LLB Invest KAG

HALBJAHRESBERICHT
Q1 EURO SPECIAL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2019 BIS
30. APRIL 2020

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 Q1 EURO Special Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2019 bis 30. April 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Q1 EURO Special über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

Das Konjunkturumfeld hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch Italien und Südkorea mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern der 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, ein Gift 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 Finanzkrise abwenden können. Es besteht aber ein Restrisiko, dass wichtige Industrieländer aus Angst vor zu vielen Todesfällen bei der wichtigen Wählerschicht der Pensionisten ihre Wirtschaft 3-6 Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohendem Staatsbankrott in Italien resultieren würde. Vor diesem Hintergrund ist die Unsicherheit über die weitere Entwicklung aktuell deutlich erhöht, was sich auch in einer eingeschränkten Liquidität und stark erhöhten Schwankungen an den Finanzmärkten widerspiegelt.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	18.101
zu Halbjahresende	18.100

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A09FP3) betrug EUR 79,18

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2,25 BRD 20.08.2010-04.09.2020	DE0001135416	EUR	300.000	0	0	100,9560	302.868,00	21,13
3,5 Netherlands Government 05.02.2010-15.07.2020	NL0009348242	EUR	450.000	0	0	100,8040	453.618,00	31,65
3,9 Bundesanl. Rep. Österreich 18.01.05-15.07.20	AT0000386115	EUR	450.000	0	0	100,8910	454.009,50	31,68
							1.210.495,50	**84,46**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						**EUR**	**1.210.495,50**	**84,46**
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**1.210.495,50**	**84,46**
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck								
Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position) Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Indexkontrakte								
CAC40 Index Future Mai 2020	FRENX7643864	EUR	11			4.644,0000	16.170,00	1,13
DAX Index Future Juni 2020	DE000C4FMPX2	EUR	1			11.115,5000	10.062,50	0,70
DJ EURO STOXX 50 FUTURE Juni 2020	DE000C2EZL67	EUR	12			2.966,0000	12.960,00	0,90
							39.192,50	**2,73**
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck						**EUR**	**39.192,50**	**2,73**

Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	181.940,57		181.940,57	12,70
Summe der Bankguthaben				**EUR**	**181.940,57**	**12,70**
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent		EUR	-27.972,50		-27.972,50	-1,95
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten				**EUR**	**-27.972,50**	**-1,95**
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	30.793,04		30.793,04	2,15
Spesen Zinsertrag		EUR	-73,17		-73,17	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-1.206,43		-1.206,43	-0,08
Depotgebühren		EUR	-34,03		-34,03	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**	**29.479,41**	**2,06**
FONDSVERMÖGEN				**EUR**	**1.433.135,48**	**100,00**
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A09FP3			EUR	79,18	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09FP3			STK	18.100,00000	

Marktschlüssel	**Börseplatz**
BÖRSE PARIS	Börse Paris
BÖRSE FRANKFURT	Deutsche Börse AG
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
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Amsterdam Exchanges Index Future Dezember 2019	NLENX3205095	EUR	1,00	1,00
Amsterdam Exchanges Index Future Februar 2020	NLENX7121702	EUR	1,00	1,00
Amsterdam Exchanges Index Future März 2020	NLENX4724342	EUR	1,00	1,00
Amsterdam Exchanges Index Future März 2020	NLENX4724342	EUR	1,00	1,00
Amsterdam Exchanges Index Future März 2020	NLENX4724342	EUR	1,00	1,00
CAC40 Index Future Dezember 2019	FRENX0431440	EUR	10,00	10,00
CAC40 Index Future Dezember 2019	FRENX0431440	EUR	9,00	9,00
CAC40 Index Future Februar 2020	FRENX7121333	EUR	9,00	9,00
CAC40 Index Future Mai 2020	FRENX7643864	EUR	11,00	11,00
CAC40 Index Future März 2020	FRENX4723933	EUR	9,00	9,00
CAC40 Index Future März 2020	FRENX4723933	EUR	9,00	9,00
CAC40 Index Future März 2020	FRENX4723933	EUR	9,00	9,00
CAC40 Index Future November 2019	FRENX5603191	EUR	0,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	0,00	1,00
DAX Index Future Juni 2020	DE000C4FMPX2	EUR	1,00	1,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	1,00	1,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	1,00	1,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	1,00	1,00
DJ EURO STOXX 50 FUTURE Juni 2020	DE000C2EZL67	EUR	12,00	12,00
DJ EURO STOXX 50 FUTURE März 2020	DE000C174QX9	EUR	11,00	11,00
DJ EURO STOXX 50 FUTURE März 2020	DE000C174QX9	EUR	11,00	11,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2019	DE000C1JUF90	EUR	0,00	12,00

Wien, am 07. Mai 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung