

HALBJAHRESBERICHT  
E+S ERFOLGS-INVEST  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. APRIL 2020 BIS  
30. SEPTEMBER 2020

# HALBJAHRESBERICHT

## des E+S Erfolgs-Invest Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des E+S Erfolgs-Invest 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	54.826
zu Halbjahresende	54.839

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000495064 ) betrug EUR 145,88

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	16.000	8.000	3.500	24,8500	397.600,00	4,97	
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	25.000	35.000	25.000	13,3200	333.000,00	4,16	
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	12.000	0	0	14,1600	169.920,00	2,12	
							<b>900.520,00</b>	<b>11,26</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>900.520,00</b>	<b>11,26</b>
<b>Investmentfonds</b>									
db x-tr.DAX (DR) UCITS ETF (EUR) 1C-T	LU0274211480	EUR	500	0	0	123,6248	61.812,40	0,77	
db x-tr.MSCI EM Asia Index ETF 1C - Thes.	LU0292107991	EUR	1.000	0	0	48,7150	48.715,00	0,61	
db x-tr.STOXX EUROPE 600 Food & Beverage	LU0292105359	EUR	2.500	1.500	0	130,0203	325.050,75	4,06	
db x-tr.STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	LU0292096186	EUR	1.500	0	1.500	22,2928	33.439,20	0,42	

ART Top 50 Convertibles UI I	DE000A2DTNJ2	EUR	3.000	3.000	0	104,6700	314.010,00	3,93
BlackRock Gl.Fds. - World Gold Fund A2-Thes.	LU0326422689	EUR	15.000	0	0	6,7800	101.700,00	1,27
BlackRock Gl.Fds. - World Technology Fund D2	LU0376438312	EUR	5.000	5.000	0	58,4000	292.000,00	3,65
Credit Suisse (Lux) Small&Mid Cap Germany Equity B	LU2066958898	EUR	20	0	0	2.955,9900	59.119,80	0,74
DJE - Mittelstand & Innovation XP	LU1227571020	EUR	1.800	1.800	0	200,0900	360.162,00	4,50
DWS Concept Kaldemorgen	LU1663888891	EUR	2.000	0	0	102,6300	205.260,00	2,57
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	10	15	25	13.852,1200	138.521,20	1,73
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8	EUR	4.500	3.000	0	111,7200	502.740,00	6,28
ESPA RESERVE EURO PLUS R01 - Thesaurierer	AT0000812979	EUR	1.000	0	5.000	107,1900	107.190,00	1,34
Fidelity Funds SICAV - Global Technology Fund	LU0346389348	EUR	1.500	3.300	1.800	80,2100	120.315,00	1,50
Flossbach von Storch-Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	EUR	2.200	700	0	161,2800	354.816,00	4,44
Franklin Templeton - Templeton Asian Growth A-Auss	LU0229939763	EUR	2.000	0	0	30,7000	61.400,00	0,77
IQAM Quality Equity Europe (EUR) R-T	AT0000857750	EUR	150	0	350	189,6600	28.449,00	0,36
IQAM SparTrust M IT	AT0000A0NVCS	EUR	500	0	4.500	125,8400	62.920,00	0,79
Janus Hend.Horiz.Pan Europ.Property Equities A2-T	LU0088927925	EUR	8.000	5.000	0	50,7300	405.840,00	5,07
La Française Tresorerie I	FR0010609115	EUR	2	4	6107	684,7400	215.369,48	2,69
LLB Invest-LLB Obligationen Global	LU028614639	EUR	1.500	0	1.500	102,6800	154.020,00	1,93
Nordea Inv. Funds - European High Yield Bond BI	LU0141799097	EUR	2.000	0	6.000	37,3600	74.720,00	0,93
Nordea 1 SICAV - Climate and Environment Equity B	LU0348927095	EUR	10.000	0	0	24,2600	242.600,00	3,03
Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) Thesaurierer	AT0000745864	EUR	200	0	0	216,0600	43.212,00	0,54
Robeco Emerging Stars Equities	LU0254836850	EUR	700	500	0	212,4000	148.680,00	1,86
Robo Gl.Robotics & Automation GO UCITS ETF(EUR)	IE00BMW3QX54	EUR	3.000	3.000	0	16,2410	48.723,00	0,61
Seilern Global Trust (EUR) T-T	AT0000818000	EUR	900	900	0	302,9700	272.673,00	3,41
STABILITAS-Pacific Gold&Metals (EUR) I-T	LU0290140515	EUR	800	0	2.000	220,0800	176.064,00	2,20
The LSF Asian Solar&Wind Fund A2	LU0405860593	EUR	115	0	0	2.276,3700	261.782,55	3,27
Threadneedle L - Global Smaller Companies	LU0570871706	EUR	1.000	5.000	4.000	56,4470	56.447,00	0,71
Vates - Inprimeo Parade	LU1623840821	EUR	3.000	3.000	0	112,0700	336.210,00	4,20
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF 1C	IE00BM67HW99	EUR	1.000	4.000	4.000	49,7520	49.752,00	0,62
							<b>5.663.713,38</b>	<b>70,80</b>
iShares V-S&P Gold Producers (USD) UCITS ETF-T	IE00B6R52036	USD	10.000	10.000	40.000	16,9128	144.529,14	1,81
Morgan Stanley Inv. Global Quality Fund I	LU0955011175	USD	2.000	0	0	50,7900	86.805,67	1,09
Xtrackers MSCI Russia Capped Index UCITS ETF 1C	LU0322252502	USD	2.500	3.500	2.500	27,4402	58.622,88	0,73
							<b>289.957,69</b>	<b>3,62</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR 5.953.671,07</b>	<b>74,42</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 6.854.191,07</b>	<b>85,68</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	1.158.032,92				1.158.032,92	14,48
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR 1.158.032,92</b>	<b>14,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Spesen Zinsertrag</b>		EUR	-745,36				-745,36	-0,01
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-11.223,82				-11.223,82	-0,14
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-227,68				-227,68	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR -12.196,86</b>	<b>-0,15</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR 8.000.027,13</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000495064	EUR					145,88	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000495064	STK					54.839,04899	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:								
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>						
US-Dollar	1 EUR =	1,17020	USD					

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 gehörenden 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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Convertinvest Global Convertibles Properties	AT0000A14J22	EUR	0	2.000
Robo Gl.Robotics & Automation GO UCITS ETF(EUR)	DE000A12GJD2	EUR	0	3.000

Wien, am 05. Oktober 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung