJAHRESBERICHT
WEALTH GENERATION FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MÄRZ 2020 BIS
31. AUGUST 2020

HALBJAHRESBERICHT

des Wealth Generation Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2020 bis 31. August 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Wealth Generation Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturmilieu hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller Eindämmungsversuche offensichtlich wurde. Während die Krankheit selbst zukünftig einen ähnlichen wirtschaftlichen Schaden wie die Grippe verursachen dürfte, welche die Prognosen der Ökonomen üblicherweise kaum beeinflusst, sind die restriktiven Maßnahmen beim Versuch die Ausbreitung der Krankheit so zu verlangsamen, dass die medizinische Versorgung nicht kollabiert, sehr ungünstig für die globale Volkswirtschaft und damit auch die Aktienmärkte.

Auch wenn der Corona-Virus für ältere oder kranke Menschen eine reale Bedrohung darstellt, wird die Menschheit nach Überwindung des derzeitigen Ausnahmezustandes wieder zum Alltagsgeschäft übergehen. Deshalb dürften Staaten und Notenbanken mit vereinten Kräften Massenfreisetzungen und eine neuerliche massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	13.693
zu Halbjahresende	13.613

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000606397) betrug EUR 115,12

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1,75 Voestalpine AG 10.04.2019-2026	AT0000A27LQ1	EUR	40.000	0	0	100,3510	40.140,40	2,56
1,875 S IMMO AG 22.05.2019-2026	AT0000A285H4	EUR	40.000	0	0	103,2760	41.310,40	2,64
2,875 Thyssenkrupp AG 22.02.2019-22.02.2024	DE000A2TEDB8	EUR	40.000	0	0	96,1470	38.458,80	2,45
3,5 RWE AG FRN 21.04.2015-21.04.2075	XS1219499032	EUR	35.000	0	0	106,4460	37.256,10	2,38
3,5 Volkswagen Intl.Fin.FRN 20.03.2015-OpenEnd	XS1206541366	EUR	35.000	0	0	98,7510	34.562,85	2,21
3,5 Wr.Städt.Versicherungs AG 11.05.17-11.05.27	AT0000A1VKJ4	EUR	35.000	0	0	106,6850	37.339,75	2,38
4,25 UBM Development AG 09.12.2015-2020	DE000A18UQM6	EUR	40.000	0	0	99,0000	39.600,00	2,53
4,625 Volkswagen Intl.Fin.FRN 24.03.2014-OpenEnd	XS1048428442	EUR	35.000	0	0	107,2950	37.553,25	2,40
5 Wienerberger AG FRN 06.10.2014-Open End	DE000A1ZN206	EUR	30.000	0	0	100,6030	30.180,90	1,93
6,25 OMV AG FRN 07.12.2015-OpenEnd	XS1294343337	EUR	35.000	0	0	119,0000	41.650,00	2,66
							378.052,45	24,12

Indezertifikate									
iShares Physical Gold ETC	IE00B4ND3602	USD	3.200	0	0	38,5325	103.486,36	6,60	
							103.486,36	6,60	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	481.538,81	30,73
Investmentfonds									
iShares DJ-Global Titans 50 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0006289382	EUR	2.450	0	0	46,5300	113.998,50	7,27	
Aramea Rendite Plus	DE000A141WC2	EUR	960	0	0	105,9700	101.731,20	6,49	
BlackRock Gl.Fds. - Euro Bond Fund A2-Thes.	LU0050372472	EUR	3.335	0	0	30,7800	102.651,30	6,55	
Franklin Templeton - Franklin World Perspectives A	LU0390134954	EUR	3.568	0	0	30,9300	110.365,63	7,04	
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	LU1829219127	EUR	800	0	0	154,2229	123.378,32	7,87	
VanEck Vectors Morningstar Wide Moat UCITS ETF	IE00BQQP9H09	EUR	2.200	2.200	0	34,2550	75.361,00	4,81	
							627.485,95	40,04	
iShares IV-China CNY Bond UCITS ETF	IE00BYPC1H27	USD	15.000	15.000	0	5,0726	63.859,84	4,07	
BlackRock Gl.Fds. - World Healthscience (USD) A2-T	LU0122379950	USD	2.944	0	0	55,9200	138.169,10	8,82	
Fidelity Funds SICAV - Global High Yield Fund A	LU0740037022	USD	8.128	0	0	15,0400	102.597,67	6,55	
							304.626,61	19,44	
Summe Investmentfonds							EUR	932.112,56	59,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.413.651,37	90,20
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	149.676,13				149.676,13	9,55	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		SEK	1.744,47				170,02	0,01	
Summe der Bankguthaben							EUR	149.846,15	9,56
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	5.964,56				5.964,56	0,38	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-199,45				-199,45	-0,01	
		SEK	-3,11				-0,30	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-1.634,32				-1.634,32	-0,10	
Depotbankgebühren									
		EUR	-416,67				-416,67	-0,03	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.713,82	0,24
FONDSVERMÖGEN							EUR	1.567.211,34	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000606397	EUR					115,12		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000606397	STK					13.613,62500		
Umrechnungskurse/Devisenkurse									
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.08.2020 in EUR umgerechnet:									
Währung	Einheiten	Kurs							
US-Dollar	1 EUR =	1,19150	USD						
Schwedische Krone	1 EUR =	10,26030	SEK						

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:

- 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 iShares-MDAX [DE] UCITS ETF (EUR)-T	DE0005933923	EUR	0	423

Wien, am 04. September 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung