

HALBJAHRESBERICHT  
SEILERN GLOBAL TRUST  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2021 BIS  
31. OKTOBER 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des Seilern Global Trust Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Seilern Global Trust über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 23. Februar 2021):

Für das Jahr 2021 rechnen wir durch die allmähliche Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, keinen Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	492.199
zu Halbjahresende	598.445

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000934583 ) betrug	EUR 251,40
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000818000 ) betrug	EUR 399,80
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A1WG91 ) betrug	EUR 406,66

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Lonza Group Na	CH0013841017	CHF	8.334	1.391	0	758,8000	5.934.533,78	3,49
Straumann AG Namensaktien	CH0012280076	CHF	3.745	450	0	3851.967,5000	6.914.684,22	4,07
Coloplast B	DK0060448595	DKK	22.793	6.229	0	01.073,0000	<b>12.849.218,00</b>	<b>7,56</b>
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	128.603	128.603	0	50,0000	3.287.613,96	1,93
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	3.920	456	0	01.363,5000	<b>3.287.613,96</b>	<b>1,93</b>
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	132.570	15.445	0	31,0500	4.116.298,50	2,42
SAP SE	DE0007164600	EUR	47.373	33.671	0	126,3000	5.983.209,90	3,52
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	513.042	121.902	0	7,0160	<b>21.874.578,40</b>	<b>12,87</b>
Spirax-Sarco Engineering Plc (SHS)	GB00BWFQGN14	GBP	24.186	2.819	0	155,8000	4.266.178,36	2,51
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	22.924	3.142	8.375	356,3200	4.466.095,55	2,63
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	16.082	4.098	0	639,2800	<b>8.732.273,91</b>	<b>5,14</b>
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	4.162	386	0	532.916,9800	7.045.872,23	4,15
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	18.855	3.310	0	374,9900	8.868.197,15	5,22
Edwards Lifescience shares	US28176E1082	USD	65.373	7.616	0	116,5100	10.472.242,53	6,16
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	19.914	2.319	0	325,5000	6.098.884,20	3,59
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	12.110	1.410	0	653,0200	6.570.006,24	3,87
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	31.933	8.859	0	333,0300	5.591.311,14	3,29
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	29.732	29.732	0	324,3500	6.821.419,99	4,01
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	73.279	13.451	0	164,4600	9.173.334,76	5,40
Stryker Corporation	US8636671013	USD	26.019	3.031	0	268,4400	8.318.445,79	4,90
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	13.729	1.600	0	455,4400	10.395.466,52	6,12
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	16.591	1.933	0	421,1300	6.024.791,13	3,55
							5.393.544,17	3,17
							6.026.885,04	3,55
							<b>96.800.400,89</b>	<b>56,97</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>143.544.085,16</b>	<b>84,48</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>143.544.085,16</b>	<b>84,48</b>

**Währungskurssicherungsgeschäfte****Absicherung von Beständen  
Verkauf von Devisen auf Termin  
Forderungen/Verbindlichkeiten  
Offene Position**

DH CHF/EUR 22.12.2021	CHF	11.143.000,00	0	0	1,0665	-194.453,83	-0,11
DH DKK/EUR 22.12.2021	DKK	23.390.000,00	0	0	7,4386	-2.273,07	0,00
DH USD/EUR 22.12.2021	USD	102.239.000,00	0	0	1,1651	-521.301,01	-0,31

**Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte** **EUR -718.027,91 -0,42**

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR 26.181.513,71 26.181.513,71 15,41

**Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen**

DKK 1.476.028,61 198.414,94 0,12

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

CHF	39.172,25	36.760,75	0,02
GBP	21.756,56	25.786,16	0,02
USD	968.141,60	835.108,77	0,49

**Summe der Bankguthaben** **EUR 27.277.584,33 16,05**

**Sonstige Vermögensgegenstände****Dividendenansprüche**

GBP	22.861,41	27.095,65	0,02
USD	37.613,37	32.444,90	0,02

**Spesen Zinsertrag**

CHF	-119,11	-111,78	0,00
DKK	-1.884,19	-253,28	0,00
EUR	-12.303,83	-12.303,83	-0,01
GBP	-76,04	-90,12	0,00
USD	-230,20	-198,57	0,00

**Verwaltungsgebühren**

EUR -210.358,03 -210.358,03 -0,12

**Depotbankgebühren**

EUR -18.231,03 -18.231,03 -0,01

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** **EUR -182.006,09 -0,11**

**FONDSVERMÖGEN**

**EUR 169.921.635,49 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000934583	EUR	251,40
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000934583	STK	467.417,46757
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000818000	EUR	399,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000818000	STK	126.951,46378
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	EUR	406,66
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	STK	4.076,19500

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.10.2021 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,15930	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84373	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06560	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43910	DKK

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	13.001	45.669
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	1.356	24.080
Booking Holdings Inc.	US098571L1089	USD	114	2.029
Tyler Technologies Inc.	US9022521051	USD	0	8.015

Wien, am 11. November 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung