

HALBJAHRESBERICHT
BRAND GLOBAL SELECT
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2020 BIS
31. OKTOBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des Brand Global Select Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Brand Global Select über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturmilieu hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller 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, sehr ungünstig 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 massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	290.436
zu Halbjahresende	285.405

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000857230) betrug	EUR 10,98
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A04LH9) betrug	EUR 12,80
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1A612) betrug	EUR 10,65
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A133K0) betrug	EUR 13,37

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
AirBoss of America Corporation	CA00927V2003	CAD	1.500	1.500	0	18,4800	17.703,41	0,48
Magna International Inc.(CAD)	CA5592224011	CAD	470	470	0	68,3800	20.525,35	0,56
Stantec Inc.	CA85472N1096	CAD	600	600	0	38,5700	14.779,67	0,40
							53.008,43	1,45
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	900	900	0	22,1300	18.641,89	0,51
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	320	320	0	78,0000	23.362,04	0,64
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	400	0	0	103,1000	38.599,78	1,06
							80.603,71	2,21

Genmab AS	DK0010272202	DKK	70	70	02.189,0000		20.578,28	0,56
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	290	290	430 425,0500		16.554,01	0,45
							37.132,29	1,02
adesso AG o.N.(EUR)	DE000A0223Q5	EUR	250	250	0 64,8000		16.200,00	0,44
Air Liquide-SA	FR0000120073	EUR	14	0	140 125,7000		1.759,80	0,05
Allgeier SE	DE000A2G5633	EUR	350	350	0 52,8000		18.480,00	0,51
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	145	0	55 315,0000		45.675,00	1,25
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	260	260	0 40,7850		10.604,10	0,29
Bayerische Motoren Werke AG Aktien	DE0005190003	EUR	320	320	0 58,3300		18.665,60	0,51
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	4.000	4.000	0 4,0200		16.080,00	0,44
Daimler AG	DE0007100000	EUR	450	450	0 44,2250		19.901,25	0,55
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	600	0	0 38,3900		23.034,00	0,63
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	1.200	1.200	0 13,1350		15.762,00	0,43
Esprinet S.p.A.	IT0003850929	EUR	2.400	2.400	0 6,9700		16.728,00	0,46
Groupe LDLC S.A. Actions au Porteur	FR0000075442	EUR	600	600	0 31,6000		18.960,00	0,52
Hornbach Baumarkt AG	DE0006084403	EUR	430	430	0 33,8500		14.555,50	0,40
Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	78	43	1.900 10,2200		797,16	0,02
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	810	810	0 23,9100		19.367,10	0,53
Jungheinrich AG Vorzugsaktien	DE0006219934	EUR	540	540	0 30,6400		16.545,60	0,45
Kamux Corporation	FI4000206750	EUR	1.800	1.800	0 9,0800		16.344,00	0,45
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	NL0011794037	EUR	1.500	1.500	0 23,9300		35.895,00	0,98
Koninklijke Philips N.V.(EUR)	NL0000009538	EUR	437	437	420 40,1200		17.532,44	0,48
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.(EUR)	DE000KGX8881	EUR	230	230	0 66,5600		15.308,80	0,42
LVMH Louis Vuitton-Moet Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	45	45	50 403,8000		18.171,00	0,50
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	170	170	0 132,5000		22.525,00	0,62
MBB Industries AG	DE000A0ETBQ4	EUR	220	220	0 69,6000		15.312,00	0,42
Neste OY	FI0009013296	EUR	850	850	0 44,5600		37.876,00	1,04
Ordina N.V.	NL0000440584	EUR	7.500	7.500	0 2,2250		16.687,50	0,46
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	190	190	0 78,2300		14.863,70	0,41
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	490	0	0 102,4000		50.176,00	1,37
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	EUR	210	210	0 80,0000		16.800,00	0,46
Siemens Healthineers AG	DE0005SHL1006	EUR	360	360	0 36,6800		13.204,80	0,36
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	740	740	0 26,5400		19.639,60	0,54
SAP SE	DE0007164600	EUR	290	290	0 93,2600		27.045,40	0,74
Unipharm PLC	IE00BJ5FQX74	EUR	7.100	7.100	0 2,4000		17.040,00	0,47
Verbio AG	DE000A0JL9W6	EUR	960	960	0 18,3400		17.606,40	0,48
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	800	800	0 24,7600		19.808,00	0,54
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	650	650	0 55,1400		35.841,00	0,98
							700.791,75	19,19
Ashtead Group PLC	GB0000536739	GBP	1.280	1.280	0 27,7800		39.321,46	1,08
BHP Group PLC (GBP)	GB00BHP03291	GBP	950	0	0 14,9060		15.659,29	0,43
Clipper Logistics PLC	GB00BMMV6879	GBP	3.300	3.300	0 4,3750		15.965,39	0,44
Diageo PLC (GBP)	GB0002374006	GBP	590	0	0 24,9900		16.304,43	0,45
Ervaz PLC (GBP)	GB00B71NGK86	GBP	5.100	5.100	3.300 3,6070		20.342,47	0,56
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	900	900	0 13,0420		12.979,98	0,36
Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	14.000	14.000	0 2,8820		44.617,94	1,22
Premier Foods PLC	GB00B7NOK053	GBP	16.900	16.900	0 9,9210		17.212,10	0,47
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	930	0	0 15,4050		15.842,81	0,43
Rio Tinto PLC (GBP)	GB0000718875	GBP	750	370	0 43,3400		35.944,93	0,98
Unilever (GBP)	GB00B10RZP78	GBP	350	350	0 44,6300		17.273,58	0,47
							251.464,38	6,89
Kitron ASA	NO0003079709	NOK	11.100	11.100	0 16,2600		16.187,81	0,44
							16.187,81	0,44
Polskie Gornictwo Naftowe I.	PLPGNIG00014	PLN	16.100	16.100	0 4,1680		14.516,99	0,40
							14.516,99	0,40
Ericsson B (SEK)shares	SE0000108656	SEK	4.100	4.100	0 100,7000		39.613,34	1,08
Inwido AB	SE0006220018	SEK	2.000	2.000	0 92,3500		17.721,28	0,49
Knowit AB Namn-Aktier	SE0000421273	SEK	810	810	0 236,0000		18.341,09	0,50
Lindab International AB	SE0001852419	SEK	1.200	1.200	0 134,9000		15.531,78	0,43
Medicover AB	SE0009778848	SEK	1.400	1.400	0 124,2000		16.683,14	0,46
Systemair AB	SE0002133975	SEK	770	770	0 242,0000		17.878,63	0,49
							125.769,26	3,44
eBay Incorporation	US2786421030	USD	400	0	150 49,2800		16.842,11	0,46
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	200	200	280 80,6700		13.785,03	0,38
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	55	0	55 461,1100		21.668,70	0,59
Allstate Corporation	US0200021014	USD	170	0	0 88,5900		12.867,65	0,35
Altice USA Inc. A-Shares	US02156K1034	USD	810	0	730 26,4000		18.270,68	0,50
American Express	US0258161092	USD	250	250	0 91,0700		19.452,75	0,53
American Tower Corp.	US03027X1000	USD	100	0	0 231,6500		19.792,38	0,54
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	80	80	110 217,8200		14.888,59	0,41
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	620	675	155 115,3200		61.088,86	1,67
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US0399081017	USD	620	0	0 42,1500		22.328,26	0,61
Best Buy Company Incorporated	US0865161014	USD	750	440	0 112,2800		71.949,76	1,97
Booz Allen Hamilton Holdings Corp.	US0995021062	USD	300	0	0 75,3100		19.303,66	0,53
Brookfield Property Partners (USD)	BMG162491077	USD	1.900	1.900	0 14,1900		23.035,71	0,63
Brown & Brown Inc	US1152361010	USD	510	0	0 43,4600		18.937,63	0,52
Caci International Inc.	US1271903049	USD	95	0	0 203,5500		16.521,92	0,45
Capital Southwest Corp.	US1405011073	USD	1.100	0	0 12,9400		12.161,65	0,33
Cardinal Health Incorporation	US14149Y1082	USD	330	330	440 45,6100		12.859,96	0,35
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	160	0	0 154,6700		21.144,22	0,58
Celanese Corp.(Series A)	US1508701034	USD	250	0	0 113,7900		24.305,79	0,67
Central Garden & Pet Company	US1535271068	USD	500	500	0 39,5400		16.891,66	0,46
Charter Communications Inc.Class A	US16119P1084	USD	105	35	0 576,0000		51.674,64	1,42
Clearwater Paper Corp.	US18538R1032	USD	620	620	0 36,9700		19.584,24	0,54
Clorox Company	US1890541097	USD	110	110	0 208,7300		19.617,48	0,54
Consolidated Communications Holdings Incorporation	US2090341072	USD	2.800	2.800	0 4,9400		11.818,18	0,32
Constellation Brands Inc. Cl. A	US21036P1084	USD	150	0	0 165,8500		21.255,55	0,58
Corning Incorporated	US2193501051	USD	730	730	0 32,1000		20.021,36	0,55
CureVac N.V.	NL0015436031	USD	400	400	0 49,6000		16.951,47	0,46
CSX Corporation	US1264081035	USD	250	0	100 77,8900		16.637,47	0,46
CVR Energy Inc.	US12662P1084	USD	400	0	0 10,6200		3.629,53	0,10
DaVita Inc.	US23918K1088	USD	230	230	0 85,7700		16.855,01	0,46
DexCom Inc.	US2521311074	USD	80	0	0 335,2900		22.917,98	0,63
Discover Financial Services	US2547091080	USD	400	400	0 64,0100		21.876,28	0,60
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	170	170	0 213,6500		31.032,55	0,85
Dollar General Corp.	US2566771059	USD	120	120	150 210,7300		21.605,95	0,59
Eaton Corporation PLC (USD)	IE00B8KQNZ87	USD	250	0	0 104,2200		22.261,62	0,61
Fabrinet	KYG3323L1005	USD	280	280	0 60,8300		14.552,63	0,40
Fair Isaac Corp.	US3032501047	USD	70	0	0 393,4300		23.530,50	0,64
Federal Agricultural Mortgage Corp.	US3131483063	USD	270	0	0 64,8100		14.951,04	0,41
Fifth Third Bancorp	US3167731005	USD	1.100	1.100	0 23,1000		21.710,53	0,59
First American Financial Corp.	US31847R1023	USD	440	0	0 46,2300		17.379,70	0,48
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	260	0	0 118,0000		26.213,26	0,72

Futu Holdings Ltd.	US36118L1061	USD	1.200	1.200	0	30,9900	31.773,75	0,87
FNF Group	US31620R3030	USD	640	0	0	31,3300	17.131,92	0,47
General Motors Co.	US37045V1008	USD	530	0	0	34,8900	15.799,47	0,43
Gilead Sciences Inc. (USD)	US3755581036	USD	240	240	0	58,5300	12.002,05	0,33
Goldman Sachs Group Inc	US38141G1040	USD	90	90	0	189,9400	14.605,78	0,40
Honeywell International Inc.	US4385161066	USD	150	150	0	164,6000	21.095,35	0,58
HP Inc.	US40434L1052	USD	1.300	1.300	0	17,7800	19.748,80	0,54
Illinois Tool Works Inc.	US4523081093	USD	120	120	140	196,8100	20.178,74	0,55
Insperty Inc. DL -,01 (USD)	US45778Q1076	USD	200	0	0	77,8300	13.299,73	0,36
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	290	290	0	44,1100	10.929,51	0,30
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	90	0	0	441,8000	33.973,00	0,93
Johnson Controls International PLC	IE00BY7QL619	USD	520	0	0	42,3100	18.798,02	0,51
JD.com Inc. Cl.A Sp.ADRs/1 DL-,00002 (USD)	US47215P1066	USD	360	360	0	83,0400	25.542,04	0,70
Kraft Heinz Corporation (USD)	US5007541064	USD	590	590	0	30,0400	15.143,20	0,41
Kroger Company	US5010441013	USD	570	570	0	32,2600	15.711,04	0,43
Liberty Global PLC A shares	GB0088W67662	USD	800	800	0	19,0100	12.993,85	0,36
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12WP82	USD	85	85	0	219,8400	15.965,82	0,44
Lockheed Martin Corp.	US5398301094	USD	70	0	0	352,4400	21.078,95	0,58
Lowe's Companies	US5486611073	USD	280	280	0	160,7500	38.456,94	1,05
LyondellBasell Industries NV (USD)	NL0009434992	USD	240	0	0	72,2100	14.807,25	0,41
M. D. C. Holdings Inc. DL -,01 (USD)	US5526761086	USD	460	0	0	43,1800	16.970,95	0,46
Mantech International Copr.	US5645631046	USD	240	240	0	63,9900	13.121,67	0,36
McGrath Rentcorp	US5805891091	USD	370	0	0	58,3700	18.452,58	0,51
Medifast Inc.	US58470H1014	USD	190	0	0	150,7800	24.477,27	0,67
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	250	0	0	75,8900	16.210,27	0,44
MetLife Incorporation	US59156R1086	USD	650	650	420	37,3100	20.720,69	0,57
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	140	0	0	204,7200	24.488,04	0,67
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	USD	100	100	0	187,1100	15.986,84	0,44
Morgan Stanley	US6174464486	USD	400	400	0	48,1200	16.445,66	0,45
Murphy USA Incorporation	US6267551025	USD	160	160	0	125,6600	17.178,40	0,47
MGM Resorts International Shares	US5529531015	USD	1.200	1.200	0	21,2900	21.828,43	0,60
NeoPhotonics Corporation	US64051T1007	USD	2.200	2.200	0	7,0100	13.176,69	0,36
Norfolk Southern Corporation	US6558441084	USD	100	0	0	205,6200	17.568,35	0,48
Novavax Incorporation	US6700024010	USD	220	220	0	87,6300	16.471,80	0,45
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	150	0	0	520,9600	66.766,92	1,83
Oracle Corporation Shares	US68389X1054	USD	380	0	0	56,0200	18.188,31	0,50
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	USD	160	0	150	195,0400	26.663,02	0,73
Perrigo Company Plc (USD)	IE00BGH1M568	USD	330	330	0	42,5300	11.991,54	0,33
Principal Financial Group	US74251V1026	USD	350	0	0	39,1200	11.698,56	0,32
Providence Service Corp.	US7438151026	USD	230	230	0	116,1300	22.821,17	0,62
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	500	200	0	126,4400	54.015,72	1,48
Quidel Corporation	US74838J1016	USD	100	100	0	268,7800	22.964,80	0,63
ResMed Incorporation	US7611521078	USD	140	0	0	179,5100	21.472,49	0,59
Schneider National Incorporation	US80689H1023	USD	770	770	0	22,6300	14.888,16	0,41
Seagate Technology	IE00B58JVZ52	USD	340	340	380	47,6600	13.845,18	0,38
Servicenow Inc.	US81762P1021	USD	60	0	50	510,5900	26.175,15	0,72
SpartanNash Company	US8472151005	USD	880	880	0	18,8700	14.187,97	0,39
Sportsman's Warehouse Holdings Incorporation	US84920V1064	USD	1.700	1.700	0	13,9100	20.204,20	0,55
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	260	0	0	88,3000	19.615,52	0,54
Texas Instruments	US8825081040	USD	170	0	0	146,1900	21.234,02	0,58
The Williams Companies Incorporation (USD)	US9694571004	USD	870	870	0	19,1000	14.197,71	0,39
Thor Industries Incorporation (USD)	US8851601018	USD	210	210	0	87,0000	15.610,05	0,43
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	100	0	53	176,0400	15.041,01	0,41
Universal Display Corporation	US91347P1057	USD	110	0	0	197,8000	18.590,23	0,51
Vectrus Incorporation	US92242T1016	USD	330	330	0	39,2500	11.066,73	0,30
Veeva Systems Inc.	US9224751084	USD	130	0	0	284,6800	31.620,30	0,87
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	190	0	0	179,2200	29.094,16	0,80
Vipshop Holdings Ltd.	US92763W1036	USD	1.400	0	0	20,8500	24.940,19	0,68
VF Corporation	US9182041080	USD	350	350	0	68,8600	20.592,11	0,56
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	85	85	0	275,2300	19.988,51	0,55
Winn-Dixie Stores Inc.	US9746371007	USD	330	330	0	48,7900	13.756,58	0,38
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	160	0	0	161,1900	22.035,54	0,60
Zoom Video Communications Inc.	US98980L1017	USD	40	80	40	489,6800	16.735,48	0,46
							2.176.308,12	59,60
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	55	55	0	293,9000	15.129,63	0,41
							15.129,63	0,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	3.470.912,37	95,06
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Volex PLC	GB0009390070	GBP	8.600	8.600	0	2,4800	23.585,09	0,65
							23.585,09	0,65
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	23.585,09	0,65
Summe Wertpapiervermögen						EUR	3.494.497,46	95,70
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck								
Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices mit Absicherungszweck								
Euro FX Currency Future December 2020	ECZ0	USD	10		1,1682		-19.544,60	-0,54
							-19.544,60	-0,54
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck						EUR	-19.544,60	-0,54

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck

Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position) Forderungen/Verbindlichkeiten

Wertpapier-Indexkontrakte

EURO STOXX 50 Future Dezember 2020	DE000C23QBV3	EUR	-10	2.949,0000	21.600,00	0,59
STOXX Europe 600 Index Future Dezember 2020	DE000C47BX03	EUR	-18	340,4000	990,00	0,03
STOXX Europe 600 Index Future März 2021	DE000C5HZLH9	EUR	-18	338,5000	12.150,00	0,33
					34.740,00	0,95
E-Mini Standard & Poors Future Dezember 2020	ESZ0	USD	-4	3.302,2500	469,93	0,01
E-Mini Standard & Poors Future März 2021	ESH1	USD	-2	3.292,5000	8.779,05	0,24
					9.248,98	0,25

Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck EUR **43.988,98** **1,20**

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR 1.020,00 1.020,00 0,03

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK 3.687,54 495,22 0,01
 GBP 1.928,01 2.132,05 0,06
 PLN 159,00 34,40 0,00
 SEK 774,24 74,29 0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CAD 4.718,75 3.013,64 0,08
 CHF 527,68 493,90 0,01
 HKD 6.730,23 741,75 0,02
 JPY 381.227,00 3.122,51 0,09
 NOK 533.906,72 47.886,16 1,31
 TRY 258,31 26,52 0,00
 USD 99.330,52 84.868,86 2,32

Summe der Bankguthaben EUR **143.909,30** **3,94**

Kurzfristige Verbindlichkeiten

EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent

EUR -7.446,41 -7.446,41 -0,20

Summe kurzfristige Verbindlichkeiten EUR **-7.446,41** **-0,20**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

TRY 9,29 0,95 0,00

Dividendenansprüche

EUR 257,60 257,60 0,01
 GBP 118,00 130,49 0,00
 NOK 4.162,50 373,34 0,01
 USD 1.661,45 1.419,56 0,04

Spesen Zinsertrag

CHF -4,06 -3,80 0,00
 EUR -14,99 -14,99 0,00

Verwaltungsgebühren

EUR -6.037,46 -6.037,46 -0,17

Depotgebühren

EUR -111,77 -111,77 0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände EUR **-3.986,08** **-0,11**

FONDSVERMÖGEN

EUR **3.651.418,65** **100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000857230	EUR	10,98
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000857230	STK	52.207,39000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A04LH9	EUR	12,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A04LH9	STK	68.613,18003
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1A612	EUR	10,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1A612	STK	1,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A133K0	EUR	13,37
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A133K0	STK	164.584,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.10.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17040	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,56580	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,90430	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06840	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44620	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,14950	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,42250	SEK
Zloty	1 EUR =	4,62250	PLN
Türkische Lira	1 EUR =	9,74180	TRY
Japanischer Yen	1 EUR =	122,09000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,07350	HKD

Marktschlüssel
CME
EUREX Frankfurt AG
CBOT
Börse Chicago BOE

Börseplatz
CME Chicago Mercantile Exchange
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board of Trade
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:

- 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				
goeasy Ltd.	CA3803551074	CAD	0	520
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	CA0089118776	CAD	0	650
ATCO Limited I	CA0467894006	CAD	0	540
Metro Inc. Shares Class A	CA59162N1096	CAD	0	510
Weston (George) Limited	CA9611485090	CAD	0	60
Gurit-Heberlein Inhaberaktien (CHF)	CH0008012236	CHF	0	10
Landis & Gyr Holding (SHS)	CH0371153492	CHF	0	190
Lastminute.com NV	NL0010733960	CHF	0	470
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	0	95
Assicurazioni Generali (ITL) Shares	IT0000062072	EUR	0	2.300
Atlantia SpA Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	EUR	0	1.640
ALD S.A.	FR0013258662	EUR	0	1.300
Bigben Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072	EUR	0	1.200
Cancom IT Systeme AG	DE0005419105	EUR	0	320
Datagroup SE	DE000A0JC857	EUR	0	320
Empresa NAC de Electricidad Shares à ESP 200	ES0130670112	EUR	0	760
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005188336	EUR	0	660
ENEL S.p.A.	IT0003128367	EUR	0	2.300
Fortum OYJ Corp	FI0009007132	EUR	0	900
Hapag-Lloyd AG	DE000HLAG475	EUR	0	130
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	0	4.200
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	0	640
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	EUR	0	2.300
Kemira Oyj	FI0009004824	EUR	0	1.200
Mappre SA	ES0124244E34	EUR	0	7.300
Piaggio & C. S.p.A.	IT0003073266	EUR	0	6.000
Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	0	4.000
Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	0	140
Suez	FR0010613471	EUR	0	1.300
Tokmanni Group Corp Registered Shares o.N.	FI4000197934	EUR	0	1.600
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	0	740
Unipol Gruppo Finanziario SpA	IT0004810054	EUR	0	8.600
Unipolsai SPA	IT0004827447	EUR	0	8.700
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (GBP)	GB00B03MLX29	GBP	0	690
WPP PLC (GBP)	JE00B8KF9B49	GBP	0	1.800
AF GRUPPEN ASA Navne-Aksjer A NK 0,05	NO0003078107	NOK	0	900
Crayon Group Holding ASA	NO0010808892	NOK	0	4.400
Fjordkraft Holding ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010815673	NOK	0	3.100
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	0	2.000
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	0	940

Atlas Copco A (SEK)	SE0011166610	SEK	0	800
Axfood AB	SE0006993770	SEK	0	850
Eolus Vind AB Namn-Aktier B SK -,50	SE0007075056	SEK	0	1.600
Hennes & Mauritz AB (SEK)	SE0000106270	SEK	0	1.150
Instalco AB Namn-Aktier A	SE0009664253	SEK	0	1.700
Telia Company (SEK)	SE0000667925	SEK	0	4.500
Mavi Giyim Sanayi V.Ticaret AS Namens-Aktien	TREMAVI00037	TRY	0	2.100
Otokar Otomotiv ve Sav.Sanayi Namens-Aktien TN 1	TRAOTKAR91H3	TRY	0	710
Pegasus Hava Tasimaciligi A.S.	TREPEGS00016	TRY	0	1.600
Ally Financial Inc. (USD)	US02005N1000	USD	0	680
Applied Materials Incorporation (USD)	US0382221051	USD	0	400
Arbor Realty Trust Inc.	US0389231087	USD	0	20
Arconic Incorporation	US03966V1070	USD	0	438
Azul SA Vorzugsaktien	US05501U1060	USD	0	620
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	0	700
Baxter International (USD)	US0718131099	USD	0	260
Biogen Incorporation	US09062X1037	USD	0	75
BG Staffing Inc.	US05544A1097	USD	0	900
CenturyLink Incorporation	US1567001060	USD	0	1.700
Cisco Systems Incorporation Shares (USD)	US17275R1023	USD	0	380
Citigroup Shares (USD)	US1729674242	USD	0	620
CNX Midstream Partners L.P.	US12654A1016	USD	0	990
Cosan Ltd.	BMG253431073	USD	0	1.500
Crown Holding	US2283681060	USD	0	320
CDW Coporation of Delaware	US12514G1085	USD	0	190
Ensign Group Inc.	US29358P1012	USD	0	360
Equitable Holdings Inc. (USD)	US29452E1010	USD	0	960
Fly Leasing Ltd. Reg.Shs (USD)	US34407D1090	USD	0	1.300
Funko Inc.	US3610081057	USD	0	970
Gazprom Neft PAO ADR (USD)	US36829G1076	USD	0	730
Gazprom-ADR (USD)	US3682872078	USD	0	6.300
Great Lakes Dre.&Dock Corp	US3906071093	USD	0	1.800
Hewlett Packard Enterprise Co.(USD)	US42824C1099	USD	0	1.400
Hilton Worldwide Holdings Inc.	US43300A2033	USD	0	220
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	0	195
Howmet Aerospace Inc.	US4432011082	USD	0	1.750
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	USD	0	700
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	0	180
Keysight Technologies Inc.	US49338L1035	USD	0	300
Kontoor Brands Inc.	US50050N1037	USD	0	40
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	USD	0	250
Lincoln National Corporation	US5341871094	USD	0	320
LPL Financial Holdings Inc.(USD) Reg.Shares	US50212V1008	USD	0	240
Marriott International Inc. A	US5719032022	USD	0	160
Masco Corporation	US5745991068	USD	0	480
Novolipetskiy Metallurg. Kombinat Reg.Shs GDRs	US67011E2046	USD	0	800
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	0	210
Paycom Software Inc.	US70432V1026	USD	0	110
Pennant Group Inc.	US70805E1091	USD	0	180
Phillips 66	US7185461040	USD	0	190
Post Holdings Inc.	US7374461041	USD	0	180
Progressive Corporation	US7433151039	USD	0	330
PNC Financial Services Group	US6934751057	USD	0	150
Santander Consumer USA Holdings Inc.	US80283M1018	USD	0	840
Sberbank of Russia ADR	US80585Y3080	USD	0	1.500
Surgutneftegaz ADR (USD)	US8688612048	USD	0	3.200
Synchrony Financial	US87165B1035	USD	0	600
T-Mobile US Inc.	US8725901040	USD	0	250
Teledyne Technologies Incorporated	US8793601050	USD	0	55
Tempur-Pedic International Inc.	US88023U1016	USD	0	290
Tyson Foods Inc. A	US9024941034	USD	0	240
TE Connectivity Limited	CH0102993182	USD	0	230
Universal Electronics Inc.	US9134831034	USD	0	520
Walgreens Boots Alliance (USD)	US9314271084	USD	0	300
Wells Fargo Company	US9497461015	USD	0	430
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	USD	0	2.020
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Iberdrola S.A.	ES06445809K4	EUR	1.935	1.935
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A.Interim Shares	ES0144583228	EUR	43	43
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Call Comcast Corporation August 2020 47	BBG00W5TBS33	USD	10,00	10,00
Put Comcast Corporation August 2020 35	BBG00VK35M17	USD	10,00	10,00
Euro FX Currency Future December 2020	ECZ0	USD	4,00	4,00
Euro FX Currency Future Juni 2020	ECM0	USD	0	12,00
Euro FX Currency Future September 2020	ECU0	USD	12,00	12,00
Euro FX Currency Future September 2020	ECU0	USD	2,00	2,00
EURO STOXX 50 Future Dezember 2020	DE000C23QB3	EUR	10,00	10,00
E-Mini Standard & Poors Future Dezember 2020	ESZ0	USD	2,00	2,00

Wien, am 11. November 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung