

HALBJAHRESBERICHT
INVESCO EXTRA INCOME BOND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2019 BIS
31. MÄRZ 2020

HALBJAHRESBERICHT

des INVESCO Extra Income Bond Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des INVESCO Extra Income Bond über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

Das Konjunkturmilieu 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 162.930
zu Halbjahresende 144.159

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000675731) betrug EUR 81,39
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000673892) betrug EUR 176,52
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1YWT2) betrug EUR 178,39

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,75 Crown Euro Holdings SA 31.10.2019-15.02.2023	XS2071622216	EUR	100.000	100.000	0	93,6530	93.653,00	0,58
1,625 Grifols S.A. 15.11.2019-15.02.2025	XS2076836555	EUR	100.000	100.000	0	95,5810	95.581,00	0,59
1,875 ThyssenKrupp AG 06.09.2019-06.03.2023	DE000A2YN6V1	EUR	50.000	0	0	88,1130	44.056,50	0,27
2,25 IQVIA Inc. 13.08.2019-15.01.2028	XS2036798150	EUR	100.000	0	0	90,4620	90.462,00	0,56
2,25 Kraft Heinz Foods Co. 25.05.2016-2028	XS1405784015	EUR	150.000	150.000	0	85,9750	128.962,50	0,79
2,25 Standard Industries Inc 21.11.2019-21.11.2026	XS2080766475	EUR	125.000	125.000	0	80,8800	101.100,00	0,62
2,375 Bayer AG FRN 12.11.2019-12.05.2079	XS2077670003	EUR	100.000	100.000	0	88,4320	88.432,00	0,54
2,625 Spie SA 18.06.2019-2026	FR0013426376	EUR	100.000	0	100.000	88,9240	88.924,00	0,55
2,875 INEOS Finance PLC 24.04.2019-01.05.2026	XS1843437549	EUR	100.000	0	0	89,1180	89.118,00	0,55
2,875 OI European Group B.V. 12.11.2019-15.05.2025	XS2077666316	EUR	125.000	125.000	0	92,4700	115.587,50	0,71
2,875 Smurfit Kappa Acquisitio 28.06.18-15.01.26	XS1849518276	EUR	100.000	0	0	97,7030	97.703,00	0,60
3,125 Intrum AB 26.06.17-15.07.24	XS1634532748	EUR	100.000	0	0	72,2280	72.228,00	0,44
3,125 OI European Group BV 03.11.16-15.11.24/RegS	XS1405765907	EUR	200.000	0	0	94,3660	188.732,00	1,16
3,125 SoftBank Group Corp. 19.09.17-19.09.25	XS1684385161	EUR	100.000	0	0	84,4250	84.425,00	0,52
3,2 Grifols S.A. 26.04.17-01.05.25	XS1598757760	EUR	150.000	0	0	97,0120	145.518,00	0,89
3,25 Loxam SAS 22.07.2019-14.01.2025	XS2031870921	EUR	125.000	0	0	71,9430	89.928,75	0,55
3,25 Nomad Foods Bondco 03.05.17-15.05.24	XS1600824962	EUR	100.000	0	0	94,0580	94.058,00	0,58
3,25 UGI International Enterp. 25.10.18-01.11.2025	XS1895495478	EUR	100.000	0	0	96,6170	96.617,00	0,59
3,375 Levi Strauss & Co. 28.2.17-15.3.2027	XS1602130947	EUR	100.000	0	0	92,8540	92.854,00	0,57
3,5 Intl. Game Technology 20.06.2019-15.06.2026	XS2009038113	EUR	125.000	0	0	74,7840	93.480,00	0,57
3,5 Nidda Healthcare Holding 29.09.2017-2024	XS1690644668	EUR	100.000	100.000	0	91,5980	91.598,00	0,56
3,5 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.2017-01.03.2028	BE6300371273	EUR	100.000	0	0	92,1910	92.191,00	0,57
3,625 Cirs Finance Intl. FLR 02.08.2019-2025	XS2033245023	EUR	100.000	0	0	67,5190	67.519,00	0,42
3,625 Darling Global Fin.B.V. 02.05.2018-05.05.2026	XS1813579593	EUR	100.000	0	0	90,2030	90.203,00	0,55
3,625 WMG Acquisition Corp 09.10.2018-25.10.2026	XS1891203546	EUR	100.000	0	0	102,9740	102.974,00	0,63
3,75 Nexans S.A. 08.08.2018-08.08.2023	FR0013354297	EUR	100.000	0	0	90,8980	90.898,00	0,56
3,75 Playtech PLC 12.10.2018-12.10.2023	XS1849464323	EUR	200.000	0	0	76,6390	153.278,00	0,94
3,875 Aelius Resident. FRN 05.04.2018-05.10.2078	XS1788973573	EUR	100.000	0	0	90,6170	90.617,00	0,56
3,875 Netfix Inc. 29.04.2019-15.11.2029	XS1989380172	EUR	100.000	100.000	100.000	97,1050	97.105,00	0,60
3,875 Telefonica Europe BV FRN 22.03.2018-Open End	XS1795406658	EUR	100.000	0	0	94,2010	94.201,00	0,58

5,5 Penske Automotive Group Inc.	25.05.16-15.05.26	US70959WAG87	USD	87.000	0	0	90,0630	71.012,15	0,44
5,5 Suburban Propane Partners	27.05.2014-01.06.2024	US864486AH86	USD	127.000	0	0	92,5900	106.569,97	0,66
5,5 United Rentals America	07.11.2016-15.05.2027	US911365BF09	USD	21.000	0	0	97,5830	18.572,08	0,11
5,5 United Rentals North Am.	26.03.2015-15.07.2025	US911365BD50	USD	50.000	0	100.000	96,2160	43.599,78	0,27
5,50 Virgin Media Secured Finance PLC	26.04.16-26	USG9371KAB64	USD	200.000	0	0	97,6000	176.907,74	1,09
5,55 Kohl's Corp.	17.07.2015-2045	US500255AV61	USD	35.000	35.000	0	68,5000	21.728,29	0,13
5,6 Enlink Midstream Partner	19.03.2014-01.04.2044	US29336UAC18	USD	25.000	25.000	0	32,9420	7.463,75	0,05
5,625 Amerigas Finance Corp.	27.06.2016-20.05.2024	US030981AH76	USD	45.000	0	0	97,2900	39.677,81	0,24
5,625 Antero Resources Corp.	04.03.16-01.06.23	US03674XAF33	USD	106.000	0	0	38,6860	37.164,36	0,23
5,625 H & E Equipment Services	19.03.18-01.09.25	US404030AH17	USD	50.000	0	0	93,1000	42.187,78	0,26
5,625 Murphy Oil Corp.	25.04.2017-01.05.2027	US626738AD06	USD	78.000	0	0	98,0000	69.276,78	0,43
5,625 Olin Corp.	16.07.2019-01.08.2029	US680665AL00	USD	65.000	0	0	91,5000	53.901,58	0,33
5,625 Post Holdings IMC	01.12.2017-15.01.2028	USU7318UAN29	USD	68.000	0	0	93,5000	57.621,90	0,35
5,625 QEP Resources Inc.	21.11.2017-01.03.2026	US74733VAD29	USD	25.000	0	0	36,0000	8.156,61	0,05
5,75 Crestwood Mid Partner	21.07.17-01.04.25	US226373AP35	USD	37.000	37.000	0	58,2500	19.532,81	0,12
5,75 Enpro Industries INC	15.04.2019-15.10.2026	US29355XAG25	USD	63.000	0	0	96,2500	54.955,14	0,34
5,75 Iron Mountain Inc.	10.08.2012-15.08.2024	US46284PA99	USD	95.000	0	0	98,5250	84.827,58	0,52
5,75 JBS USA LLC/Fin.Inc.	04.06.15-15.06.25	USU0901CAJ90	USD	140.000	0	0	98,4900	124.964,65	0,77
5,75 Petrobras Global Finance	01.02.18-01.02.2029	US71647NAZ24	USD	75.000	0	0	93,9620	63.867,59	0,39
5,75 Spectrum Brands Incorp.	08.02.16-15.07.25	US84762LAU98	USD	130.000	0	0	93,3300	109.959,22	0,68
5,75 Taylor Morrison Comm.	01.08.2019-15.01.2028	USU8760NAB56	USD	60.000	0	0	89,6000	48.722,13	0,30
5,75 Whiting Petroleum Corp.	12.09.2013-15.03.2021	US966387AH55	USD	30.000	30.000	0	13,2100	3.591,63	0,02
5,875 Aecom Technology	30.10.2015-15.10.2024	US007667AD28	USD	45.000	0	0	94,3420	38.475,53	0,24
5,875 Amerigas Finance Corp.	27.06.2016-20.08.2026	US030981AJ33	USD	30.000	18.000	0	92,8090	25.233,55	0,16
5,875 Consol Energy Inc.	13.01.2015-15.04.2022	US20854PAL31	USD	17.000	17.000	0	89,6660	13.814,77	0,08
5,875 Dish DBS Corp.	29.01.2015-15.11.2024	US25470XAW56	USD	136.000	0	81.000	96,7520	119.252,06	0,73
5,875 Energy Transfer Oper.L.P.	22.03.19-15.01.24	US29278NAM56	USD	154.000	0	0	92,7290	129.420,57	0,80
5,875 Netflix Inc.	05.02.2015-15.02.2025	US64110LAL09	USD	43.000	0	40.000	105,8860	41.264,26	0,25
5,875 Netflix	26.4.2018-15.11.2028	US64110LAT35	USD	62.000	62.000	0	105,8770	59.492,24	0,37
5,875 Parkland Fuel Corp.	10.07.19-15.07.2027	USC71968AB41	USD	48.000	0	0	88,3850	38.449,16	0,24
5,875 Sunoco L.P./Sunoco Fin.	30.11.18-15.03.28	US86765LAN73	USD	62.000	62.000	0	82,7500	46.497,19	0,29
5,875 Targa Resources Partners	12.04.18-15.04.26	US87612BBJ08	USD	43.000	43.000	0	81,5000	31.760,92	0,20
5,875 US Foods Inc.	27.06.2016-15.06.2024	USU90366AF96	USD	115.000	0	0	89,7600	93.550,84	0,58
6 Commscope Tech Finance	11.06.2015-15.06.2025	USU2019PAA40	USD	85.000	0	0	93,2500	71.834,78	0,44
6 Iron Mountain Inc.	13.08.2013-15.08.2023	US46284PAQ72	USD	30.000	0	0	101,2530	27.529,36	0,17
6 MGM Resorts Intl	25.11.2014-15.03.2023	US552953CC35	USD	95.000	0	0	88,0000	75.765,81	0,47
6 Nustar Logistics LP	22.05.2019-01.06.2026	US67059TAF21	USD	72.000	32.000	0	74,0000	48.287,11	0,30
6 Standard Industries Inc	05.10.2015-15.10.2025	USU09005AP18	USD	100.000	0	0	96,7500	87.683,52	0,54
6,875 QEP Resources Inc.	16.08.2010-01.03.2021	US74733VAA89	USD	76.000	0	0	52,0000	35.816,57	0,22
6,125 Callon Petroleum Co.	25.05.17-01.10.24	US13123XAT90	USD	57.000	0	48.000	15,0470	7.773,06	0,05
6,25 ADT Corp.	05.05.2014-15.10.2021	US00101JAK25	USD	105.000	0	0	97,5730	92.850,87	0,57
6,25 Genesis Energy LP/Fin.	11.12.2017-15.05.2026	US37185LAK89	USD	68.000	0	0	70,9670	43.735,33	0,27
6,25 Meritor Inc.	13.02.2014-15.02.2024	US59001KAD28	USD	121.000	0	0	92,5630	101.505,56	0,62
6,25 Whiting Petroleum Corp.	27.03.15-01.04.23	US966387AP71	USD	51.000	0	18.000	10,9000	5.038,06	0,03
6,375 Boyd Gaming Corp.	28.03.2016-01.04.2026	US103304BM24	USD	95.000	0	0	83,0000	71.460,94	0,44
6,375 Pulte Group Inc.	22.05.2003-15.05.2033	US745867AP60	USD	1.000	0	0	104,4080	946,24	0,01
6,375 Telecom Italia Cap.SA	30.09.04-15.11.33	US87927VAF58	USD	11.000	0	0	99,6390	9.933,20	0,06
6,45 CenturyLink Inc.	16.06.2011-15.06.2021	US156700AR77	USD	69.000	0	0	101,2360	63.306,91	0,39
6,5 Acadia Healthcare Co. Inc.	30.06.2016-2024	US00404AAAM18	USD	45.000	0	0	97,1250	39.610,52	0,24
6,5 Mercer International Inc.	20.09.17-01.02.24	US588056AU50	USD	38.000	0	0	81,7500	28.153,89	0,17
6,5 Precision Drilling Corp.	09.04.12-15.12.21	US740212AE58	USD	19.000	0	0	18,3580	3.161,16	0,02
6,5 T-Mobile USA Inc.	05.11.2015-15.01.2026	US87264AAPO3	USD	133.000	0	0	105,6020	127.288,98	0,78
6,5 Transdigm Inc.	04.06.2014-15.07.2024	US893647AX57	USD	192.000	0	0	96,0300	167.099,51	1,03
6,625 Albertsons Cos LLC	01.08.2017-15.06.2024	US013093AB57	USD	85.000	0	0	102,3150	78.817,97	0,48
6,625 NRG Energy Inc	18.04.17-15.01.27	US629377CC47	USD	60.000	0	0	102,8250	55.913,54	0,34
6,625 SM Energy Co.	20.08.2018-15.01.2027	US78454LAP58	USD	35.000	26.000	0	30,1700	9.569,97	0,06
6,625 The Chemours Co.	12.05.2015-15.05.2023	US163851AB45	USD	85.000	0	0	90,0500	69.369,68	0,43
6,625 Whiting Petroleum Corp.	16.07.2018-2026	US966387BG63	USD	45.000	45.000	0	10,3870	4.236,13	0,03
6,75 Beazer Homes USA Inc.	14.03.17-15.03.25	US07556QBM69	USD	55.000	0	0	84,0000	41.870,58	0,26
6,75 Cumulus Media New Holdings	26.06.19-01.07.26	USU1269CAA28	USD	48.000	0	0	85,4500	37.172,38	0,23
6,75 CSC Holdings LLC	15.11.2011-2021	US126307AF48	USD	235.000	0	50.000	103,2530	219.906,24	1,35
6,875 Kraft Heinz Foods	26.07.2012-26.01.2039	US50076QAR74	USD	35.000	35.000	0	117,0750	37.136,35	0,23
6,875 L Brands Inc.	08.03.16-01.11.35	US501797AL82	USD	76.000	6.000	0	74,5000	51.314,12	0,32
6,875 Meredith Corporation	28.02.2019-01.02.2026	US589433AB71	USD	84.000	0	0	85,6250	65.184,88	0,40
7,125 Diamond 1 Fin./2	22.06.16-15.06.24	USU2526DAH27	USD	62.000	0	0	103,7860	58.317,31	0,36
7,125 JB Poindexter	16.04.2018-15.04.2026	USU7264XAA82	USD	75.000	0	0	95,1380	64.666,94	0,40
7,2 Telecom Italia Capital S.A.	18.07.06-18.07.36	US87927VAR96	USD	46.000	0	0	104,0330	43.370,65	0,27
7,25 Navient Corp.	16.09.16-25.09.23	US63938CAE84	USD	58.000	0	0	96,5000	50.725,03	0,31
7,45 Servicemaster Company LL	19.08.97-15.08.27	US817609AB66	USD	85.000	0	0	101,9750	78.556,05	0,48
7,5 NGL Energy Part LP .Fin.C.	DL-Notes 2019/19/26	US62913TAP75	USD	63.000	63.000	0	33,7500	19.269,98	0,12
7,5 Royal Bank of Scotland Group PLC	10.08.2015-OE	US780099CJ48	USD	200.000	0	0	91,9240	166.619,54	1,02
7,5% CenturyLink Inc.	06.04.2016-01.04.2024	US156700BA34	USD	66.000	0	61.000	107,3100	64.187,60	0,39
7,625 Hudbay Minerals Inc.	12.12.2016-15.01.2025	USC4R803AF37	USD	110.000	0	0	91,3570	91.075,49	0,56
7,625 Hughes Satellite Systems	2012-15.06.2019	US444454AA09	USD	90.000	0	100.000	100,8750	82.279,77	0,51
7,625 Sprint Corp.	22.02.2018-01.03.2026	US85207UAK16	USD	25.000	0	0	111,7660	25.323,09	0,16
7,625 Sprint Corp.	24.02.2015-15.02.2025	US85207UAJ43	USD	11.000	0	0	111,0000	11.065,80	0,07
7,75 MGM Resorts Intl	22.03.2012-15.03.2022	US552953BX80	USD	95.000	0	0	99,3500	85.537,88	0,53
7,75 Southwestern Energy Co.	25.09.2017-01.10.2027	US845467AN98	USD	72.000	0	75.000	66,9980	43.718,11	0,27
7,875 Sprint Corp.	14.11.2014-15.09.2023	US85207UAF21	USD	148.000	0	0	109,2820	146.580,90	0,90
7,875 Williams Cos.	21.08.2001-01.09.2021	US969457BG47	USD	33.000	0	0	93,7980	28.052,69	0,17
7,995 Embarq Corp.	17.05.2006-01.06.2036	US29078EAA38	USD	35.000	35.000	0	96,3870	30.574,09	0,19
8 Michaels Stores Inc	08.07.2019-15.07.2027	USU59329AH20	USD	48.000	0	0	66,5000	28.928,77	0,18
8,75 Sprint Capital Corp.	21.6.2002-15.3.2032	US852060AT99	USD	24.000	24.000	0	129,7500	28.221,86	0,17

Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte

EUR 14.480.253,29 89,06

Neuemissionen

Zulassung zum amtlichen Handel vorgesehen

Obligationen

4,375 Panther BF Aggregator2	01.04.2019-15.05.2026	XS1964638107	EUR	125.000	0	0	82,3990	102.998,75	0,63
5,25 iHeartCommunications Inc	07.08.19-15.08.27	USU45057AJ25	USD	29.000	0	0	89,2250	23.450,47	0,14
5,375 Diamond Sports Group LLC	02.08.19-15.08.26	USU2527JAA35	USD	114.000	0	0	79,9000	82.550,30	0,51
5,875 Albertsons Cos LLC	15.08.2019-15.02.2028	USU0125LAB63	USD	36.000	0	0	96,3250	31.427,41	0,19
6,25 Panther BF Aggregator2	01.04.2019-15.05.2026	USC7S90BAA65	USD	30.000	30.000	0	90,0000	24.469,82	0,15
8,5 Panther BF Aggregator2	01.04.2019-15.05.2027	USC7S90BAB49	USD	25.000	25.000	0	82,5000	18.692,22	0,11
								180.590,22	1,10

Summe der Neuemissionen

EUR 283.588,97 1,73

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

T-Mobile USA Anspr. auf evtl. Contingent Payment	US87299ATL88	USD	235.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
T-Mobile USA Anspr. auf evtl. Contingent Payment	US87299ATH76	USD	65.000	0	0	0,0000	0,00	0,00

Obligationen

5,309 M&G Finance Luxemb.FRN 09.03.2007-OpenEnd	XS0290701993	EUR	300.000	0	0	2,0000	6.000,00	0,04
							6.000,00	0,04
3,25 Pinewood FinCo PLC 25.9.2019-30.9.2025	XS2052466815	GBP	100.000	100.000	0	91,6080	103.046,12	0,63
							103.046,12	0,63
11,5 Chesapeake Energy Corp.19.12.19-1.1.2025	USU16450AZ86	USD	15.000	15.000	0	25,3700	3.448,89	0,02
5,25 Centene Corp. 23.01.2020-01.04.2025	USU13905AJ01	USD	70.000	70.000	0	97,5000	61.854,27	0,38
5,25 Precision Drilling Corp 06.04.2015-15.11.2024	US74022DAJ90	USD	43.000	0	0	44,6000	17.380,82	0,11
5,5 Telenet Finance LUX NOTE 13.12.17-01.03.28	BE6300370267	USD	200.000	0	0	95,3000	172.738,81	1,06
5,75 Prime Secsrvc Brw/Financ 23.09.19-15.04.26	USU7415PAE52	USD	16.000	0	0	95,2930	13.818,09	0,08
7 Valeant Pharmaceuticals 21.03.2017-15.03.2024	USC94143AK73	USD	195.000	0	0	101,7500	179.819,20	1,11
							449.060,08	2,76
Arena Lux Fin. SARL 30.01.20-01.02.27/RegS	XS2111944992	EUR	100.000	100.000	0	94,7690	94.769,00	0,58
2,125 Ardagh Pkg Fin. Holdings 12.08.19-15.08.26	XS2036387525	EUR	100.000	0	0	88,1400	88.140,00	0,54
							182.909,00	1,12
3,875 Talktalk Telecom Group 20.02.2020-20.02.2025	XS2121167345	GBP	100.000	100.000	0	88,6020	99.664,79	0,61
							99.664,79	0,61

Summe der nicht notierten Wertpapiere EUR **840.679,99** **5,17**

Summe Wertpapiervermögen EUR **15.604.522,25** **95,97**

Währungskurssicherungsgeschäfte

Absicherung von Beständen Verkauf von Devisen auf Termin Forderungen/Verbindlichkeiten

Offene Position

DH GBP/EUR 29.05.2020	GBP	1.402.277,93	0,8892	89.663,17	0,55
DH GBP/EUR 29.05.2020	GBP	30.000,00	0,8892	9,15	0,00
DH USD/EUR 29.05.2020	USD	8.763.384,87	1,1055	113.063,20	0,70

Geschlossene Position

DH GBP/EUR 29.05.2020	GBP	80.000,00	0,8423	101,59	0,00
DH GBP/EUR 29.05.2020	GBP	220.000,00	0,9217	22.779,60	0,14
DH USD/EUR 29.05.2020	USD	250.000,00	1,1168	5.519,66	0,03
DH USD/EUR 29.05.2020	USD	600.000,00	1,1435	25.779,12	0,16
DH USD/EUR 29.05.2020	USD	1.200.000,00	1,1282	37.326,73	0,23
DH USD/EUR 29.05.2020	USD	760.000,00	1,0889	-672,37	0,00

Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte EUR **293.569,85** **1,81**

Bankguthaben

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen GBP 15.131,63 17.020,96 0,10

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen USD 174.259,21 157.929,32 0,97

Summe der Bankguthaben EUR **174.950,28** **1,08**

Kurzfristige Verbindlichkeiten

EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent EUR -64.749,44 -64.749,44 -0,40

Summe kurzfristige Verbindlichkeiten EUR **-64.749,44** **-0,40**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben USD 350,41 317,57 0,00
EUR 145,34 145,34 0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren EUR 93.427,41 93.427,41 0,57
GBP 20.524,06 23.086,68 0,14
USD 160.231,29 145.215,96 0,89

Dispositive Wertpapierstückzinsen USD -246,74 -223,62 0,00

Forderungen aus nicht bezahlten Kupons USD 4.156,25 3.766,77 0,02

Spesen Zinsertrag EUR -523,54 -523,54 0,00

Verwaltungsgebühren EUR -13.170,14 -13.170,14 -0,08

Depotbankgebühren EUR -874,74 -874,74 -0,01

Summe sonstige Vermögensgegenstände EUR **251.167,69** **1,54**

FONDSVERMÖGEN EUR **16.259.460,63** **100,00**

***Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000675731	EUR	81,39
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000675731	STK	96.578,73940
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000673892	EUR	176,52
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000673892	STK	47.579,70787
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YWT2	EUR	178,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YWT2	STK	1,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,10340	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88900	GBP

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 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 Vermgenwerten, 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 Vermgenwert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermgenwert, 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 Vermgenaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
Q-Park Holding BV 13.02.2020-01.03.2026	XS2115190295	EUR	100.000	100.000
1,865 Casino, Guichard-Perrachon S.A. 13.06.17-22	FR0013260379	EUR	0	100.000
3 El Corte Ingles SA 08.10.2018-15.03.2024	XS1886543476	EUR	0	150.000
3,5 Cheplafarm Arzneimittel 11.02.2020-2027	XS2112973107	EUR	150.000	150.000
3,5 Verisure Holding AB 16.11.2018-15.05.2023	XS1908250191	EUR	0	100.000
4 SoftBank Group Corp. 19.09.2017-19.09.2029	XS1684385591	EUR	0	100.000
4,75 InterXion Holding N.V. 18.06.2018-15.06.2025	XS1838072426	EUR	0	100.000
5 Caja de Ahorros Y Monte FRN 28.07.2015-2025	ES0244251007	EUR	0	100.000
5,25 Masaria Investments FRN 21.09.2017-15.09.2024	XS1681774888	EUR	0	100.000
5,25 Telecom Italia S.p.A. 17.03.2005-2055	XS0214965963	EUR	0	100.000
5,375 Safari Holding Verwaltung 15.12.17-30.11.22	XS1713475058	EUR	0	100.000
5,875 Sarens Finance CO NV 05.02.2015-04.03.2020	BE6275588760	EUR	100.000	100.000
5,875 Selecta Group BV 21.10.2019-01.02.2024	XS2066859138	EUR	125.000	125.000
6 Burger King France SAS 21.04.17-01.05.24	XS1600514696	EUR	0	100.000
6,375 Bankia SA FRN 19.09.2018-Open End	XS1880365975	EUR	0	200.000
6,375 Cabot Financial SA FRN 14.06.2019-2024	XS2010158553	EUR	0	200.000
6,375 Vallourec SA 19.04.2018-15.10.2023	XS1807435026	EUR	0	100.000
6,625 UniCredit SPA FRN 22.05.2017-Open End	XS1619015719	EUR	0	200.000
5,375 Talktalk Telecom Group 17.01.17-21.02.20	XS1550932344	GBP	0	100.000
5,5 Virgin Media Finance PLC 06.10.16-15.09.2024	XS1498566766	GBP	0	100.000
5,75 Virgin Media Receivable 04.04.2018-15.04.2023	XS1797821037	GBP	0	100.000
4,75 AT & T Inc. 04.05.2015-15.05.2046	US00206RCQ39	USD	35.000	35.000
4,875 SBA Communications Corp. 18.06.15-20.02.2020	US78388JAT34	USD	0	85.000
5,25 CSC Holdings LLC 23.05.2014-01.06.2024	US126307AH04	USD	0	40.000
5,25 WellCare Health Plans 22.03.2017-01.04.2025	US94946TAC09	USD	0	70.000
5,25 Wpx Energy Inc. 08.09.14-15.09.24	US98212BAE39	USD	0	100.000
5,5 Micron Technology Inc. 28.07.14-01.02.2025	US595112BC66	USD	0	98.000
5,375 Calpine Corp. 22.07.2014-21.01.2020	US131347CE49	USD	0	81.000
5,375 Charter Comm. Opt. 17.04.2018-01.04.2038	US1611758M51	USD	35.000	35.000

5,375 Oshkosh Corp. 24.06.15-12.03.20	US688239AE25	USD	0	90.000
5,625 SemGroup/Rose Rock 11.01.2016-15.11.2023	US77714TAB70	USD	0	50.000
5,75 Cleveland-Cliffs Inc. 26.04.2018-01.03.2025	US18683KAM36	USD	0	57.000
5,75 CCO Hldgs LLC/Cap.Corp. 03.05.2013-04.03.2020	US1248EPBE24	USD	0	345.000
5,75 Netflix Inc. 19.02.2014-01.03.2024	US64110LAG14	USD	0	71.000
5,75 Reynolds Group Iss.Inc 28.01.13-04.02.2020	US761735AP42 ^{*)}	USD	0	135.000
5,875 Equinix Inc. 04.12.2015-2026	US294444UAQ94	USD	0	85.000
6 Gulfport Energy Corp. 14.10.2016-15.10.2024	US402635AH93	USD	0	50.000
6,375 T-Mobile USA Inc. 05.09.2014-01.03.2025	US87264AAN54	USD	0	65.000
6,625 Gulfport Energy Corp. 08.10.2015-01.05.2023	US402635AE62	USD	13.000	67.000
6,875 Oasis Petroleum Inc. 27.06.2012-15.01.2023	US674215AE80	USD	0	115.000
7,125 Sesi LLC 06.12.11-15.12.21	US78412FAP99	USD	0	26.000
7,15 Meritage Homes Corp. 30.06.2010-15.04.2020	US59001AAN28	USD	0	155.000
7,5 Chesapeake Energy Corp. 27.09.18-19.12.2019	US165167DB04	USD	25.000	25.000
7,5 NGL Energy Part LP Fin Co. 09.04.19-15.04.26	USU65365AF24	USD	29.000	63.000
7,75 DISH DBS Corp. 03.10.2016-01.07.2026	US25470XAY13	USD	0	20.000
7,75 Mercer International Inc. 06.03.15-21.10.19	US588056AR22	USD	0	10.000
8 Ally Financial Inc. 08.12.2010-15.03.2020	US02005NAE04	USD	0	40.000
8 Navient Corp 22.03.2010-25.03.2020	US78442FEJ30	USD	0	175.000

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

3,5 Nidda Healthc.Holding GmbH 13.02.20-30.09.24	XS2114009603	EUR	100.000	100.000
4,625 Ziggo Bond Finance BV 29.01.15-16.02.20	XS1170079443	EUR	0	100.000
4,875 United Group B.V. 04.07.2019-01.07.2024	XS1843433803	EUR	0	100.000
7,25 Altice NV 08.05.2014-16.10.2019	XS1061642317 ^{*)}	EUR	0	160.000
7,5 EI Group PLC 25.09.2018-13.03.2020	XS1879515424	GBP	0	100.000

^{*)}Faktorwertpapier

Wien, am 8. April 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung