

HALBJAHRESBERICHT
S700
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2020 BIS
31. DEZEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des S700 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des S700 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	83.979
zu Halbjahresende	66.281

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000727383) betrug	EUR 207,55
---	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 Bundesobligation 05.07.2019-18.10.2024	DE0001141802	EUR	200.000	0	0	102,9730	205.946,00	1,50
0 Bundesrep. Deutschland Anl.v. 10.01.2020-2030	DE0001102499	EUR	100.000	0	75.000	105,6930	105.693,00	0,77
0 Bundesrep. Deutschland 19.06.2020-15.08.2030	DE0001102507	EUR	225.000	225.000	0	105,6950	237.813,75	1,73
0 Bundesrep. Deutschland Anl.v.2019-2050	DE0001102481	EUR	125.000	25.000	0	105,2470	131.558,75	0,96
0 Bundesrep. Deutschland 02.02.2018-14.04.2023	DE0001141778	EUR	300.000	0	0	101,7780	305.334,00	2,22
0 Bundesrepublik Deutschland 07.07.2017-07.10.2022	DE0001141760	EUR	200.000	0	350.000	101,3260	202.652,00	1,47
0 Frankreich 25.03.2017-25.03.2023	FR0013283686	EUR	350.000	0	300.000	101,6300	355.705,00	2,59
0 Government of France 25.03.2018-2024	FR0013344751	EUR	350.000	0	0	102,3640	358.274,00	2,60
0 Irish Treasury 11.10.2017-18.10.2022	IE00BDHDPQ37	EUR	45.000	0	0	101,3180	45.593,10	0,33
0 Netherlands Government 09.06.2016-15.01.2022	NL0011896857	EUR	87.500	0	100.000	100,7430	88.150,13	0,64
0,1 Belgien 22.01.2020-22.06.2030	BE0000349580	EUR	60.000	60.000	0	104,7890	62.873,40	0,46
0,2 Königreich Belgien 06.05.16-22.10.23	BE0000339482	EUR	25.000	0	100.000	102,6080	25.652,00	0,19
0,25 Bundesrepublik Deutschland 13.01.17-15.02.27	DE0001102416	EUR	325.000	125.000	0	106,1860	345.104,50	2,51

0,25 Government of France 25.11.2015-25.11.2026	FR0013200813	EUR	150.000	50.000	0	105,1440	157.716,00	1,15
0,35 Bonos Y Oblig del Estado 22.5.2018-30.7.2023	ES0000012B62	EUR	240.000	0	110.000	102,3850	245.724,00	1,79
0,45 Buoni Poliennali Del Tes 01.04.2016-01.06.21	IT0005175598	EUR	400.000	100.000	0	100,4020	401.608,00	2,92
0,45 Spanien 10.10.2017-31.10.2022	ES0000012A97	EUR	160.000	150.000	175.000	101,9280	163.084,80	1,19
0,5 Bundesanleihe 20.04.2017-20.04.2027	AT0000A1VGK0	EUR	20.000	0	40.000	107,3100	21.462,00	0,16
0,5 Bundesrep. Deutschland 16.01.2015-15.02.2025	DE0001102374	EUR	100.000	0	0	105,3500	105.350,00	0,77
0,5 Bundesrep. Deutschland 12.01.2018-15.02.2028	DE0001102440	EUR	200.000	150.000	400.000	108,7760	217.552,00	1,58
0,5 Finnland, Republik 08.03.2016-15.04.2026	FI4000197959	EUR	25.000	0	0	106,5510	26.637,75	0,19
0,5 France 07.03.16-25.05.26	FR0013131877	EUR	100.000	0	0	106,2470	106.247,00	0,77
0,5 Frankreich 09.02.2015-25.05.2025	FR0012517027	EUR	400.000	0	50.000	105,2520	421.008,00	3,06
0,5 Frankreich 25.05.2019-25.05.2029	FR0013407236	EUR	300.000	125.000	0	108,2500	324.750,00	2,36
0,5 Niederlande 24.03.2016-15.07.2026	NL0011819040	EUR	50.000	0	100.000	106,6500	53.325,00	0,39
0,5 Republic of Austria 05.02.2019-20.02.2029	AT0000A269M8	EUR	50.000	0	0	108,4160	54.208,00	0,39
0,5 Republik Finnland 12.02.2019-15.09.2029	FI4000369467	EUR	25.000	25.000	0	108,9010	27.225,25	0,20
0,6 Bonos Y Oblig del Estado 19.06.2019-31.10.2029	ES0000012F43	EUR	100.000	0	50.000	105,9340	105.934,00	0,77
0,75 Frankreich EO-OAT 25.05.2017-2028	FR0013286192	EUR	350.000	0	225.000	109,6230	383.680,50	2,79
0,75 Frankreich 04.02.2020-25.05.2052	FR0013480613	EUR	75.000	75.000	0	111,5090	83.631,75	0,61
0,75 Netherlands Government 09.02.2017-15.07.2027	NL0012171458	EUR	100.000	0	0	109,3250	109.325,00	0,79
0,75 Republic of Austria 25.01.2018 - 20.02.2028	AT0000A1ZGE4	EUR	75.000	0	0	109,6550	82.241,25	0,60
0,8 Belgien 23.01.2018-22.06.2028	BE0000345547	EUR	45.000	0	50.000	110,1730	49.577,85	0,36
0,8 Irish Treasury 14.01.2015-15.03.2022	IE00B38CQ36	EUR	45.000	0	0	101,8410	45.828,45	0,33
0,9 Belgien 15.01.2019-22.06.2029	BE0000347568	EUR	50.000	0	0	111,6550	55.827,50	0,41
0,9 Irland EO-Treasury Bonds 10.01.18-15.05.28	IE00BDHDPRA4	EUR	50.000	0	50.000	110,3850	55.192,50	0,40
0,9 Italien, Republik 01.08.2017-01.08.2022	IT0005277444	EUR	380.000	130.000	400.000	102,1610	388.211,80	2,82
1 Belgien Königreich 20.01.2016-22.06.2026	BE0000337460	EUR	75.000	0	50.000	109,0940	81.820,50	0,59
1 Irish Treasury 14.01.2016-15.05.2026	IE00BV8C9418	EUR	25.000	0	0	108,7320	27.183,00	0,20
1,1 Irish Treasury 16.01.2019-15.05.2029	IE00BH35Q893	EUR	25.000	0	0	112,9870	28.246,75	0,21
1,25 Bundesrep. Deutschland 22.09.2017-15.08.2048	DE0001102432	EUR	235.000	0	115.000	111,2440	331.923,40	2,41
1,25 Frankreich EO-OAT 25.05.2034	FR0013313582	EUR	100.000	0	0	119,1670	119.167,00	0,87
1,25 Spanien 30.04.2020-31.10.2030	ES0000012G34	EUR	200.000	200.000	0	111,7930	223.586,00	1,63
1,3 Königreich Spanien 26.07.2016-31.10.2026	ES00000128H5	EUR	55.000	0	170.000	110,0220	60.512,10	0,44
1,375 Finnland, Republik 15.02.17-15.04.47	FI4000042870	EUR	35.000	0	0	137,4820	48.118,70	0,35
1,45 Bonos Y Oblig del Estado 29.01.19-30.04.29	ES0000012E51	EUR	25.000	0	125.000	113,0610	28.265,25	0,21
1,45 Spanien 04.07.17-31.10.27	ES0000012A89	EUR	275.000	0	0	111,7710	307.370,25	2,23
1,5 Government of France 26.02.2019-25.05.2050	FR0013404969	EUR	320.000	0	150.000	133,3430	426.697,60	3,10
1,5 Irish Treasury 16.05.2019-15.05.2050	IE00BH35QB22	EUR	25.000	0	0	134,1050	33.526,25	0,24
1,5 Republic of Austria 23.02.2016-20.02.2047	AT0000A1K9F1	EUR	140.000	30.000	50.000	138,6560	194.118,40	1,41
1,6 Belgien, Königreich 08.03.2016-22.06.2047	BE0000338476	EUR	75.000	0	75.000	133,4970	100.122,75	0,73
1,625 Finnland, Republik 04.09.2012-15.09.2022	FI4000047089	EUR	50.000	0	0	104,1140	52.057,00	0,38
1,65 Bundesanleihe 04.06.2014-15.10.2024	AT0000A185T1	EUR	75.000	0	0	109,1830	81.887,25	0,60
1,7 Kingdom of Belgium 05.02.2019-22.06.2050	BE0000348574	EUR	110.000	0	0	138,6190	152.480,90	1,11
1,75 Buoni Poliennali del Tes 01.04.19-01.07.24	IT0005367492	EUR	425.000	0	0	106,9450	454.516,25	3,30
1,85 Buoni Poliennali del Tes 15.3.2017-15.5.2024	IT0005246340	EUR	400.000	75.000	0	107,1560	428.624,00	3,12
2 Frankreich 25.05.17-25.05.48	FR0013257524	EUR	110.000	0	100.000	145,8390	160.422,90	1,17
2 Ireland Treasury Bonds 10.02.15-18.02.45	IE00BV8C9186	EUR	20.000	0	15.000	143,8550	28.771,00	0,21
2 Niederlande 28.03.2014-15.07.2024	NL0010733424	EUR	50.000	0	75.000	109,8360	54.918,00	0,40
2 Republik Finnland 04.02.2014-15.04.2024	FI4000079041	EUR	50.000	0	0	109,2150	54.607,50	0,40
2,1 Republik of Italien 15.04.2019-15.07.2026	IT0005370306	EUR	325.000	0	300.000	111,4210	362.118,25	2,63
2,125 Obrigacoes Do Tesouro 17.01.18-17.10.28	PTOTEV0E0018	EUR	65.000	0	50.000	117,9540	76.670,10	0,56
2,2 Obrigacoes do Tesouro 09.09.2015-17.10.2022	PTOTES0E0013	EUR	25.000	0	0	105,3250	26.331,25	0,19
2,7 Bonos y Oblig del Estado 27.02.18-31.10.48	ES0000012B47	EUR	140.000	20.000	0	147,0730	205.902,20	1,50
2,7 Buoni Poliennali Del Tes 09.02.2016-2047	IT0005162828	EUR	250.000	50.000	125.000	129,7790	324.447,50	2,36
2,75 Bonos Y Oblig del Estado 20.06.14-31.10.2024	ES00000126B2	EUR	225.000	0	0	112,7530	253.694,25	1,84
2,75 Netherlands Government 21.02.2014-15.01.2047	NL0010721999	EUR	115.000	20.000	25.000	179,1340	206.004,10	1,50
2,875 Obrigacoes do Tesouro 20.01.2015-15.10.2025	PTOTEKOEO011	EUR	50.000	0	25.000	116,1260	58.063,00	0,42
2,9 Spanien, Königreich 15.03.2016-31.10.2046	ES00000128C6	EUR	165.000	0	110.000	150,0170	247.528,05	1,80
3 Buoni Poliennali Del Tes 01.03.2019-01.08.2029	IT0005365165	EUR	340.000	40.000	200.000	122,0550	414.987,00	3,02
3,4 Bundesanl. Rep. Österreich 26.01.2012-22.11.2022	AT0000A0U3T4	EUR	100.000	0	0	107,8720	107.872,00	0,78
3,85 Republik Italien 13.02.2019-01.09.2049	IT0005363111	EUR	275.000	0	0	158,0950	434.761,25	3,16
4,1 Obrigacoes Do Tesouro 20.01.2015-15.02.2045	PTOTEBOEO020	EUR	40.000	0	0	173,9790	69.591,60	0,51
4,25 Belgien Kingdom 24.01.2012-28.09.2022	BE0000325341	EUR	150.000	0	0	108,7650	163.147,50	1,19
5,65 Republik Portugal 14.05.2013-15.02.2024	PTOTEQEO0015	EUR	25.000	0	50.000	119,6430	29.910,75	0,22
5,75 France O.A.T 25.10.2000 - 25.10.2032	FR0000187635	EUR	180.000	50.000	0	172,6840	310.831,20	2,26
							12.926.500,78	93,97
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte		EUR					12.926.500,78	93,97
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
0 Frankreich 14.09.2020-08.09.2021	FR0126310301	EUR	300.000	600.000	300.000	100,4560	301.368,00	2,19
							301.368,00	2,19
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	301.368,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.227.868,78
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	476.517,32				476.517,32	3,46
Summe der Bankguthaben							EUR	476.517,32
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	55.381,71				55.381,71	0,40
Spesen Zinsertrag		EUR	-635,24				-635,24	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-2.291,80				-2.291,80	-0,02

Depotgebühren		EUR	-160,07	-160,07	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-171,89	-171,89	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR		52.122,71	0,38
FONDSVERMÖGEN		EUR		13.756.508,81	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000727383	EUR		207,55	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000727383	STK		66.281,00000	

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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:

- 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.
- 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				
0 Bundesobligation 05.02.2016-09.04.2021	DE0001141737	EUR	0	275.000
0 Frankreich T-Bills 16.10.2019-07.10.2020	FR0125848467	EUR	200.000	400.000
0 Spanien EO-Letras d.Tesoro 12.07.2019-10.07.2020	ES0L02007109	EUR	0	300.000
0,375 Finnland, Republik 03.09.2014-15.09.2020	FI4000106117	EUR	0	25.000
0,5 Finnland, Republik 06.09.17-15.09.27	FI4000278551	EUR	0	55.000
1,65 Italien, Republik 10.06.2020-01.12.2030	IT0005413171	EUR	75.000	75.000

Wien, am 05. Januar 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung