

HALBJAHRESBERICHT
SEILERN GLOBAL TRUST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2018 BIS
31. OKTOBER 2018

HALBJAHRESBERICHT

des Seilern Global Trust Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2018 bis 31. Oktober 2018

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

Die Semper Constantia Invest GmbH wurde mit 2. Oktober 2018 in LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. umfirmiert (Umbenennung). Hintergrund dieser Umfirmierung ist die Verschmelzung der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG als übertragende und die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft als aufnehmende Gesellschaft. Gleichzeitig mit der Verschmelzung wurde die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft in Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG umfirmiert.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	143.331
zu Halbjahresende	179.379

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000934583) betrug	EUR 152,08
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000818000) betrug	EUR 231,99
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1WG91) betrug	EUR 234,85

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2018 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Straumann AG Namensaktien	CH0012280076	CHF	973	108	27	672,0000	574.263,13	1,80
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	534	80	13	2.329,0000	1.092.294,05	3,42
							1.666.557,18	5,21
Coloplast B	DK0060448595	DKK	20.967	3.217	542	615,4000	1.729.312,43	5,41
							1.729.312,43	5,41
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	8.030	8.030	0	90,8200	729.284,60	2,28
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	16.920	2.315	447	106,1000	1.795.212,00	5,61
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	48.726	12.454	1.109	25,1500	1.225.458,90	3,83
							3.749.955,50	11,73
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	105.595	105.595	0	4,5185	535.212,24	1,67
							535.212,24	1,67
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	3.370	1.358		6218.520,0000	486.532,58	1,52
							486.532,58	1,52
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	50.331	7.725	1.303	176,2500	851.328,10	2,66
							851.328,10	2,66
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	9.900	1.587	0	154,6200	1.346.058,74	4,21
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	2.090	623	45	1.049,5100	1.928.839,17	6,03
Amgen Incorporation	US0311621009	USD	3.338	910	4.494	189,0800	555.002,67	1,74
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	9.050	2.537	234	137,2600	1.092.334,68	3,42
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	880	141	22	1.836,0000	1.420.752,73	4,44
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	21.962	5.588	771	66,5200	1.284.657,26	4,02
Colgate Palmolive Shares (USD)	US1941621039	USD	9.632	1.153	262	60,1900	509.804,85	1,59
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	4.008	479	108	182,4700	643.105,66	2,01
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	13.817	2.236	358	131,2200	1.594.325,31	4,99
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	13.603	2.074	1.331	187,7300	2.245.595,49	7,02
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	23.302	5.756	1.490	74,5100	1.526.760,48	4,77
Stryker Corporation	US8636671013	USD	9.418	1.419	246	162,0400	1.341.973,90	4,20
Ulta Beauty Incorporation	US90384S3031	USD	5.124	829	133	266,9900	1.203.004,54	3,76
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	2.171	259	59	258,2800	493.075,87	1,54
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	13.039	2.110	338	65,1300	746.772,84	2,34
							17.932.064,19	56,07
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	26.950.962,22	84,28
Summe Wertpapiervermögen						EUR	26.950.962,22	84,28

Währungskurssicherungsgeschäfte

Absicherung von Beständen
Verkauf von Devisen auf Termin
Forderungen/Verbindlichkeiten
Offene Position

CHF	1.630.000,00	1,1381	-2.667,04	-0,01
DKK	12.870.000,00	7,4577	-1.638,64	-0,01
USD	20.050.000,00	1,1463	-24.390,59	-0,08

Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte **EUR** **-28.696,27** **-0,09**

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR	4.460.709,74		4.460.709,74	13,95
-----	--------------	--	--------------	-------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK	1.224.309,81		164.085,80	0,51
GBP	56.721,74		63.626,49	0,20
SEK	13.547,01		1.300,10	0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CHF	7.370,50		6.473,30	0,02
JPY	517.546,00		4.034,50	0,01
USD	425.915,71		374.530,17	1,17

Summe der Bankguthaben **EUR** **5.074.760,10** **15,87**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

USD	183,92		161,73	0,00
-----	--------	--	--------	------

Dividendenansprüche

GBP	1.451,48		1.628,17	0,01
JPY	1.158.035,00		9.027,40	0,03
USD	19.864,22		17.467,66	0,05

Spesen Zinsertrag

CHF	-11,17		-9,81	0,00
DKK	-1.237,53		-165,86	0,00
EUR	-2.270,63		-2.270,63	-0,01
GBP	-15,37		-17,24	0,00
JPY	-1.574,73		-12,28	0,00
SEK	-32,47		-3,12	0,00

Verwaltungsgebühren

EUR	-39.773,84		-39.773,84	-0,12
-----	------------	--	------------	-------

Depotgebühren

EUR	-325,51		-325,51	0,00
-----	---------	--	---------	------

Depotbankgebühren

EUR	-3.447,07		-3.447,07	-0,01
-----	-----------	--	-----------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände **EUR** **-17.740,40** **-0,06**

FONDSVERMÖGEN

EUR **31.979.285,65** **100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000934583	EUR	152,08
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000934583	STK	120.585
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000818000	EUR	231,99
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000818000	STK	58.537
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	EUR	234,85
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	STK	257

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.10.2018 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,13720	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89148	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,13860	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,46140	DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,42000	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	128,28000	JPY

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:

- 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				
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	390	5.771
Rightmove PLC	GB00B2987V85	GBP	1.351	5.705
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrechte Dassault Systèmes S.A.	FR0013327665	EUR	15.052	15.052

Wien, am 02. November 2018

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung