

HALBJAHRESBERICHT  
GLOBAL DIVIDEND STRATEGY FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS RUMPFHALBJAHR VOM  
22. NOVEMBER 2021 BIS  
30. APRIL 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des Global Dividend Strategy Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rumpfhalfjahr vom 22. November 2021 bis 30. April 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Global Dividend Strategy Fund über die erste Hälfte des Rumpfrechnungsjahres 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 Rumpfhalfjahresende

89.702

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2U2S6 ) betrug EUR 104,21  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2U2T4 ) betrug EUR 104,22  
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2U2U2 ) betrug EUR 104,22  
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( GLDIVSTREUR ) betrug EUR 104,21

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Admiral Group PLC (EUR)	GB00B02J6398	EUR	4.095	4.095	0	30,4000	124.488,00	1,33
Akzo Nobel N.V.	NL0013267909	EUR	1.269	1.269	0	83,0600	105.403,14	1,13
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	542	542	0	214,3500	116.177,70	1,24
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	6.270	6.270	0	18,0000	112.860,00	1,21
AXA S.A. (EUR)	FR0000120628	EUR	4.528	4.528	0	25,6900	116.324,32	1,24
Banque Nationale de Paris	FR0000131104	EUR	2.028	2.028	0	49,4600	100.304,88	1,07
BAE Systems (EUR)	GB0002634946	EUR	14.770	14.770	0	8,6800	128.203,60	1,37
BP PLC Shares (EUR)	GB0007980591	EUR	29.360	29.360	0	4,5990	135.026,64	1,44
Canon (EUR)	JP3242800005	EUR	5.950	5.950	0	21,5700	128.341,50	1,37
Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	9.443	9.443	0	10,2040	96.356,37	1,03
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	7.010	7.010	0	17,7080	124.133,08	1,33
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	5.865	5.865	0	20,2500	118.766,25	1,27
Engie	FR0010208488	EUR	7.821	7.821	0	11,3400	88.690,14	0,95
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	17.390	17.390	0	6,2200	108.165,80	1,16
ENI S.p.A.(EUR)	IT0003132476	EUR	8.318	8.318	0	13,1580	109.448,24	1,17
Gas Natural SDG S.A. E	ES0116870314	EUR	4.768	4.768	0	29,5500	140.894,40	1,51
GlaxoSmithKline plc (EUR)	GB0009252882	EUR	6.584	6.584	0	21,6550	142.576,52	1,53
Honda Motor Corporation (EUR)	JP3854600008	EUR	5.100	5.100	0	24,6300	125.613,00	1,34
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	11.586	11.586	0	11,0950	128.546,67	1,38
Intesa Sanpaolo S.p.A.(EUR)	IT0000072618	EUR	45.505	45.505	0	1,9260	87.642,63	0,94
Japan Post Holdings Co.Limited	JP3752900005	EUR	19.400	19.400	0	6,5360	126.798,40	1,36
Japan Tobacco Incorporation	JP3726800000	EUR	8.300	8.300	0	16,1700	134.211,00	1,44
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	4.212	4.212	0	28,2500	118.989,00	1,27
KPN NV	NL0000009082	EUR	37.509	37.509	0	3,2690	122.616,92	1,31
Lloyds Banking Group PLC (EUR)	GB0008706128	EUR	218.500	218.500	0	0,5500	120.175,00	1,29
Mitsubishi Corporation	JP3898400001	EUR	3.950	3.950	0	32,0300	126.518,50	1,35
Mitsui & Co. Ltd.	JP3893600001	EUR	5.450	5.450	0	22,8700	124.641,50	1,33
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensakt.	DE0008430026	EUR	453	453	0	241,2000	109.263,60	1,17
National Grid PLC	GB00BDR05C01	EUR	9.465	9.465	0	14,5500	137.715,75	1,47
Nissan Motor Co.Ltd.(EUR)	JP3672400003	EUR	33.000	33.000	0	3,7710	124.443,00	1,33
Orange S.A. (EUR)	FR0000133308	EUR	10.291	10.291	0	11,3200	116.494,12	1,25
Persimmon Plc	GB0006825383	EUR	4.547	4.547	0	25,4000	115.493,80	1,24
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	6.568	6.568	0	19,3450	127.057,96	1,36
Repsol YPF SA Shares	ES0173516115	EUR	9.804	9.804	0	13,6300	133.628,52	1,43
Sampo Oyj-A SHS	FI0009003305	EUR	2.604	2.604	0	46,1800	120.252,72	1,29
Societe Generale Ordinary Shares	FR0000130809	EUR	4.063	4.063	0	22,9700	93.327,11	1,00
SSE plc	GB0007908733	EUR	6.350	6.350	0	22,2000	140.970,00	1,51

Takeda Pharmaceutical Company Limited (EUR)	JP3463000004	EUR	5.000	5.000	0	27,1900	135.950,00	1,45
Telefonica SA (EUR)	ES0178430E18	EUR	25.943	25.943	0	4,7030	122.009,93	1,31
Tesco plc	GB00BLGZ9862	EUR	38.359	38.359	0	3,1800	121.981,62	1,30
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	2.334	2.334	0	46,7800	109.184,52	1,17
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	9.954	9.954	0	11,0700	110.190,78	1,18
Vodafone Group Plc (EUR)	GB00BH4HKS39	EUR	82.670	82.670	0	1,5182	125.509,59	1,34
							<b>5.155.386,22</b>	<b>55,14</b>
Japan Telecom Holdings Co.Ltd.	JP3732000009	JPY	12.100	12.100	01.515,0000		133.679,72	1,43
Mizuho Financial Group Inc. Shares o.N.(JPY)	JP3885780001	JPY	11.400	11.400	01.578,5000		131.225,11	1,40
							<b>264.904,83</b>	<b>2,83</b>
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	871	871	0	156,3100	129.848,36	1,39
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	2.519	2.519	0	55,2000	132.616,88	1,42
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	572	572	0	238,1300	129.909,74	1,39
AT&T Incorp.(USD)	US00206R1023	USD	5.376	10.752	5.376	19,4200	99.572,65	1,07
Chevron Corporation	US1667641005	USD	884	884	0	161,7900	136.406,64	1,46
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	2.264	2.264	0	50,6300	109.324,10	1,17
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	2.035	2.035	0	66,1900	128.466,05	1,37
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	226	226	0	562,0000	121.136,86	1,30
Dominion Energy Incorporation	US25746U1097	USD	1.359	1.359	0	83,8700	108.707,04	1,16
Duke Energy Corporation	US26441C2044	USD	1.254	1.254	0	113,8000	136.104,15	1,46
Exxon Mobil Corporation Shares (USD)	US30231G1022	USD	1.657	1.837	180	87,2000	137.806,77	1,47
Gilead Sciences Inc.(USD)	US3755581036	USD	2.104	2.104	0	61,5600	123.530,99	1,32
Home Depot Incorporation	US43707G1029	USD	406	406	0	311,7600	120.719,66	1,29
International Business Machines (IBM) Shares (U\$)	US4592001014	USD	1.024	1.024	0	135,7400	132.568,20	1,42
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	766	766	0	183,4600	134.029,91	1,43
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	863	863	0	123,3400	101.518,76	1,09
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.693	1.693	0	88,5800	143.029,03	1,53
MCDonalds Corporation shares (USD)	US58013S1017	USD	452	452	0	254,1900	109.579,28	1,17
PepsiCo Inc.(USD)	US7134441081	USD	693	693	0	177,5000	117.317,60	1,25
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	2.666	2.666	0	50,5100	128.430,77	1,37
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	1.217	1.217	0	102,4100	118.867,88	1,27
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	799	799	0	163,4100	124.525,12	1,33
Southern Co., The (USD)	US8425871071	USD	1.975	1.975	0	75,5800	142.365,76	1,52
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	2.354	2.354	0	48,4000	108.663,42	1,16
Warner Bros. Discovery Incorporation	US9344231041	USD	1.300	1.301	1	18,3500	22.751,55	0,24
3M Co.	US88579Y1010	USD	860	860	0	147,1400	120.687,08	1,29
							<b>3.118.484,25</b>	<b>33,36</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR 8.538.775,30</b>	<b>91,34</b>
<b>Investmentfonds</b>								
iShares III-Government Bond 0-1 yr. UCITS ETF	IE00B3FH7618	EUR	3.400	4.000	600	96,6553	328.628,02	3,52
Invesco EuroMTS Cash 3 Months UCITS ETF	IE00B3BPC5H1	EUR	3.300	3.900	600	99,2247	327.441,38	3,50
							<b>656.069,40</b>	<b>7,02</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR 656.069,40</b>	<b>7,02</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 9.194.844,70</b>	<b>98,35</b>
<b>Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>								
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>								
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>								
STOXX Europe 600 Index Future Juni 2022	DE000C1TL6N4	EUR	-24			442,1000	-6.540,00	-0,07
							<b>-6.540,00</b>	<b>-0,07</b>
E-mini S&P 500 Futures June 2022	ESM2	USD	-3			4.283,5000	-10.443,49	-0,11
							<b>-10.443,49</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>							<b>EUR -16.983,49</b>	<b>-0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	145.056,06				145.056,06	1,55
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		USD	24.066,09				22.952,88	0,25
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR 168.008,94</b>	<b>1,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Dividendenansprüche</b>		EUR	2.816,45				2.816,45	0,03
		GBP	5.151,09				6.106,80	0,07
		USD	5.802,82				5.534,40	0,06
<b>Spesen Zinsertrag</b>		EUR	-212,55				-212,55	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-11.059,80				-11.059,80	-0,12
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-223,70				-223,70	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR 2.961,60</b>	<b>0,03</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR 9.348.831,75</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2U2S6	EUR	104,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2U2S6	STK	1,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	EUR	104,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	STK	52.000,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	EUR	104,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	STK	37.700,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	GLDIVSTREUR	EUR	104,21
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	GLDIVSTREUR	STK	1,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.04.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,04850	USD
Japanischer Yen	1 EUR =	137,13000	JPY
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84350	GBP

#### Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG  
Börse Chicago BOE

#### Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft  
Chicago Board Options Exchange

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Iberdrola S.A.	ES0144583251	EUR	148	148
Telefónica S.A.	ES0178430122	EUR	816	816
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809N8	EUR	8.938	8.938
Bezugsrechte Telefonica S.A.	ES06784309F4	EUR	21.227	21.227

Wien, am 06. Mai 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung