

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

HALBJAHRESBERICHT

des SFC Global Opportunities 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 Opportunities über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	44.989
zu Halbjahresende	44.954

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07LY7) betrug EUR 145,92

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								
Shopify Inc. (CAD)	CA82509L1076	CAD	250	250	0	617,0000	105.390,82	1,61
zooplus AG	DE0005111702	EUR	3.623	0	0	91,6000	331.866,80	5,06
Aurelius AG	DE000A0JK2A8	EUR	1.500	0	0	28,3600	42.540,00	0,65
Bilfinger Berger AG	DE0005909006	EUR	1.500	0	0	28,0000	42.000,00	0,64
BASF SE	DE000BASF111	EUR	1.000	0	0	55,8400	55.840,00	0,85
Cyan AG (EUR)	DE000A2E4SV8	EUR	3.000	1.000	0	18,1740	54.522,00	0,83
CEWE Stiftung & Co. KGaA (EUR)	DE0005403901	EUR	600	600	0	97,5000	58.500,00	0,89
Deutsche Konsum Grundbesitz	DE000A14KRD3	EUR	4.000	0	0	17,6500	70.600,00	1,08
Hannover Rück SE	DE0008402215	EUR	500	500	0	168,4000	84.200,00	1,28
InnoTec TSS AG	DE0005405104	EUR	3.000	0	0	9,3000	27.900,00	0,43
Isra Vision AG	DE0005488100	EUR	3.000	0	0	50,2000	150.600,00	2,30
IVU Traffic Technologies AG	DE0007448508	EUR	42.314	0	21.686	12,8000	541.619,20	8,26
KPS AG	DE000A1AGV48	EUR	15.000	0	0	7,1000	106.500,00	1,62
Leifheit Stammaktien	DE0006464506	EUR	4.000	0	0	21,5000	86.000,00	1,31
LS TELCOM AG Inhaber-Aktien	DE0005754402	EUR	6.000	0	0	5,5500	33.300,00	0,51
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	1.000	500	0	119,2000	119.200,00	1,82
Palfinger AG	AT0000758305	EUR	4.978	0	1.000	22,8000	113.498,40	1,73
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.(EUR)	DE000A12UKK6	EUR	3.000	0	0	20,1000	60.300,00	0,92
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	2.350	250	0	119,1500	280.002,50	4,27
							2.258.988,90	34,44
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	150	0	0	314,9500	179.900,13	2,74
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	50	50	0	884,3000	85.931,23	1,31
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.820	0	0	273,5200	454.037,21	6,92
Equinix Inc. (USD)	US29444U7000	USD	150	150	0	597,4900	81.743,43	1,25
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	450	450	0	189,7500	77.879,88	1,19
IAC InteractiveCorp	US44919P5089	USD	400	400	0	202,2200	73.775,99	1,12
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	500	500	0	180,0100	82.091,39	1,25
							1.035.359,26	15,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	3.399.738,98	51,83
Investmentfonds								
db x-tr.II Eonia ETF 1C - Thes.	LU0290358497	EUR	2.700	0	0	136,3860	368.242,20	5,61
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF 1C - Thes.	LU0292106241	EUR	2.400	0	0	20,3800	48.912,00	0,75
iShares DJ-UBS Commodity Swap [DE]UCITS ETF(EUR)-T	IE000A0H0728	EUR	10.000	0	0	16,9500	169.500,00	2,58
iShares II-J.P.Morgan \$ EM Bond EUR UCITS ETF	IE00B2NPKV68	EUR	5.400	0	0	103,5200	559.008,00	8,52
iShares III-Euro Corp.Bond ex-Fin.UCITS ETF(EUR)-A	IE00B4L5ZG21	EUR	5.000	0	0	120,7650	603.825,00	9,21
							1.749.487,20	26,67
US Opportunities OP	LU0194366240	USD	2.900	0	0	208,1700	550.613,83	8,39
							550.613,83	8,39
Summe Investmentfonds						EUR	2.300.101,03	35,06
Summe Wertpapiervermögen						EUR	5.699.840,01	86,89

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	750.398,65		750.398,65	11,44
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen					
	GBP	13.238,65		15.575,80	0,24
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	AUD	9.137,50		5.480,75	0,08
	CAD	6.440,46		4.400,42	0,07
	CHF	68.479,89		64.439,53	0,98
	USD	34.751,71		31.696,20	0,48
Summe der Bankguthaben			EUR	871.991,35	13,29
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	CAD	7,91		5,40	0,00
	USD	33,89		30,91	0,00
Dividendenansprüche					
	USD	384,30		350,51	0,01
Spesen Zinsertrag					
	CHF	-78,89		-74,24	0,00
	EUR	-498,56		-498,56	-0,01
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-11.846,87		-11.846,87	-0,18
Depotgebühren					
	EUR	-189,11		-189,11	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	-12.221,96	-0,19
FONDSVERMÖGEN					
			EUR	6.559.609,40	100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07LY7		EUR	145,92	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07LY7		STK	44.954,00000	

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
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,46360	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84995	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06270	CHF
Australischer Dollar	1 EUR =	1,66720	AUD

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	0	23.505
GFT Technologies AG	DE0005800601	EUR	0	6.000
Technotrans AG	DE000A0XYGA7	EUR	0	2.500
Wacker Neuson SE	DE000WACK012	EUR	0	6.000
Ascential PLC GBP	GB00BYM8GJ06	GBP	10.000	10.000
Investmentfonds				
iShares-eb.rexx Money Market[DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE000A0Q4RZ9	EUR	0	7.000

Wien, am 03. März 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung