

HALBJAHRESBERICHT
GLOBALPORTFOLIOONE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JÄNNER 2020 BIS
30. JUNI 2020

HALBJAHRESBERICHT

des GlobalPortfolioOne Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des GlobalPortfolioOne über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 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 drohendem Staatsbankrott 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	65.613
zu Halbjahresende	191.611

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2B4T3) betrug	EUR 96,29
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2B4U1) betrug	EUR 96,47

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,1 Frankreich 01.03.2016-2028	FR0013238268	EUR	800.000	800.000	0	111,4023	891.218,56	4,82
0,25 Bundesrep. Deutschland 11.01.2019-15.02.2029	DE0001102465	EUR	300.000	365.000	250.000	107,3020	321.906,00	1,74
0,5 Bundesanleihe 20.04.2017-20.04.2027	AT0000A1VGK0	EUR	220.000	200.000	165.000	106,3790	234.033,80	1,27
0,5 Bundesrep. Deutschland 12.01.2018-15.02.2028	DE0001102440	EUR	380.000	350.000	155.000	108,8260	413.538,80	2,24
0,5 BRD Infl.Idx. 10.04.14-15.04.30	DE0001030559	EUR	850.000	850.000	0	124,1484	1.055.261,40	5,71
0,75 Netherlands Government 15.03.2018-15.07.2028	NL0012818504	EUR	260.000	200.000	125.000	109,7610	285.378,60	1,54
5,75 France O.A.T 25.10.2000 - 25.10.2032	FR0000187635	EUR	150.000	250.000	100.000	171,9630	257.944,50	1,40
							3.459.281,66	18,71
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	3.459.281,66	18,71

Investmentfonds									
iShares III-MSCI Japan SmallCap UCITS ETF	IE00B2QWDY88	EUR	8.300	5.800	0	33,6728	279.484,24	1,51	
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	5.850	4.380	700	271,1000	1.585.935,00	8,58	
Lyxor Core MSCI Japan UCITS ETF	LU1781541252	EUR	115.000	75.000	0	11,8185	1.359.127,50	7,35	
Lyxor Index-L.Co.St.600(DR)ETF	LU0908500753	EUR	8.900	10.500	1.600	149,3729	1.329.418,81	7,19	
UBS ETF-MSCI Canada UCITS ETF	LU0446734872	EUR	24.800	18.400	0	25,5050	632.524,00	3,42	
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan	IE00B9F5YL18	EUR	38.000	38.000	0	20,1360	765.168,00	4,14	
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD)	IE00B3XXRP09	EUR	34.500	24.500	2.000	51,2880	1.769.436,00	9,57	
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00BTJRMPP35	EUR	50.000	50.000	0	42,0060	2.100.300,00	11,36	
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	LU0322253906	EUR	14.500	10.600	0	40,7900	591.455,00	3,20	
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	LU1242369327	EUR	31.800	24.300	0	51,3500	1.632.930,00	8,83	
Xtrackers MSCI USA Index UCITS ETF 1C	IE00BJOKDR00	EUR	23.700	23.700	0	74,6179	1.768.444,23	9,57	
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C	IE00BJZ2DD79	EUR	6.000	4.150	0	177,2600	1.063.560,00	5,75	
							14.877.782,78	80,49	
Summe Investmentfonds						EUR	14.877.782,78	80,49	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	18.337.064,44	99,20	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	142.459,37				142.459,37	0,77	
Summe der Bankguthaben						EUR	142.459,37	0,77	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	10.149,32				10.149,32	0,05	
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-237,57				-237,57	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-4.716,66				-4.716,66	-0,03	
Depotgebühren									
		EUR	-457,17				-457,17	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.737,92	0,03	
FONDSVERMÖGEN						EUR	18.484.261,73	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4T3	EUR					96,29		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4T3	STK					7.536,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4U1	EUR					96,47		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4U1	STK					184.075,00000		

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				
1,25 Frankreich 05.02.2018-25.05.2034	FR0013313582	EUR	0	185.000
1,625 US Treasury N/B 15.08.2019-15.08.2029	US912828YB05	USD	120.000	370.000
Investmentfonds				
iShares II-Core MSCI Europe (EUR) UCITS ETF-A	IE00B1YZSC51	EUR	21.000	41.000
iShares VII-C.MSCI Pacific ex Jap.(EUR)UCITS ETF-T	IE00B52MJY50	EUR	1.300	3.200
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	EUR	13.800	45.800
HSBC S&P 500 ETF	DE000A1C22M3	EUR	3.620	25.940
HSBC S&P 500 ETF	IE00B5KQNG97	EUR	25.940	25.940

Wien, am 06. Juli 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung