

HALBJAHRESBERICHT
ADVISORY ONE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2020 BIS
31. MAI 2021

HALBJAHRESBERICHT

des Advisory One Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 23. Februar 2021):

Für das Jahr 2021 rechnen wir durch die allmähliche Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, keinen Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	577.788
zu Halbjahresende	506.563

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A00NC4) betrug	EUR 11,19
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000737283) betrug	EUR 16,38

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	3.200	0	1.500	17,7200	51.737,23 51.737,23	0,69 0,69
Aixtron AG Namensaktien	DE000A0WMPJ6	EUR	4.000	0	0	16,7050	66.820,00	0,89
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	400	0	0	217,7500	87.100,00	1,16
ASM International N.V.(EUR)	NL0000334118	EUR	400	0	200	256,3000	102.520,00	1,37
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	230	0	0	552,3000	127.029,00	1,70
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	1.300	1.300	500	52,2400	67.912,00	0,91
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	6.000	0	1.500	35,6500	213.900,00	2,86
CTS Eventim AG	DE0005470306	EUR	1.000	1.600	600	56,5000	56.500,00	0,76
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	600	0	0	134,1500	80.490,00	1,08
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	4.000	0	3.000	10,6860	42.744,00	0,57
Do & Co Restaurants & Catering AG Aktien	AT0000818802	EUR	450	0	900	73,4000	33.030,00	0,44
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	3.000	0	0	34,0000	102.000,00	1,36
Fraport AG Frankfurt Airport Services AG	DE0005773303	EUR	1.500	0	0	57,1400	85.710,00	1,15
Henkel Stammaktien (DEM)	DE0006048408	EUR	1.000	0	0	81,4500	81.450,00	1,09
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	2.500	5.000	2.500	11,3500	28.375,00	0,38
Linde Public Limited Company EUR	IE00BZ12WP82	EUR	200	0	250	247,0000	49.400,00	0,66
Mynaric AG	DE000A0JCY11	EUR	1.000	0	800	78,1000	78.100,00	1,04
MARINOMED Biotech AG	ATMARINOMED6	EUR	200	0	106	125,0000	25.000,00	0,33
Northern Data AG	DE000A0SMU87	EUR	400	400	0	93,1000	37.240,00	0,50
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	5.500	0	0	19,5700	107.635,00	1,44
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	13.500	0	3.000	21,8000	294.300,00	3,93
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	1.700	2.400	700	36,7000	62.390,00	0,83
Scout24 Holding GmbH	DE000A12DM80	EUR	1.286	1.500	214	66,7800	85.879,08	1,15
SLM Solutions Group AG	DE000A111338	EUR	3.051	0	0	18,6600	56.931,66	0,76
Vectron Systems AG	DE000A0KEXC7	EUR	4.000	0	5.000	12,1400	48.560,00	0,65
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	800	800	0	226,1500	180.920,00	2,42
							2.201.935,74	29,43
ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	GBP	9.000	0	6.000	3,9340	41.282,57 41.282,57	0,55 0,55
Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	USD	1.600	600	0	80,0800	105.524,63	1,41
Airbnb Incorporation	US0090661010	USD	500	500	0	140,4000	57.815,85	0,77
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	750	0	0	213,9600	132.161,09	1,77
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	50	0	0	502,356,8500	97.053,62	1,30
Alteryx Inc.	US02156B1035	USD	800	800	0	77,7700	51.240,32	0,68
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	25	0	0	33,223,0700	66.362,01	0,89
American Express	US0258161092	USD	500	0	500	160,1300	65.940,54	0,88
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.000	280	0	124,6100	102.627,24	1,37

Ballard Power Systems Inc. (USD)	CA0585861085	USD	4.000	0	0	17,3200	57.058,15	0,76
Booking Holdings Inc.	US0985711089	USD	80	40	0	02.361,5500	155.595,45	2,08
Boston Scientific Corporation	US1011371077	USD	2.000	0	0	42,5500	70.087,30	0,94
Broadcom Inc. (USD)	US11135F1012	USD	300	0	0	472,3300	116.701,53	1,56
CarLotz Inc.	US1425521085	USD	7.000	7.000	0	4,3800	25.251,19	0,34
Chevy Incorporation	US16679L1098	USD	1.200	1.200	0	73,6200	72.759,02	0,97
Cinemark Holdings Inc.	US17243V1026	USD	5.200	5.200	0	22,6600	97.044,97	1,30
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	1.750	0	0	55,2900	79.688,27	1,07
DocuSign Inc. Registered Shares	US2561631068	USD	200	200	0	201,6200	33.210,34	0,44
Everi Holdings Incorporation	US30034T1034	USD	5.000	5.000	0	20,7300	85.364,85	1,14
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	300	0	0	328,7300	81.221,38	1,09
Freeport-McMoRan Incorporation	US35671D8570	USD	1.200	2.500	1.300	42,7200	42.220,39	0,56
Intel Corporation (USD)	US4581401001	USD	1.000	0	0	57,1200	47.043,32	0,63
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	100	100	0	842,1800	69.360,90	0,93
II-VI Incorporated Shares (USD)	US9021041085	USD	1.000	1.000	0	67,3700	55.485,09	0,74
IRhythm Technologies Inc. USD	US4500561067	USD	1.050	1.050	0	75,4600	65.255,31	0,87
Jamf Holding Corporation	US47074L1052	USD	3.000	2.700	1.500	34,6800	85.686,05	1,15
JFrog Limited	IL0011684185	USD	750	750	0	41,7500	25.788,59	0,34
Live Nation Entertainment Inc.	US5380341090	USD	1.000	0	800	90,1100	74.213,47	0,99
Lumentum Holdings Inc.	US55024U1097	USD	700	0	0	81,3700	46.910,72	0,63
Mercadolibre Inc.(USD)	US58733R1023	USD	60	0	401	358,6700	67.139,02	0,90
Micron Technology Inc. (USD)	US5951121038	USD	600	600	0	84,1400	41.577,99	0,56
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	800	0	0	249,6800	164.506,67	2,20
Nutrien Ltd.(USD)	CA67077M1086	USD	2.000	0	0	62,1500	102.371,93	1,37
NXP Semiconductors NV (USD)	NL0009538784	USD	400	0	0	211,4200	69.649,15	0,93
Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A	KYG687071012	USD	2.000	0	0	49,1100	80.892,77	1,08
Palomar Holdings Incorporation	US69753M1053	USD	600	1.600	1.000	73,0000	36.073,13	0,48
PayPal Holdings Inc.	US70450V1038	USD	300	0	0	260,0200	64.244,77	0,86
PetIQ Inc. Class A	US71639T1060	USD	2.000	0	0	41,1000	67.698,90	0,90
Qualcomm Incorporated (USD)	US7475251036	USD	1.300	0	0	134,5400	144.047,11	1,93
Quidel Corporation	US74838J1016	USD	750	250	0	118,1100	72.955,44	0,98
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	600	500	300	238,1000	117.657,72	1,57
Shake Shack Incorporation	US8190471016	USD	1.300	1.300	0	93,9800	100.620,99	1,34
Sprout Social Incorporation	US85209W1099	USD	700	700	0	69,4200	40.021,41	0,53
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	750	0	0	113,8800	70.342,61	0,94
SP Plus Corporation	US78469C1036	USD	2.500	2.500	0	32,6900	67.307,69	0,90
Tandem Diabetes Care Inc. USD	US8753722037	USD	1.400	0	0	85,3900	98.456,60	1,32
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	500	500	250	150,5800	62.007,91	0,83
The Trade Desk Inc. (USD)	US88339J1051	USD	100	180	80	588,1400	48.438,48	0,65
Vroom Incorporation	US92918V1098	USD	1.700	1.700	0	44,2100	61.898,37	0,83
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	400	0	0	227,3000	74.880,58	1,00
Workday Inc. (USD)	US98138H1014	USD	400	0	0	228,7200	75.348,38	1,01
WEX Inc.	US96208T1043	USD	600	0	0	195,9100	96.809,42	1,29
							3.889.618,63	51,99
Obligationen								
0,875 CA Immobilien Anlagen AG 05.02.2020-2027	XS2099128055	EUR	300.000	0	0	100,5670	301.701,00	4,03
							301.701,00	4,03
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	6.486.275,17	86,70
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
7 Saxa Gres SPA 04.08.2020-04.08.2026	IT0005418436	EUR	125.000	125.000	0	99,9000	124.875,00	1,67
							124.875,00	1,67
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	124.875,00	1,67
Summe Wertpapiervermögen						EUR	6.611.150,17	88,37
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH USD/EUR.15.07.2021		USD	2.000.000,00			1,2152	28.917,21	0,39
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte						EUR	28.917,21	0,39
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	384.641,00				384.641,00	5,14
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	9.660,00				954,07	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		GBP	23.413,84				27.299,99	0,36
		HKD	14.950,00				1.586,27	0,02
		USD	525.993,66				433.201,83	5,79
Summe der Bankguthaben						EUR	847.683,16	11,33
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	-1,25				-1,03	0,00
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-1,03	0,00

Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	4.446,91	4.446,91 0,06
Dividendenansprüche		USD	646,45	532,41 0,01
Spesen Zinsertrag		EUR	-187,08	-187,08 0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-11.166,79	-11.166,79 -0,15
Depotgebühren		EUR	-220,60	-220,60 0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -6.595,15 -0,09
FONDSVERMÖGEN				
				EUR 7.481.154,36 100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A00NC4	EUR	11,19	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A00NC4	STK	157.249,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000737283	EUR	16,38	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000737283	STK	349.314,82614	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,21420	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85765	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,09600	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	10,12500	SEK
Hongkong-Dollar	1 EUR =	9,42460	HKD

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	620	620
Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	0	4.500
Enapter AG	DE000A255G02	EUR	4.600	4.600
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	0	2.500
Mayr-Melnhof Karton Aktiengesellschaft	AT0000938204	EUR	0	350
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	0	2.000
Siemens Healthineers AG	DE0005HLL006	EUR	0	2.000
Strabag SE	AT000000STR1	EUR	0	1.458
SAP SE	DE0007164600	EUR	0	500

SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	EUR	0	2.500
NEL ASA Namensaktien	NO0010081235	NOK	0	14.000
TF Bank AB (SEK)	SE0007331608	SEK	0	11.086
nCino Incorporation	US63947U1079	USD	750	750
Continental Resources Inc.	US2120151012	USD	0	3.000
Cree Incorporation	US2254471012	USD	0	400
Datadog Inc.	US23804L1035	USD	250	250
Dentsply Sirona Incorporation	US24906P1093	USD	0	2.700
DexCom Inc.	US2521311074	USD	0	150
Dynatrace Incorporation	US2681501092	USD	0	1.400
Exact Sciences Corp.	US30063P1057	USD	0	900
Exelixis Inc.	US30161Q1040	USD	4.000	4.000
FTI Consulting Inc.	US3029411093	USD	900	900
Glaukos Corp. Registered Shares DL -,001	US3773221029	USD	0	1.300
Hologic Incorporation (USD)	US4364401012	USD	0	1.000
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	0	400
Mayville Engineering Company Incorporation	US5786051079	USD	6.890	6.890
Monolithis Power Systems Inc.	US6098391054	USD	0	200
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	0	200
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	0	180
OneSpaWorld Holdings Limited	BSP736841136	USD	0	7.500
Perrigo Company Plc (USD)	IE00BGH1M568	USD	0	2.000
Qorvo Inc.	US74736K1016	USD	350	350
Roku Inc. Cl. A	US77543R1023	USD	0	250
Royal Caribbean Cruises Limited	LR0008862868	USD	0	1.400
Six Flags Entertainment Corporation	US83001A1025	USD	1.500	1.500
Slack Technologies Inc (USD)	US83088V1026	USD	0	2.200
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	150	0
Treehouse Foods Incorporation Shares (USD)	US89469A1043	USD	1.200	1.200
Trex Company Incorporation	US89531P1057	USD	0	1.100
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	0	600
Welbilt Inc.	US9490901041	USD	0	5.000

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

7 Level One Finance Ltd.01.07.07-31.12.12	XS0330302232	EUR	0	180.000
---	--------------	-----	---	---------

Bezugsrechte

Bezugsrechte Scout24 AG	DE000A3H3LR9	EUR	1.500	1.500
-------------------------	--------------	-----	-------	-------

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR

Put Adyen NV Februar 2021 1720	NLENX0458382	EUR	7,00	7,00
Put Aixtron SE Dezember 2020 9,2	DE000C5SQE01	EUR	50,00	0
Put Aixtron SE Jänner 2021 11,8	DE000C5W1FS8	EUR	60,00	60,00
Put Volkswagen AG März 2021 160	DE000C5A0MTO	EUR	5,00	5,00
Put iRhythm Technologies Inc.April 2021	BBG002BD6XJ2	USD	7,00	7,00
Put nCino Inc. März 2021 70	BBG00YWXM8Y8	USD	7,00	7,00
Put salesforce.com Inc.Januar 2021 220	BBG00M0J1LW6	USD	5,00	5,00
Put Advanced Micro Devices Dezember 2020 80	BBG00XL1B5H9	USD	11,00	0
Put Alteryx Inc. Januar 2021 130	BBG00PG5WJ80	USD	8,00	8,00
Put AMC Entertainment März 2021 7,5	BBG00ZCY5PJ3	USD	100,00	100,00
Put CarlLotz Inc April 2021 7,5	BBG00Z1DS9Z4	USD	70,00	70,00
Put Chewy April 2021 80	BBG00WTB6GJ1	USD	10,00	10,00
Put Chewy Inc. Mai 2021 80	BBG00ZP6WCG2	USD	12,00	12,00
Put Cinemark Hld.April 2021 20	BBG00Z9W79M1	USD	40,00	40,00
Put Cinemark Holdings Inc. Mai 2021 22,5	BBG00ZP7TWN2	USD	30,00	30,00
Put Cinemark Holdings Inc. März 2021 22,5	BBG00W3CQZG6	USD	40,00	40,00
Put Continental Resources Inc März 2021 22,5	BBG00W3CBKJ2	USD	50,00	50,00
Put Cree Incorporation Januar 2021 85	BBG00NLYGH15	USD	11,00	11,00
Put DexCom Inc Dezember 2020 3020	BBG00T90NF70	USD	3,00	0
Put Freeport-McMoRan Inc. Februar 2021 23	BBG00XT72HR1	USD	40,00	40,00
Put Freeport-McMoRan Inc. März 2021 30	BBG00Y796F31	USD	60,00	60,00
Put Intuitive Surgial Inc. März 2021 750	BBG00YWPD571	USD	1,00	1,00
Put Live Nation Entertainment März 2021 67,5	BBG00YVTLX37	USD	10,00	10,00
Put Marvell Technology Group Februar 2021 47	BBG00X4C8QB8	USD	20,00	20,00
Put Microsoft Corp. Mai 2021 260	BBG00Z8DD812	USD	5,00	5,00
Put NIO Inc. Februar 2021 65	BBG00Y4JTNP0	USD	15,00	15,00
Put Qorvo Inc März 2021 165	BBG00YX301R0	USD	5,00	5,00
Put RingCentral Inc. Dezember 2020 280	BBG00RGQMP41	USD	4,00	0
Put Royal Caribbean Cruises März 2021 65	BBG00W45GJ69	USD	15,00	15,00
Put Shake Shack Inc. Mai 2021 110	BBG00ZQB1WK6	USD	8,00	8,00
Put Tandem Diabetes Care Januar 2021 90	BBG00NHF1880	USD	8,00	8,00
Put Teladoc Health Inc. Mai 2021 180	BBG00ZQGJ7J2	USD	5,00	5,00
Put The Trade Desk Inc. Mai 2021 740	BBG00ZQJF3K7	USD	1,00	1,00
Put TradeDesk Inc. Dezember 2020 730	BBG00XW1ZZY2	USD	1,00	0
Call salesforce.com Inc. März 2021 240	BBG00Y1W5S88	USD	5,00	5,00
Call Live Nation Entertainment März 2021 90	BBG00YWTM5Z2	USD	10,00	10,00
Call Microsoft Mai 2021 255	BBG00Z8DD6W2	USD	5,00	5,00
Call Microsoft März 2021 240	BBG00RNMSJB2	USD	8,00	8,00
Call Quidel Corp. März 2021 250	BBG00W44RDB6	USD	3,00	3,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2021	NQH1	USD	3,00	3,00
Euro FX Currency Future January 2021	ECF1	USD	0	4,00
FTSE Future März 2021	GB00J6C6FT38	GBP	4,00	4,00

Wien, am 02. Juni 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung