

HALBJAHRESBERICHT
LEADER-FUND TOTAL RETURN BOND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2018 BIS
31. DEZEMBER 2018

HALBJAHRESBERICHT

des Leader-Fund Total Return Bond Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Leader-Fund Total Return Bond 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	22.760
zu Halbjahresende	18.779

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000A05758) betrug	EUR 100,37
der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000A05766) betrug	EUR 115,81

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1,125 UK-Treasury LS-Indx. 21.02.2007 - 22.11.2037	GB00B1L6W962	GBP	39.000	0	14.000	232,7651	100.783,12	4,66
5,25 Intern. Bank of Recon. & Develop. 17.10.16-2019	XS1503155068	MXN	3.560.000	0	0	96,9130	152.468,49	7,04
6,8 Russia Government Bond 19.12.2012-11.12.2019	RU000A0JTG59	RUB	7.750.000	7.750.000	0	99,5010	97.764,33	4,52
7,6 Russische Föderation 13.04.2011-14.04.2021	RU000A0JREQ7	RUB	4.000.000	4.000.000	0	99,5520	50.484,87	2,33
							148.249,20	6,85
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	401.500,81	18,55
Investmentfonds								
AXA World Funds-Global Inflation Bonds B-Thes.	LU0227145629	EUR	1.183	0	0	152,4000	180.289,20	8,33
GAM Star Cat Bond	IE00B3Q8M574	EUR	7.022	0	0	12,6573	88.879,56	4,11
H2O Allegro I-C Thes.	FR0011006188	EUR	0,71	0	0	0165.628,1600	117.595,99	5,43
Jupiter Global Fund - Dynamic Bond Fund I	LU0853555893	EUR	11.670	0	0	12,5500	146.458,50	6,77
La Française LUX-Multistrategies Obligataires I(C)	LU0970532437	EUR	90	0	0	1.160,0800	104.407,20	4,82
Liquid Stressed Debt Fund I	LU0891019480	EUR	800	0	0	113,8000	91.040,00	4,21
SEB Fund 5 - Danish Mortgage Bond Fund B-ID	LU0337316045	EUR	1.395	0	0	108,9560	151.993,62	7,02
Twelve-Falcon Insurance Linked Strategy Fund I	LU0524670394	EUR	760	0	300	124,8200	94.863,20	4,38
Universal-Inv. Acatis IfK Value Renten	DE000A0X7582	EUR	1.139	0	0	47,3100	53.886,09	2,49
UBAM-EM Investment Grade Corporate Bond	LU0862303996	EUR	1.219	1.219	0	99,9600	121.894,22	5,63
UTI Indian Fixed Income Fd PLC Institutional Shs.	IE00BDH6RW28	EUR	11.768	0	0	8,8898	104.614,03	4,83
							1.255.921,61	58,02
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond C	LU0512127977	USD	0,38	0	626	145,0500	48,34	0,00
M & G(L) Global Floating Rate HY CT USD Acc	LU1670723482	USD	15.689	15.689	0	9,7774	134.835,40	6,23
							134.883,74	6,23
Summe Investmentfonds						EUR	1.390.805,35	64,25
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.792.306,16	82,80
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck								
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro-BUND Future März 2019	DE000C2E8RY1	EUR	-1			163,7300	-520,00	-0,02
							-520,00	-0,02
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck						EUR	-520,00	-0,02

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	222.903,43		222.903,43	10,30
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen					
	GBP	2.764,31		3.068,97	0,14
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	USD	7.053,72		6.199,98	0,29
Summe der Bankguthaben			EUR	232.172,38	10,73
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	USD	22,71		19,96	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	GBP	61,37		68,13	0,00
	MXN	36.860,83		1.628,97	0,08
	RUB	72.961,64		925,01	0,04
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons					
	RUB	7.074,79		89,69	0,00
Dividendenansprüche					
	EUR	140.260,60		140.260,60	6,48
Spesen Zinsertrag					
	EUR	-62,97		-62,97	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-2.257,60		-2.257,60	-0,10
Depotgebühren					
	EUR	-77,43		-77,43	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	140.594,36	6,50
FONDSVERMÖGEN				EUR	2.164.552,90
Anteilwert Ausschüttungsanteile					
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05758		EUR	100,37	
	AT0000A05758		STK	659	
Anteilwert Thesaurierungsanteile					
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05766		EUR	115,81	
	AT0000A05766		STK	18.120	
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.12.2018 in EUR umgerechnet:					
Währung	Einheiten	Kurs			
US-Dollar	1 EUR =	1,13770	USD		
Pfund Sterling	1 EUR =	0,90073	GBP		
Mexikanischer Peso	1 EUR =	22,62830	MXN		
Russischer Rubel	1 EUR =	78,87670	RUB		
Marktschlüssel		Börseplatz			
EUREX Frankfurt AG		EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft			

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				
Obligationen				
1,625 US-Treasury 30.06.2015-2020	US912828XH83	USD	0	216.000
2,125 Wells Fargo & Co. 22.04.2014-2019	US94974BFU98	USD	0	140.000
Investmentfonds				
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	EUR	0	330
AXA World Funds-Euro Inflation Bond A	LU0251658612	EUR	0	873
DPAM L - Bonds EUR High Yield Short Term	LU0517222302	EUR	0	915
Fidelity Funds SICAV – TopZins Plus 2018	LU1221667592	EUR	0	1.415
UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond	FR0011136191	EUR	0	990
M & G Inv.(7) Global Floating Rate High Yield Fd.C	GB00BMP3S709	USD	0	13.471
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Euro-BUND Future Dezember 2018	DE000C16GSR0	EUR	2,00	2,00
Euro-BUND Future September 2018	DE000C1J3KW7	EUR	2,00	0,00

Wien, am 16. Januar 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung