

HALBJAHRESBERICHT
FRS DYNAMIK
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2018 BIS
31. MÄRZ 2019

HALBJAHRESBERICHT

des FRS Dynamik Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FRS Dynamik über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2018 / 2019 vor.

Die Semper Constantia Invest GmbH wurde mit 2. Oktober 2018 in LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. umfirmiert (Umbenennung). Hintergrund dieser Umfirmierung ist die Verschmelzung der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG als übertragende und der Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft als aufnehmende Gesellschaft. Gleichzeitig mit der Verschmelzung wurde die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft in Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG umfirmiert.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	115.342
zu Halbjahresende	112.024

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000698071) betrug EUR 187,51

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Aphria Inc. (CAD)	CA03765K1049	CAD	20.000	0	0	12,3100	163.414,31	0,78
CCL Industries Incorporation B	CA1249003098	CAD	15.000	15.000	0	54,8800	546.395,86	2,60
							709.810,17	3,38
dormakaba Holding AG	CH0011795959	CHF	750	250	0	699,0000	468.708,09	2,23
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	10.000	3.500	0	26,6300	238.086,72	1,13
Clariant Namensaktien	CH0012142631	CHF	15.000	0	0	20,7700	278.542,69	1,33
Coltene Holding AG	CH0025343259	CHF	1.928	1.928	0	96,1000	165.651,14	0,79
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	1.000	0	0	404,0000	361.198,03	1,72
Inficon Holding AG	CH0011029946	CHF	1.000	0	0	542,5000	485.024,59	2,31
LafargeHolcim Ltd (CHF)	CH0012214059	CHF	10.000	2.500	0	48,9800	437.907,91	2,08
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	8.800	0	1.200	95,2000	749.003,13	3,57
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	8.800	0	1.200	95,3600	750.261,96	3,57
The Swatch Group AG Inhaberaktien (CHF)	CH0012255151	CHF	1.000	1.000	0	278,9000	249.351,81	1,19
							4.183.736,07	19,92
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	10.000	0	10.000	345,8500	463.251,94	2,21
							463.251,94	2,21
bet-at-home.com AG	DE000A0DNAY5	EUR	8.000	0	2.000	57,5000	460.000,00	2,19
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	15.000	0	0	15,3000	229.500,00	1,09
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	5.436	0	0	56,2900	305.992,44	1,46
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	50.000	0	20.000	6,9060	345.300,00	1,64
Covestro AG	DE0006062144	EUR	10.000	6.500	0	48,5900	485.900,00	2,31
Daimler AG	DE0007100000	EUR	5.000	0	0	51,0900	255.450,00	1,22
Ferrari NV (EUR)	NL0011585146	EUR	2.000	0	1.500	118,0000	236.000,00	1,12
Fiat Chrysler Automobiles NV (EUR)	NL0010877643	EUR	20.000	0	0	13,1600	263.200,00	1,25
Hornbach Holding AG Co. KGA	DE0006083405	EUR	5.000	5.000	0	44,8000	224.000,00	1,07
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	3.000	2.000	2.000	95,0000	285.000,00	1,36
Leoni AG	DE0005408884	EUR	10.000	10.000	7.500	17,2250	172.250,00	0,82
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	50.000	50.000	0	5,0460	252.300,00	1,20
Oeneo S.A.	FR0000052680	EUR	20.257	0	0	9,6700	195.885,19	0,93
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	16.497	0	0	27,8050	458.699,09	2,18
RWE AG Vorzugsaktien (EUR)	DE0007037145	EUR	25.000	0	0	23,5500	588.750,00	2,80
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	3.000	0	0	78,7100	236.130,00	1,12
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	25.000	0	0	8,9000	222.500,00	1,06
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	10.000	4.000	0	26,6600	266.600,00	1,27
							5.483.456,72	26,10
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	2.000	2.000	0	018.715,0000	301.465,85	1,44
							301.465,85	1,44
Mowi ASA (NOK) ¹⁾	NO0003054108	NOK	15.000	0	0	201,4000	310.227,97	1,48
							310.227,97	1,48
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	30.000	30.000	0	85,3000	244.272,62	1,16
Hexpol AB	SE0007074281	SEK	75.000	25.000	0	77,5500	555.197,59	2,64
							799.470,21	3,81
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	1.500	0	0	177,7300	237.649,31	1,13
Alphabet Inc.A Shares (USD)	US02079K3059	USD	500	0	250	1.172,2700	522.495,10	2,49
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	5.000	0	5.000	56,7000	252.718,84	1,20

¹⁾ vormals: Martine Harvest ASA

Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	2.500	0	1.700	188,7200	420.574,08	2,00	
Booking Holdings Inc.	US0985711089	USD	200	0	0	1.728,8900	308.234,98	1,47	
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	10.000	0	0	46,5800	415.225,53	1,98	
Danaher Corporation	US2358511028	USD	5.000	0	0	129,8400	578.712,78	2,76	
International Business Machines (IBM) Shares (U\$)	US4592001014	USD	5.000	2.000	0	139,9200	623.640,58	2,97	
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	20.000	15.000	0	32,8900	586.379,03	2,79	
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	5.000	0	2.500	116,9300	521.171,33	2,48	
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	1.500	1.500	0	177,2500	237.007,49	1,13	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	3.000	3.000	0	103,8600	277.750,04	1,32	
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	5.000	5.000	5.000	56,5500	252.050,28	1,20	
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	2.000	2.000	0	110,7100	197.379,21	0,94	
							5.430.988,58	25,86	
MultiChoice Group Ltd.(ZAR)	ZAE000265971	ZAR	1.200	1.200	0	118,8800	8.648,86	0,04	
Naspers Ltd. (ZAR)	ZAE000015889	ZAR	1.200	1.200	1.200	3.303,9900	240.374,68	1,14	
							249.023,54	1,19	
Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	2.500	0	0	271,3500	606.504,25	2,89	
							606.504,25	2,89	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	18.537.935,30	88,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.537.935,30	88,25
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	1.163.202,78				1.163.202,78	5,54	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
		DKK	287.547,00				38.515,75	0,18	
		GBP	2.108,94				2.465,01	0,01	
		SEK	208.425,00				19.895,48	0,09	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CAD	46.516,68				30.875,27	0,15	
		CHF	264.634,35				236.597,54	1,13	
		JPY	186.000,00				1.498,07	0,01	
		NOK	329.250,00				33.810,84	0,16	
		USD	1.061.396,62				946.154,95	4,50	
		ZAR	6.240,00				378,31	0,00	
Summe der Bankguthaben							EUR	2.473.394,00	11,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		CAD	533,93				354,39	0,00	
		NOK	27,71				2,85	0,00	
		USD	5.542,02				4.940,29	0,02	
		ZAR	75,85				4,60	0,00	
Dividendenansprüche									
		USD	8.365,00				7.456,77	0,04	
Spesen Zinsertrag									
		CHF	-1.342,25				-1.200,04	-0,01	
		EUR	-905,41				-905,41	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-15.712,40				-15.712,40	-0,07	
Depotgebühren									
		EUR	-778,95				-778,95	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-5.837,90	-0,03
FONDSVERMÖGEN							EUR	21.005.491,40	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000698071					EUR	187,51		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000698071					STK	112.024		

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.03.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,12180	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,50660	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85555	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,11850	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46570	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,73800	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,47600	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	124,16000	JPY
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	16,49420	ZAR

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				
Aktien				
OC Oerlikon Corp. Namensaktien	CH0000816824	CHF	0	22.500
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	0	3.500
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	0	50.000
Freenet AG Namensaktien	DE000A0222Z5	EUR	0	15.000
International Business Machines Corporation (EUR)	US4592001014	EUR	2.000	2.000
Schaltbau Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007170300	EUR	0	10.000
Schaltbau Holding AG Namensaktien	DE000A2NBTL2	EUR	10.000	10.000
United Internet AG Namensaktie	DE0005089031	EUR	0	3.750
Zumtobel Group AG	AT0000837307	EUR	0	50.000
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	51	5.235
Albemarle Corp.	US0126531013	USD	0	5.000
Align Technology Inc.	US0162551016	USD	0	1.500
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	0	3.000
Philip Morris International Inc. (USD)	US7181721090	USD	0	5.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Royal Dutch Shell PLC	NL0013089048	EUR	16.497	16.497
Bezugsrecht Royal Dutch Shell PLC (Währungswahl)	NL0013325228	EUR	16.497	16.497

Wien, am 5. April 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung