LLB Invest KAG

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2019 BIS
30. NOVEMBER 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. · Wipplingerstraße 35 · 1010 Wien · Österreich
Telefon +43 1 536 16 - 0 · Fax +43 1 536 16 - 294 · Internet www.llb.at · E-Mail llb@llb.at

HALBJAHRESBERICHT
des LLB Aktien Österreich EUR Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Österreich EUR über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	103.621
zu Halbjahresende	102.558

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859491) betrug	EUR 126,05
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000815030) betrug	EUR 153,45
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23JZ5) betrug	EUR 95,74
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1YH98) betrug	EUR 158,51

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Agrana Beteiligungs-AG Stammaktie	AT000AGRANA3	EUR	10.000	10.000	0	18,4800	184.800,00	1,21
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	18.000	9.500	2.500	35,3400	636.120,00	4,16
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	15.000	6.300	0	18,4700	277.050,00	1,81
BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)	AT0000BAWAG2	EUR	15.000	11.000	9.000	37,0400	555.600,00	3,63
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	13.000	0	3.000	37,1500	482.950,00	3,16
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	3.500	1.000	0	81,5000	285.250,00	1,87
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	45.000	5.000	0	33,1000	1.489.500,00	9,74
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	24.000	13.300	0	16,5000	396.000,00	2,59
Flughafen Wien AG Aktien ohne Nennwert	AT00000VIE62	EUR	5.000	0	0	37,6000	188.000,00	1,23
FACC AG	AT00000FACC2	EUR	26.000	21.000	0	12,2100	317.460,00	2,08
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	25.000	0	4.000	24,9000	622.500,00	4,07
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	1.500	1.200	2.700	87,8500	131.775,00	0,86
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	4.000	800	1.100	120,4000	481.600,00	3,15
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	28.000	3.000	4.000	52,9600	1.482.880,00	9,70
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	5.000	0	8.000	28,0000	140.000,00	0,92
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	36.000	6.000	0	21,6500	779.400,00	5,10
Rosenbauer International AG	AT0000922554	EUR	1.164	0	0	39,1000	45.512,40	0,30
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	10.000	0	0	33,6000	336.000,00	2,20
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	20.000	0	0	22,8500	457.000,00	2,99
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	2.500	3.000	5.000	49,3500	123.375,00	0,81
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	11.000	0	0	31,2500	343.750,00	2,25
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	50.000	29.000	29.000	7,1900	359.500,00	2,35
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	46.000	16.000	25.000	9,0550	416.530,00	2,73
Valneva SE	FR0004056851	EUR	8.125	0	0	2,4800	20.150,00	0,13
Valneva SE Prefered shares	FR0011472943	EUR	8.125	0	0	0,1210	983,13	0,01
Verbund AG	AT0000746409	EUR	8.000	2.600	11.000	47,6000	380.800,00	2,49
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	21.000	15.000	15.000	24,3100	510.510,00	3,34
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	14.000	4.400	0	25,4500	356.300,00	2,33
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	34.700	0	0	25,3200	878.604,00	5,75
							12.679.899,53	**82,96**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						**EUR**	**12.679.899,53**	**82,96**
Investmentfonds								
Deutsche Floating Rate Notes LC	LU1534073041	EUR	15.000	15.000	0	84,3100	1.264.650,00	8,27
							1.264.650,00	**8,27**
Summe Investmentfonds						**EUR**	**1.264.650,00**	**8,27**
Nicht notierte Wertpapiere								
Bezugsrechte								
Intercell AG Anspruch Nachbess. Umtauschverh	AT0000A10BA2	EUR	25.000			0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**13.944.549,53**	**91,23**

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck						
Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)						
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Wertpapier-Indexkontrakte						
ATX Future Dezember 2019	DE000C31Y164	EUR	100	3.182,5000	144.500,00	0,95
					144.500,00	**0,95**
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck				**EUR**	**144.500,00**	**0,95**
Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent						
		EUR	521.739,22		521.739,22	3,41
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
		CHF	447.766,11		407.393,42	2,67
Summe der Bankguthaben				**EUR**	**929.132,64**	**6,08**
Sonstige Vermögensgegenstände						
Einschüsse (Initial Margin)						
		EUR	292.651,00		292.651,00	1,91
Spesen Zinsertrag						
		CHF	-1.331,42		-1.211,37	-0,01
		EUR	-698,53		-698,53	0,00
Verwaltungsgebühren						
		EUR	-22.724,25		-22.724,25	-0,15
Depotgebühren						
		EUR	-1.407,84		-1.407,84	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**	**266.609,01**	**1,74**
FONDSVERMÖGEN				**EUR**	**15.284.791,18**	**100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859491	EUR	126,05
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859491	STK	8.167,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000815030	EUR	153,45
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000815030	STK	90.081,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	EUR	95,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	STK	4.000,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	EUR	158,51
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	STK	310,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.11.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	**Einheiten**	**Kurs**	
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09910	CHF

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 Erträgnisse 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				
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	11.100	11.100
Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	0	2.000
Porr AG Stammaktien (EUR)	AT0000609607	EUR	0	4.300
Wolford Aktiengesellschaft	AT0000834007	EUR	0	2.000
Investmentfonds				
Pictet Funds - Sovereign Short-Term MM I-Thes.	LU0366536638	EUR	0	10.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Strabag SE Wertrecht Dividende	AT0000A28FM0	EUR	11.000	11.000
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
ATX Future Juni 2019	DE000C2Q0VY6	EUR	0	90,00
ATX Future September 2019	DE000C23QAW3	EUR	100,00	100,00

Wien, am 5. Dezember 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung