

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2020 BIS
30. NOVEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT des LLB Aktien Österreich EUR Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Österreich EUR 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	105.513
zu Halbjahresende	104.199

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859491) betrug	EUR 106,31
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000815030) betrug	EUR 129,43
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23JZ5) betrug	EUR 81,31
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1YH98) betrug	EUR 133,69

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	9.500	0	0	23,6200	207.269,54	1,59
							207.269,54	1,59
Agrana Beteiligungs-AG Stammaktie	AT0000AGRANA3	EUR	10.000	0	0	16,5000	165.000,00	1,26
Andritz Aktiengesellschaft	AT0000730007	EUR	16.500	0	3.500	34,9400	576.510,00	4,41
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	20.000	0	0	20,7500	415.000,00	3,18
BAWAG GROUP AG o.N.(EUR)	AT0000BAWAG2	EUR	18.200	3.200	0	38,5200	701.064,00	5,37
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	7.700	0	8.300	29,3000	225.610,00	1,73
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	38.200	7.000	9.800	24,9800	954.236,00	7,30

EVN Aktien	AT0000741053	EUR	33.000	9.000	0	15,1400	499.620,00	3,82
FACC AG	AT00000FACC2	EUR	4.000	0	0	9,0400	36.160,00	0,28
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	14.600	0	7.400	15,8600	231.556,00	1,77
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	7.800	7.800	0	73,0000	569.400,00	4,36
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	2.500	0	1.500	146,4000	366.000,00	2,80
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	22.800	5.000	10.200	29,5200	673.056,00	5,15
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	8.000	0	0	25,3500	202.800,00	1,55
Porr AG Stammaktien (EUR)	AT0000609607	EUR	6.000	0	0	13,3600	80.160,00	0,61
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	29.500	6.500	0	16,7600	494.420,00	3,78
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	10.000	0	0	30,5500	305.500,00	2,34
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	26.500	13.500	7.000	16,1000	426.650,00	3,27
S&T AG	AT0000A0E9W5	EUR	15.500	15.500	0	19,5100	302.405,00	2,31
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	11.000	0	0	27,6000	303.600,00	2,32
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	50.000	0	0	6,0400	302.000,00	2,31
UNIQA Insurance Group AG Stammaktien	AT0000821103	EUR	46.500	16.500	0	6,2800	292.020,00	2,24
Verbund AG	AT0000746409	EUR	13.600	2.500	1.900	59,0000	802.400,00	6,14
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	20.300	4.300	8.000	26,9300	546.679,00	4,18
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	12.500	0	5.500	19,6400	245.500,00	1,88
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	34.000	5.000	0	23,6400	803.760,00	6,15
Zumtobel Group AG	AT0000837307	EUR	10.000	0	0	6,1400	61.400,00	0,47
							10.582.506,00	81,00
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 10.789.775,54	82,59
Investmentfonds								
Pictet Funds - Sovereign Short-Term MM I-Thes.	LU0366536638	EUR	6.500	0	0	99,9371	649.591,15	4,97
							649.591,15	4,97
Summe Investmentfonds							EUR 649.591,15	4,97
Nicht notierte Wertpapiere								
Bezugsrechte								
Intercell AG Anspruch Nachbess. Umtauschverh	AT0000A10BA2	EUR	25.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR 11.439.366,69	87,56
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Indexkontrakte								
ATX Future Dezember 2020	DE000C47BPX0	EUR	110			2.598,5000	423.090,00	3,24
							423.090,00	3,24
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck							EUR 423.090,00	3,24
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.238.612,15				1.238.612,15	9,48
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	4.402,67				4.066,76	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR 1.242.678,91	9,51
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-25.850,00				-25.850,00	-0,20
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR -25.850,00	-0,20
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche								
		EUR	7.177,50				7.177,50	0,05
Spesen Zinsertrag								
		CHF	-13,41				-12,39	0,00
		EUR	-1.451,65				-1.451,65	-0,01
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-19.321,06				-19.321,06	-0,15
Depotgebühren								
		EUR	-1.189,77				-1.189,77	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -14.797,37	-0,11
FONDSVERMÖGEN							EUR 13.064.488,23	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859491	EUR					106,31	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859491	STK					12.464,97618	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000815030	EUR					129,43	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000815030	STK					88.624,50138	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	EUR					81,31	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	STK					2.800,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	EUR					133,69	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	STK					310,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08260	CHF

Marktschlüssel
EUREX Frankfurt AG

Borseplatz
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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 zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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				
Aktien				
ADDIKO Bank AG	AT000ADDIKO0	EUR	0	6.000
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	0	500
Rosenbauer International AG	AT0000922554	EUR	0	1.164
Valneva SE	FR0004056851	EUR	0	8.125
Valneva SE Preferred shares	FR0011472943	EUR	0	8.125
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
ATX Future Juni 2020	DE000C4FMPV6	EUR	0	100,00
ATX Future Juni 2020	DE000C4FMPV6	EUR	0	10,00
ATX Future September 2020	DE000C4SA5T4	EUR	110,00	110,00

Wien, am 02. Dezember 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung