

HALBJAHRESBERICHT
SEILERN GLOBAL TRUST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2019 BIS
31. OKTOBER 2019

HALBJAHRESBERICHT

des Seilern Global Trust Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Seilern Global Trust über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	182.648
zu Halbjahresende	217.635

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000934583) betrug	EUR 177,15
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000818000) betrug	EUR 274,67
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1WG91) betrug	EUR 278,06

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2019 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	1.310	121	0	891,4000	1.058.497,10	2,34
SGS SA Namensaktien à Nom.20	CH0002497458	CHF	606	103	0	2.575,0000	1.414.476,07	3,13
							2.472.973,17	5,47
Christian Hansen Hold.	DK0060227585	DKK	12.362	12.362	0	519,8000	860.106,23	1,90
Coloplast B	DK0060448595	DKK	10.563	1.139	7.337	818,8000	1.157.689,76	2,56
							2.017.795,99	4,46
Dassault Systems S.A.	FR0000130650	EUR	9.965	1.098	6.577	136,8500	1.363.710,25	3,01
Hermes International S.A.	FR0000052292	EUR	1.280	118	0	650,4000	832.512,00	1,84
Industria de Diseno Textil S.A.	ES0148396007	EUR	48.992	4.517	0	28,5000	1.396.272,00	3,09
							3.592.494,25	7,94
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	181.447	16.733	0	5,9700	1.256.657,30	2,78
							1.256.657,30	2,78
FANUC Corp.	JP3802400006	JPY	3.494	322	0	21.445,0000	619.297,71	1,37
							619.297,71	1,37
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	72.219	24.843	0	230,3000	1.539.860,73	3,40
							1.539.860,73	3,40
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	10.743	2.098	426	186,5800	1.804.816,26	3,99
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	2.360	437	44	1.260,7000	2.678.959,12	5,92
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	7.442	7.442	0	225,1900	1.508.971,71	3,34
Automatic Data Processing	US0530151036	USD	9.232	1.283	313	164,1500	1.364.517,20	3,02
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	809	79	163	2.049,5500	1.492.964,12	3,30
CME Group Inc.	US12572Q1058	USD	6.063	2.290	0	204,9700	1.118.974,53	2,47
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	13.892	1.281	0	193,2700	2.417.528,22	5,34
IDEXX Laboratories Incorporation	US45168D1046	USD	3.010	3.010	0	273,8500	742.201,06	1,64
Mastercard Inc.(USD)	US57636Q1040	USD	9.880	951	2.813	277,1500	2.465.551,95	5,45
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	25.810	2.380	0	90,1900	2.095.987,66	4,63
Stryker Corporation	US8636671013	USD	11.532	1.629	458	217,0900	2.254.170,61	4,98
Tyler Technologies Inc.	US9022521051	USD	7.365	7.595	230	269,1400	1.784.815,51	3,95
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	2.252	208	0	254,8000	516.666,31	1,14
West Pharmaceutical Services	US9553061055	USD	12.936	4.176	477	144,5100	1.683.217,50	3,72
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	13.521	1.247	0	84,0600	1.023.388,49	2,26
							24.952.730,25	55,16
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	36.451.809,40	80,58
Summe Wertpapiervermögen						EUR	36.451.809,40	80,58

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

DH CHF/EUR 16.01.2020	CHF	2.300.000,00	1,1016	-1.432,84	0,00
DH DKK/EUR 16.01.2020	DKK	13.900.000,00	7,4662	-1.891,74	0,00
DH USD/EUR 16.01.2020	USD	27.500.000,00	1,1169	93.981,69	0,21
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte			EUR	90.657,11	0,20

Bankguthaben

EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	6.614.237,49		6.614.237,49	14,62
----------------------------------	-----	--------------	--	--------------	-------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	DKK	80.771,53		10.811,49	0,02
	GBP	19.357,79		22.456,83	0,05
	SEK	36.780,57		3.405,29	0,01

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	CHF	53.615,24		48.599,75	0,11
	JPY	97.708,00		807,57	0,00
	USD	2.259.615,30		2.034.589,68	4,50

Summe der Bankguthaben			EUR	8.734.908,10	19,31
-------------------------------	--	--	------------	---------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	USD	3.447,55		3.104,22	0,01
	EUR	20,20		20,20	0,00

Dividendenansprüche	GBP	4.954,32		5.747,47	0,01
	USD	16.744,22		15.076,73	0,03

Spesen Zinsertrag	CHF	-42,96		-38,94	0,00
	DKK	-283,22		-37,91	0,00
	EUR	-3.091,02		-3.091,02	-0,01
	GBP	-4,63		-5,37	0,00
	JPY	-1.500,98		-12,41	0,00
	SEK	-38,30		-3,55	0,00

Verwaltungsgebühren	EUR	-56.169,24		-56.169,24	-0,12
----------------------------	-----	------------	--	------------	-------

Depotgebühren	EUR	-44,64		-44,64	0,00
----------------------	-----	--------	--	--------	------

Depotbankgebühren	EUR	-4.868,00		-4.868,00	-0,01
--------------------------	-----	-----------	--	-----------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	-40.322,46	-0,09
--	--	--	------------	-------------------	--------------

FONDSVERMÖGEN **EUR 45.237.052,15 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000934583	EUR	177,15
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000934583	STK	149.196
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000818000	EUR	274,67
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000818000	STK	65.632
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	EUR	278,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91	STK	2.807

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.10.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,11060	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86200	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10320	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,47090	DKK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,80100	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	120,99000	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				
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	561	8.120
Cognizant Tech Solutions Corporation	US1924461023	USD	0	20.109
Ulta Beauty Incorporation	US9038453031	USD	0	2.065

Wien, am 8. November 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung