

HALBJAHRESBERICHT
DR. PETERREINS GLOBAL STRATEGY FONDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2020 BIS
31. DEZEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des Dr. Peterreins Global Strategy Fonds Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Dr. Peterreins Global Strategy Fonds 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	3.296.831
zu Halbjahresende	3.310.345

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1JWY3) betrug	EUR 14,56
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1YDY2) betrug	EUR 14,66
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A069P5) betrug	EUR 14,59

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	3.590	0	0	257,8200	925.573,80	1,92
db x-tr.II Eurozone Inflation-Linked Bd.UCITS ETF	LU0290358224	EUR	2.465	300	0	233,8000	576.317,00	1,19
db x-tr.MSCI EM Emea Index ETF 1C - Thes.	LU0292109005	EUR	22.787	0	16.500	23,5800	537.317,46	1,11
db x-tr.S&P Select Frontier ETF 1C - Thes.	LU03228476410	EUR	81.350	8.600	12.200	12,2869	999.539,32	2,07
db x-tr.SLI ETF (EUR) 1D - Auss.	LU0322248146	EUR	1.110	1.110	0	161,6000	179.376,00	0,37
iSh.-EO Gov.Bd.Cppd.1,5-10,5yr[DE]UCITS ETF(EUR)-A	DE000A0H0785	EUR	5.510	0	0	129,4100	713.049,10	1,48
iShares II-\$ TIPS (EUR) UCITS ETF-T	IE00B1FZSC47	EUR	7.180	2.660	0	198,9980	1.428.805,64	2,96
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	17.306	0	0	307,1763	5.315.993,05	11,01
iShares VII-MSCI Japan (EUR) UCITS ETF-T	IE00B53QDK08	EUR	2.790	0	1.200	149,7693	417.856,35	0,87
iShares VII-USD Government Bd 3-7 UCITS ETF(EUR)-T	IE00B3VWN393	EUR	8.130	0	1.430	115,8313	941.708,47	1,95

iShares-EURO STOXX [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE000A0D8Q07	EUR	94.260	26.400	0	39,8700	3.758.146,20	7,79
iShares-EURO STOXX Small	IE00B02KXM00	EUR	69.700	11.080	0	40,0890	2.794.203,30	5,79
iShares-EURO STOXX 50 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933956	EUR	21.210	0	16.440	35,9400	762.287,40	1,58
iShares-ST.Europe Mid 200 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0005933998	EUR	42.050	0	0	49,3900	2.076.849,50	4,30
iShares-ST.Europe Small 200 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE000A0D8QZ7	EUR	65.800	6.250	0	32,0600	2.109.548,00	4,37
Amundi ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD 7-10	FR0010754184	EUR	1.540	0	0	285,0700	439.007,80	0,91
Amundi NASDAQ 100	LU1681038243	EUR	39.330	2.730	0	117,0670	4.604.245,11	9,54
ComStage-Nikkei 225 UCITS ETF (EUR) I-A	LU0378453376	EUR	135.940	26.180	0	23,7350	3.226.535,90	6,68
Lyxor Euro Government Bond 5-7Y(DR) UCITS ETF	LU2090062865	EUR	2.135	2.135	0	173,4084	370.226,93	0,77
Lyxor Euro Government Inf.Linkd Bond UCITS ETF	LU1650491795	EUR	3.170	3.170	0	143,7162	455.580,35	0,94
Lyxor EuroMTS Inflation Linked Inv. Gr.DR UCITS ETF	LU1650491282	EUR	6.030	0	0	162,9825	982.784,48	2,04
Lyxor UCITS ETF Japan (Topix) FCP (EUR) D-A	FR0010245514	EUR	8.750	0	1.120	135,2713	1.183.623,88	2,45
Xtrackers Euro STOXX 50 UCITS ETF 1D-A	LU0274211217	EUR	56.830	0	0	37,5400	2.133.398,20	4,42
Xtrackers MSCI Emerging Markets Ind.Swap UCITS ETF	LU0292107645	EUR	71.780	4.840	0	45,5400	3.268.861,20	6,77
Xtrackers Russell Midcap UCITS ETF 1C	IE00BJZ2DC62	EUR	29.651	12.110	16.200	25,0600	743.054,06	1,54
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF 1C	LU0490618542	EUR	49.520	5.100	14.450	57,2100	2.833.039,20	5,87
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	37.940	0	0	89,1600	3.382.730,40	7,01
Summe Investmentfonds							47.159.658,10	97,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR 47.159.658,10	97,70
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.103.763,77				1.103.763,77	2,29
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		JPY	4.295.930,00				33.765,07	0,07
		USD	17.222,78				14.049,09	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR 1.151.577,93	2,39
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-1.715,42				-1.715,42	0,00
		JPY	-12.071,81				-94,88	0,00
		USD	-8,39				-6,84	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-36.396,88				-36.396,88	-0,08
Depotbankgebühren								
		EUR	-3.997,02				-3.997,02	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -42.211,04	-0,09
FONDSVERMÖGEN							EUR 48.269.024,99	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1JWY3	EUR					14,56	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1JWY3	STK					1.936.678,70200	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YDY2	EUR					14,66	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YDY2	STK					345.753,31700	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A069P5	EUR					14,59	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A069P5	STK					1.027.913,04100	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.12.2020 in EUR umgerechnet:								
Währung	Einheiten	Kurs						
US-Dollar	1 EUR =	1,22590	USD					
Japanischer Yen	1 EUR =	127,23000	JPY					

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				
db x-tr.MSCI Japan Index ETF 1C - Thes.	LU0274209740	EUR	0	5.600
ComSt.-iBOXX EO Liq.Sov.D.5-7 TR UCITS ETF(EUR)I-A	LU0444606296	EUR	0	2.135
ComStage ETF-iBoxx EO Sov.Infl.-Linked Eur.Infl.TR	LU0444607187	EUR	0	2.830
ComStage-EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) I-A	LU0378434079	EUR	0	18.270
Lyxor Core EURO STOXX 50 (DR)	LU0908501488	EUR	9.070	9.070

Wien, am 05. Januar 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung