

HALBJAHRESBERICHT  
SFC GLOBAL BALANCED  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2020 BIS  
28. FEBRUAR 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des SFC Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des SFC Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 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 66.766  
zu Halbjahresende 72.783

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1QCP8 ) betrug EUR 203,53  
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A1KKT6 ) betrug EUR 204,05  
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A09UW8 ) betrug EUR 211,33

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2021 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>									
adesso AG o.N.(EUR)	DE000A0223Q5	EUR	2.340	0	2.500	116,5000	272.610,00	1,81	
All for one Steeb AG	DE0005110001	EUR	3.000	0	0	63,2000	189.600,00	1,26	
Amadeus Fire AG	DE0005093108	EUR	3.500	1.500	0	119,2000	417.200,00	2,77	
Atoss Software Aktiengesellschaft	DE0005104400	EUR	1.056	16	900	166,5000	175.824,00	1,17	
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	EUR	18.900	18.900	0	14,4000	272.160,00	1,81	
AMS AG o.N.(EUR)	AT0000A18XM4	EUR	7.500	7.500	0	19,6500	147.375,00	0,98	
Bertrandt AG	DE0005232805	EUR	7.604	7.604	0	46,1000	350.544,40	2,33	
Cancom IT Systeme AG	DE0005419105	EUR	4.700	4.700	0	53,8000	252.860,00	1,68	
Datagroup SE	DE000A0JC8S7	EUR	4.412	1.912	0	64,1000	282.809,20	1,88	
DocCheck AG	DE000A1A6W6E	EUR	3.878	0	0	26,0000	100.828,00	0,67	
Einhell Germany AG	DE0005654933	EUR	2.197	1.097	1.500	116,5000	255.950,50	1,70	
FinTech Group AG SHS	DE000FTG1111	EUR	4.100	0	3.000	88,0000	360.800,00	2,40	
Fortec Elektronik Vertriebs AG	DE0005774103	EUR	4.009	0	4.991	17,6000	70.558,40	0,47	
Init Innovation in Traffic Systems AG	DE0005759807	EUR	7.199	4.000	5.000	36,0000	259.164,00	1,72	
InnoTec TSS AG	DE0005405104	EUR	15.000	0	0	11,2000	168.000,00	1,12	
IVU Traffic Technologies AG	DE0007448508	EUR	20.583	0	37.000	18,1000	372.552,30	2,48	
Knaus Tabbert AG	DE000A2YN504	EUR	1.326	1.326	0	66,5000	88.179,00	0,59	
Leifheit Stammaktien	DE0006464506	EUR	9.080	0	7.000	44,0000	399.520,00	2,66	
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	1.930	930	0	114,0000	220.020,00	1,46	
LPKF Laser & Electronics AG (EUR)	DE0006450000	EUR	5.500	3.000	11.000	26,7000	146.850,00	0,98	
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.400	0	0	181,8000	254.520,00	1,69	
Mynaric AG	DE000A0JCY11	EUR	3.500	2.000	0	79,8000	279.300,00	1,86	
MBB Industries AG	DE000A0ETBQ4	EUR	1.700	1.700	2.700	128,0000	217.600,00	1,45	
Nexus AG	DE0005220909	EUR	4.600	1.000	0	54,4000	250.240,00	1,66	
OHB Technology AG	DE0005936124	EUR	5.020	0	0	36,7000	184.234,00	1,22	
S&T AG	AT0000A0E9W5	EUR	11.000	11.000	0	22,9000	251.900,00	1,67	
SAF-Holland SA	DE0005AFH001	EUR	41.500	6.500	0	12,3000	510.450,00	3,39	
SECUNET SECURITY AG	DE0007276503	EUR	550	950	400	264,0000	145.200,00	0,97	
USU Software AG	DE000A0BVU28	EUR	5.788	0	0	25,6000	148.172,80	0,99	
2G Bio-Energetechnik AG	DE000A0HL8N9	EUR	2.400	1.500	1.500	86,0000	206.400,00	1,37	
							<b>7.251.421,60</b>	<b>48,21</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>7.251.421,60</b>	<b>48,21</b>
<b>Investmentfonds</b>									
db x-tr.EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF 1C-Th.	LU0292106753	EUR	50.000	80.000	66.500	10,0736	503.680,00	3,35	

db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes.	LU0292106241	EUR	70.000	153.500	101.400	15,8955	1.112.685,00	7,40
iShares III-Euro Corp.Bond ex-Fin.UCITS ETF(EUR)-A	IE00B4L5ZG21	EUR	19.500	14.500	11.000	120,7711	2.355.036,45	15,66
US Opportunities OP	LU0194366240	USD	10.950	1.150	500	321,7100	<b>3.971.401,45</b>	<b>26,40</b>
							2.881.574,23	19,16
							<b>2.881.574,23</b>	<b>19,16</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>6.852.975,68</b>	<b>45,56</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.104.397,28</b>	<b>93,77</b>
<b>Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>								
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>								
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>								
E-Mini Russell 2000 Future March 2021	RTYH1	USD	-4			2.200,0000	6.192,23	0,04
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2021	NQH1	USD	-6			12.831,7500	9.447,86	0,06
							<b>15.640,09</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>15.640,09</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	960.822,13				960.822,13	6,39
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	262.241,20				214.512,23	1,43
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.175.334,36</b>	<b>7,81</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	-79.860,00				-65.325,15	-0,43
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-65.325,15</b>	<b>-0,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		EUR	-723,75				-723,75	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-187.155,03				-187.155,03	-1,24
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-440,41				-440,41	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-188.319,19</b>	<b>-1,25</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>15.041.727,39</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1QCP8	EUR					203,53	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1QCP8	STK					2.055,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1KKT6	EUR					204,05	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1KKT6	STK					44.448,59400	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09UW8	EUR					211,33	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09UW8	STK					26.280,00000	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2021 in EUR umgerechnet:</b>								
<b>Währung</b>		<b>Einheiten</b>		<b>Kurs</b>				
US-Dollar		1 EUR =		1,22250	USD			
<b>Marktschlüssel</b>		<b>Börseplatz</b>						
Börse Chicago BOE		Chicago Board Options Exchange						

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>				
KPS AG	DE000A1AGV48	EUR	0	28.300
Schaltbau Holding AG Namensaktien	DE000A2NBTL2	EUR	0	2.488
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrecht Mynaric AG	DE000A289WW7	EUR	1.500	1.500
<b>Investmentfonds</b>				
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily UCITS ETF 1C	LU0322251520	EUR	0	36.500
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
E-Mini Russell 2000 Future Dezember 2020	RTYZ0	USD	1,00	1,00
E-Mini Russell 2000 Future Dezember 2020	RTYZ0	USD	6,00	6,00
E-Mini Russell 2000 Future Dezember 2020	RTYZ0	USD	3,00	3,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	2,00	2,00

Wien, am 08. März 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung