

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN GLOBAL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2020 BIS
30. SEPTEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Aktien Global Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Global 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	203.602
zu Halbjahresende	148.285

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1LK64) betrug	EUR 111,54
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LK72) betrug	EUR 111,60
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1LK80) betrug	EUR 114,84

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Geberit AG reg.(CHF)	CH0030170408	CHF	1.400	1.630	230	542,8000	703.955,53	4,25
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	3.260	3.620	360	164,8800	703.955,53	4,25
Legrand SA	FR0010307819	EUR	5.390	7.000	1.610	68,0000	537.508,80	3,25
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	12.400	13.800	1.400	51,7000	366.520,00	2,21
Verbund AG	AT0000746409	EUR	12.430	12.430	0	47,0200	641.080,00	3,87
							584.458,60	3,53
							2.129.567,40	12,87
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0007188757	GBP	7.670	0	2.580	47,1200	397.315,83	2,40
							397.315,83	2,40

Fuji Film Holdings Corp. (JPY)	JP381400000	JPY	5.800	8.200	2.4005.270,0000	247.277,73	1,49
Nippon Telephon & Telegraph Shares	JP3735400008	JPY	24.900	0	9.1002.230,5000	449.311,95	2,71
Sekisui House	JP3420600003	JPY	28.900	28.900	01.911,0000	446.791,52	2,70
Tokio Marine Holdings Inc.	JP3910660004	JPY	13.900	13.900	04.743,0000	533.352,48	3,22
						1.676.733,68	10,13
Akamai Technologies Inc.	US00971T1016	USD	5.280	0	7.960 111,2100	501.784,99	3,03
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	230	230	03.144,8800	618.118,61	3,73
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	2.540	0	1.620 248,3000	538.952,32	3,26
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	420	420	01.672,9800	600.454,28	3,63
Chevron Corporation	US1667641005	USD	5.280	0	2.580 71,9000	324.416,34	1,96
Citrix Systems Incorporation	US1773761002	USD	3.990	3.990	0 136,9500	466.954,79	2,82
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	10.100	0	4.970 69,0000	595.539,22	3,60
Cummins Incorporation	US2310211063	USD	3.900	0	2.740 212,9000	709.545,38	4,29
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	11.120	590	3.930 51,1900	486.440,61	2,94
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	7.230	530	3.160 95,3500	589.113,40	3,56
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	7.500	8.100	600 102,6900	658.156,73	3,98
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	3.680	0	3.470 207,2600	651.783,28	3,94
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	11.380	610	10.310 59,4700	578.335,84	3,49
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	4.160	0	1.830 137,2600	487.952,14	2,95
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	12.830	14.540	1.710 50,0700	548.964,37	3,32
Tractor Supply Company Shares (USD)	US8923561067	USD	4.700	4.700	0 140,9800	566.233,12	3,42
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	5.440	0	2.070 107,4400	499.464,71	3,02
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	1.880	0	940 304,1500	488.636,13	2,95
Verizon Communications (USD)	US92343V1044	USD	11.900	600	8.680 59,2400	602.423,52	3,64
						10.513.269,78	63,52
Genußscheine							
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	2.140	3.410	1.270 320,2000	634.764,24	3,84
						634.764,24	3,84
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR 16.055.606,46	97,01
Summe Wertpapiervermögen						EUR 16.055.606,46	97,01
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	217.912,70			217.912,70	1,32
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		GBP	18.821,83			20.691,74	0,13
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	17.543,90			16.251,88	0,10
		JPY	373.189,00			3.019,08	0,02
		USD	259.126,99			221.438,21	1,34
Summe der Bankguthaben						EUR 479.313,61	2,90
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche		JPY	2.464.756,00			19.939,78	0,12
		USD	13.587,55			11.611,31	0,07
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		EUR	-47,99			-47,99	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-13.893,80			-13.893,80	-0,08
Depotgebühren		EUR	-2.693,98			-2.693,98	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR 14.915,32	0,09
FONDSVERMÖGEN						EUR 16.549.835,39	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1LK64	EUR				111,54	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1LK64	STK				8.073,06219	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LK72	EUR				111,60	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LK72	STK				139.512,39359	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1LK80	EUR				114,84	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1LK80	STK				700,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse							
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:							
Währung	Einheiten	Kurs					
US-Dollar	1 EUR =	1,17020	USD				
Pfund Sterling	1 EUR =	0,90963	GBP				
Schweizer Franken	1 EUR =	1,07950	CHF				
Japanischer Yen	1 EUR =	123,61000	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				
Aktien				
Adecco Group AG	CH0012138605	CHF	14.990	14.990
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	0	6.750
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	0	2.040
E.ON AG Namensaktien	DE000ENAG999	EUR	0	114.360
Peugeot S.A. (EUR)	FR0000121501	EUR	0	35.540
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	0	8.020
Siemens AG Namensaktien	DE0007236101	EUR	0	8.370
Associated British Foods Plc.(GBP)	GB0006731235	GBP	0	24.500
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	15.070	28.020
Mitsubishi Corporation	JP3898400001	JPY	0	30.300
Sony Corporation (JPY)	JP3435000009	JPY	0	12.500
American Express	US0258161092	USD	0	7.380
HCA Healthcare Inc.	US40412C1018	USD	0	7.200
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	0	10.820
Public Storage Inc.	US74460D1090	USD	6.040	6.040
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	0	9.810
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	0	13.330

Wien, am 05. Oktober 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung