

HALBJAHRESBERICHT
SFC GLOBAL BALANCED
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2019 BIS
29. FEBRUAR 2020

HALBJAHRESBERICHT

des SFC Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des SFC Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	62.537
zu Halbjahresende	63.114

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1QCP8) betrug	EUR 178,64
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1KKT6) betrug	EUR 178,70
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A09UW8) betrug	EUR 183,18

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 29.02.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
adesso AG o.N.(EUR)	DE000A0223Q5	EUR	1.550	1.550	0	56,8000	88.040,00	0,77
All for one Steeb AG	DE0005110001	EUR	3.000	0	0	44,8000	134.400,00	1,18
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	41.221	0	0	8,1060	334.137,43	2,93
Aurelius AG	DE000A0JK2A8	EUR	3.000	0	0	28,3600	85.080,00	0,75
BioFrontera AG	DE000G046113	EUR	15.000	0	0	4,5300	67.950,00	0,60
Cyan AG (EUR)	DE000A2E45V8	EUR	2.000	0	0	18,1740	36.348,00	0,32
Deutsche Konsum Grundbesitz	DE000A14KRD3	EUR	12.000	0	0	17,6500	211.800,00	1,86
Fortec Elektronik Vertriebs AG	DE0005774103	EUR	9.000	0	0	16,5000	148.500,00	1,30
Init Innovation in Traffic Systems AG	DE0005759807	EUR	900	0	0	22,4000	20.160,00	0,18
InnoTec TSS AG	DE0005405104	EUR	7.500	0	0	9,3000	69.750,00	0,61
IVU Traffic Technologies AG	DE0007448508	EUR	72.583	0	32.031	12,8000	929.062,40	8,15
KPS AG	DE000A1AGV48	EUR	19.800	0	0	7,1000	140.580,00	1,23
Leifheit Stammaktien	DE0006464506	EUR	13.780	0	0	21,5000	296.270,00	2,60
LPKF Laser & Electronics AG (EUR)	DE0006450000	EUR	10.000	0	0	22,1000	221.000,00	1,94
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.400	0	0	119,2000	166.880,00	1,46
MBB Industries AG	DE000A0ETBQ4	EUR	2.700	0	0	59,7000	161.190,00	1,41
OHB Technology AG	DE0005936124	EUR	2.200	2.200	0	36,3500	79.970,00	0,70
Schaltbau Holding AG Namensaktien	DE000A2NBT12	EUR	2.488	2.488	0	32,7000	81.357,60	0,71
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	EUR	18.000	18.000	0	31,6500	569.700,00	5,00
							3.842.175,43	33,71
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	3.842.175,43	33,71
Investmentfonds								
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes.	LU0292106241	EUR	61.000	16.000	0	20,3800	1.243.180,00	10,91
iShares II-J.P.Morgan \$ EM Bond EUR UCITS ETF	IE00B2NPKV68	EUR	8.000	0	0	103,5200	828.160,00	7,27
iShares III-Euro Corp. Bond ex-Fin.UCITS ETF(EUR)-A	IE00B4L5ZG21	EUR	7.500	0	0	120,7650	905.737,50	7,95
ART Transformer Equities I	DE000A2PB6Q6	EUR	7.000	1.000	0	100,6600	704.620,00	6,18
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily UCITS ETF 1C	LU0322251520	EUR	16.500	32.100	15.600	12,4740	205.821,00	1,81
							3.887.518,50	34,11
US Opportunities OP	LU0194366240	USD	11.200	0	500	208,1700	2.126.508,57	18,66
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily UCITS ETF 1C	LU0322251520	USD	65.000	0	0	13,2507	785.566,86	6,89
							2.912.075,43	25,55
Summe Investmentfonds						EUR	6.799.593,93	59,66
Summe Wertpapiervermögen						EUR	10.641.769,36	93,38
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	611.876,23				611.876,23	5,37
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	195.236,51				178.070,51	1,56
Summe der Bankguthaben		EUR				EUR	789.946,74	6,93
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		USD	204,58				186,59	0,00

Spesen Zinsertrag		EUR	-589,72		-589,72	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-34.252,61		-34.252,61	-0,30
Depotgebühren		EUR	-346,49		-346,49	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	-35.002,23	-0,31
FONDSVERMÖGEN				EUR	11.396.713,87	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1QCP8	EUR	178,64			
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1QCP8	STK	2.055,00000			
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1KKT6	EUR	178,70			
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1KKT6	STK	34.698,59400			
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09UW8	EUR	183,18			
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09UW8	STK	26.361,00000			

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09640	USD

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:

- 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				
zooplus AG	DE0005111702	EUR	0	1.412
Cenit AG Systemhaus	DE0005407100	EUR	0	6.500
Grammer AG	DE0005895403	EUR	0	169
Isra Vision AG	DE0005488100	EUR	0	6.500
Koenig & Bauer AG	DE0007193500	EUR	0	3.000
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	0	1.500
VIB Vermögen Aktiengesellschaft	DE0002457512	EUR	0	18.000

Wien, am 03. März 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung