

HALBJAHRESBERICHT
ADVISORY ONE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2018 BIS
31. MAI 2019

HALBJAHRESBERICHT

des Advisory One Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2018 bis 31. Mai 2019

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Advisory One über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2018 / 2019 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	748.430
zu Halbjahresende	738.095

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A00NC4) betrug	EUR 9,38
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000737283) betrug	EUR 13,47

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	7.500	3.500	0	33,4700	223.570,54	2,40
Dufry AG	CH0023405456	CHF	1.000	0	500	84,0400	74.848,59	0,80
							298.419,13	3,21
CEZ-Ceske Energeticke Zavody AS (CZK)	CZ0005112300	CZK	4.500	0	0	538,5000	93.775,40	1,01
							93.775,40	1,01
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	4.000	8.000	4.000	11,7700	47.080,00	0,51
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	250	0	0	201,3500	50.337,50	0,54
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	5.500	2.000	0	15,7500	86.625,00	0,93
AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	2.900	1.000	0	31,0000	89.900,00	0,97
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	350	0	0	170,9800	59.843,00	0,64
Banca Mediolanum S.p.A.o.N.	IT0004776628	EUR	7.500	0	7.500	6,0300	45.225,00	0,49
Bayer AG Namensaktien	DE0008BAY0017	EUR	1.750	0	0	54,3000	95.025,00	1,02
Bertrandt AG	DE0005232805	EUR	600	600	0	63,3000	37.980,00	0,41
Covestro AG	DE0006062144	EUR	1.500	1.500	0	40,4000	60.600,00	0,65
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	6.500	0	0	33,5000	217.750,00	2,34
CTS Eventim AG	DE0005470306	EUR	2.100	0	1.200	40,2800	84.588,00	0,91
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	2.250	0	0	31,9700	71.932,50	0,77
Evotec AG	DE0005664809	EUR	4.500	4.500	0	22,3800	100.710,00	1,08
Eyemaxx Real Estate AG Inhaber-Aktien	DE000A0V9L94	EUR	4.000	0	0	10,7500	43.000,00	0,46
EVN Aktien	AT0000741053	EUR	10.000	0	0	12,8200	128.200,00	1,38
FinTech Group AG SHS	DE000FTG1111	EUR	7.500	7.500	0	17,1400	128.550,00	1,38
FACC AG	AT00000FACC2	EUR	10.000	0	0	12,6200	126.200,00	1,36
FREQUENTIS AG AKTIEN OHNE NENNWERT EUR	ATFREQUENT09	EUR	5.102	5.102	0	17,9200	91.427,84	0,98
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	3.000	0	0	16,2220	48.666,00	0,52
IMMOFINANZ AG	AT0000A21K52	EUR	6.000	0	0	22,7400	136.440,00	1,47
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAAG888	EUR	8.000	0	0	15,3300	122.640,00	1,32
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	750	750	0	96,7000	72.525,00	0,78
MARINOMED Biotech AG	ATMARINOMED6	EUR	600	600	0	81,5000	48.900,00	0,53
Nanogate AG	DE000A0J9HC9	EUR	3.000	0	0	30,3000	90.900,00	0,98
Noratis AG	DE000A2E4MK4	EUR	3.300	1.100	0	22,9000	75.570,00	0,81
Patrizia Immobilien AG	DE000PAT1AG3	EUR	8.500	0	1.500	17,5200	148.920,00	1,60
Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	5.500	3.000	0	9,0400	49.720,00	0,53
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	10.000	3.250	0	21,0000	210.000,00	2,26
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	15.000	0	0	20,7000	310.500,00	3,34
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	2.500	2.500	0	35,4200	88.550,00	0,95
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	7.000	7.000	0	13,5850	95.095,00	1,02
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	3.500	0	0	29,4500	103.075,00	1,11
Suedzucker AG	DE0007297004	EUR	4.300	0	0	13,7900	59.297,00	0,64
SAP AG Stammaktien	DE0007164600	EUR	1.000	0	0	112,0000	112.000,00	1,20
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	EUR	4.500	0	0	21,8500	98.325,00	1,06
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	2.000	2.100	1.900	153,4000	306.800,00	3,30
							3.742.896,84	40,24
Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	HK0388045442	HKD	5.000	0	0	251,6000	143.958,99	1,55
							143.958,99	1,55
TF Bank AB (SEK)	SE0007331608	SEK	6.000	0	0	101,5000	57.278,29	0,62
							57.278,29	0,62
Airgain Inc. Registered Shares DL -,0001	US00938A1043	USD	3.500	3.500	0	13,3300	41.903,18	0,45
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	700	0	0	151,0700	94.978,44	1,02
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	100	0	0	01.121,4100	100.719,42	1,08
American Express	US0258161092	USD	1.000	0	0	116,7400	104.850,01	1,13
Apple Inc.(USD)	US0378331005	USD	300	0	0	178,3000	48.042,03	0,52
Applied Optoelectronics Inc. DL -,001 (USD)	US03823U1025	USD	4.000	0	0	8,9800	32.261,54	0,35
Baidu Inc.ADR (USD)	US0567521085	USD	350	0	0	111,8200	35.150,89	0,38
Carbo Ceramics Corporation	US1407811058	USD	4.000	0	0	1,4100	5.065,56	0,05
Celgene Corporation	US1510201049	USD	1.200	1.200	0	94,5700	101.925,63	1,10
Continental Resources Inc.	US2120151012	USD	1.200	0	0	36,0800	38.886,29	0,42
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	1.000	0	0	55,4800	49.829,35	0,54

Dropbox Inc.	US26210C1045	USD	3.000	3.000	0	22,3800	60.301,78	0,65
Dynavax Technologies Corporation (USD)	US2681582019	USD	7.500	7.500	2.000	4,9700	33.478,53	0,36
Insulet Corporation	US45784P1012	USD	1.000	0	1.000	110,0400	98.832,41	1,06
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	1.500	0	0	125,7300	169.386,56	1,82
Netflix Incorporation	US64110L1061	USD	300	0	300	351,8500	94.804,20	1,02
Nutanix Inc.	US67059N1081	USD	1.500	0	0	32,6700	44.013,83	0,47
Nutrien Ltd. (USD)	CA67077M1086	USD	2.400	0	0	48,9700	105.557,75	1,13
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	350	0	0	139,1100	43.729,57	0,47
Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A	KYG687071012	USD	2.500	1.500	1.500	32,7900	73.625,83	0,79
PetIQ Inc. Class A	US71639T1060	USD	3.300	1.000	0	26,4100	78.276,45	0,84
Pure Storage Inc. Cl.A	US74624M1027	USD	4.500	2.000	0	16,2000	65.475,12	0,70
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	750	750	0	66,5900	44.855,85	0,48
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	1.000	0	0	122,9500	110.427,52	1,19
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	400	0	0	155,6600	55.922,40	0,60
Smartsheet Inc. Class A DL-,0001	US83200N1037	USD	1.500	1.500	0	43,4800	58.577,33	0,63
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	900	500	0	63,6700	51.466,68	0,55
Tempur-Pedic International Inc.	US88023U1016	USD	1.600	0	0	63,7300	91.582,54	0,98
TCS Group Holding PLC	US87238U2033	USD	3.000	3.000	0	19,5600	52.703,43	0,57
US Silica Holdings Inc.	US90346E1038	USD	3.700	0	0	10,7000	35.557,75	0,38
Western Digital Corporation	US9581021055	USD	750	0	0	39,4600	26.580,74	0,29
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	400	0	200	207,9100	74.693,73	0,80
							2.123.462,34	22,83
Obligationen								
2,75 US-Treasury 01.10.2018-30.09.2020	US9128285B27	USD	2.100.000	0	0	100,7266	1.899.818,36	20,43
							1.899.818,36	20,43
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	8.359.609,35	89,88
Summe Wertpapiervermögen						EUR	8.359.609,35	89,88
Wertpapier Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)								
Put ASML Holding NV Juli 2019 180	NLENX4938728	EUR	-5			12,8200	-6.410,00	-0,07
							-6.410,00	-0,07
Put Workday Juni 2019 190	BBG00MC8GT36	USD	-5			1,7000	-763,43	-0,01
							-763,43	-0,01
Summe der Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-7.173,43	-0,08
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH USD/EUR 08.07.2019		USD	1.000.000,00			1,1171	-35.997,23	-0,39
DH USD/EUR 08.07.2019		USD	1.250.000,00			1,1171	-54.009,23	-0,58
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	-90.006,46	-0,97
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	681.274,96				681.274,96	7,32
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	1.224,00				1.388,10	0,01
		SEK	9.660,00				908,55	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	4.000,00				3.562,52	0,04
		USD	396.585,48				356.193,18	3,83
Summe der Bankguthaben						EUR	1.043.327,31	11,22

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

HKD	104,03	11,90	0,00
USD	688,36	618,25	0,01

Zinsansprüche aus Wertpapieren

USD	9.625,00	8.644,69	0,09
-----	----------	----------	------

Dividendenansprüche

USD	522,20	469,01	0,01
-----	--------	--------	------

Spesen Zinsertrag

CHF	-36,38	-32,40	0,00
EUR	-231,18	-231,18	0,00

Verwaltungsgebühren

EUR	-14.046,16	-14.046,16	-0,15
-----	------------	------------	-------

Depotgebühren

EUR	-377,83	-377,83	0,00
-----	---------	---------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

EUR -4.943,72 -0,05

FONDSVERMÖGEN

EUR 9.300.813,05 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile
Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000A00NC4
AT0000A00NC4

EUR 9,38
STK 157.549

Anteilwert Thesaurierungsanteile
Umlaufende Thesaurierungsanteile

AT0000737283
AT0000737283

EUR 13,47
STK 580.546

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.05.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,11560	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	1,12170	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	10,70630	SEK
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,75700	HKD
Tschechische Krone	1 EUR =	25,86100	CZK
Pfund Sterling	1 EUR =	0,88225	GBP

Marktschlüssel
BÖRSE AMSTERDAM
Options Clearing US

Börseplatz
Börse Amsterdam
Options Clearing Corporation

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				
Newron Pharmaceuticals S.p.A. (CHF)	IT0004147952	CHF	0	5.000
DWS GROUP GMBH & CO. KGAA	DE000DWS1007	EUR	0	2.000
Pescanova S.A. Acciones Port. EO 6	ES0169350016	EUR	0	14.000
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	0	40
Ligand Pharmaceuticals B Incorporated	US53220K5048	USD	0	350
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	0	250
Quantenna Communications Inc. Registered Shares DL	US74766D1000	USD	3.700	3.700
RingCentral Inc.	US76680R2067	USD	0	700
Shopify Inc. A	CA82509L1076	USD	0	600
Stericycle	US8589121081	USD	0	1.000

Wien, am 7. Juni 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung