

HALBJAHRESBERICHT  
GUARDIAN EQUITY FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS RUMPFHALBJAHR VOM  
8. SEPTEMBER 2020 BIS  
30. NOVEMBER 2020

# **HALBJAHRESBERICHT**

## **des Guardian Equity Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Rumpfhalfjahr vom 8. September 2020 bis 30. November 2020**

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Guardian Equity Fund über die erste Hälfte des Rumpfrechnungsjahres 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 Rumpfrechnungsjahresbeginn	50.003
zu Rumpfhalfjahresende	87.973

## **2. Nettobestandswert je Anteil**

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2HTW5 ) betrug	EUR 119,98
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2HTU9 ) betrug	EUR 120,14
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2HTX3 ) betrug	EUR 119,97
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2HTV7 ) betrug	EUR 120,14

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
Adyen N.V.	NL0012969182	EUR	242	242		01.616,0000	391.072,00	3,70	
Prosus N.V. (EUR)	NL0013654783	EUR	2.238	2.238		0 93,2400	208.671,12	1,97	
							<b>599.743,12</b>	<b>5,67</b>	
Adobe Incorporation	US00724F1012	USD	737	737		0 477,0300	294.892,73	2,79	
Agora Inc.	US00851L1035	USD	8.062	8.062		0 40,6500	274.887,02	2,60	
Alibaba Group Holding Ltd.(USD)	US01609W1027	USD	1.070	1.070		0 276,4800	248.140,92	2,35	
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	280	280		01.793,1900	421.148,47	3,98	
Amazon.com Inc.	US02313S1067	USD	149	149		03.195,3400	399.350,49	3,78	
Autodesk Inc.	US0527691069	USD	1.054	1.054		0 272,8100	241.185,82	2,28	
Cloudflare Inc.	US18915M1071	USD	10.115	10.115		0 74,7600	634.287,37	6,00	
Crowdstrike Holdings Incorporation	US22788C1053	USD	3.709	3.709		0 150,8300	469.240,45	4,44	
Elastic N.V.	NL0013056914	USD	3.567	3.567		0 119,4100	357.268,47	3,38	
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	872	872		0 277,8100	203.196,04	1,92	
Fastly Inc.	US31188V1008	USD	6.737	7.843	1.106	84,3000	476.370,66	4,51	
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	1.878	1.878		0 215,2300	339.038,70	3,21	
Palantir Technologies Incorporation	US69608A1088	USD	19.288	25.007	5.719	27,6600	447.497,13	4,23	
Roku Inc.Cl. A	US77543R1023	USD	3.214	3.214		0 275,3400	742.277,10	7,02	
Sea Ltd. ADR	US81141R1005	USD	4.988	4.988		0 182,5500	763.763,97	7,23	
Shopify Inc. A	CA82509L1076	USD	969	969		01.034,3900	840.734,70	7,95	
Square Inc. Class A (USD)	US8522341036	USD	2.907	3.314	407	212,5200	518.197,99	4,90	
StoneCo Ltd.	KYG851581069	USD	5.807	5.807		0 73,2800	356.934,21	3,38	
SPOTIFY TECHNOLOGY (USD)	LU1778762911	USD	2.657	2.867	210	277,6200	618.718,62	5,85	
Teladoc Health Inc. (USD)	US87918A1051	USD	2.228	2.229	1	196,4500	367.128,50	3,47	
Tencent Holdings Limited (USD)	US88032Q1094	USD	5.170	5.170		0 75,9500	329.358,75	3,12	
Wix.com Limited	IL0011301780	USD	1.758	2.158	400	258,6200	381.357,12	3,61	
							<b>9.724.975,23</b>	<b>92,01</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>10.324.718,35</b>	<b>97,69</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.324.718,35</b>	<b>97,69</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	436.077,67				436.077,67	4,13	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		USD	11.570,29				9.704,99	0,09	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>445.782,66</b>	<b>4,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Dividendenansprüche</b>									
		USD	736,18				617,50	0,01	
<b>Spesen Zinsertrag</b>									
		EUR	-246,15				-246,15	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-201.491,86				-201.491,86	-1,91	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-173,06				-173,06	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>-201.293,57</b>	<b>-1,90</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>10.569.207,44</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>									
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HTW5					EUR	119,98		
						STK	642,00000		
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>									
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HTU9					EUR	120,14		
						STK	30.730,00000		
<b>Anteilwert Vollthesaurierungsanteile</b>									
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HTX3					EUR	119,97		
						STK	1,00000		
<b>Anteilwert Vollthesaurierungsanteile</b>									
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HTV7					EUR	120,14		
						STK	56.600,00000		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>									
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:</b>									
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>							
US-Dollar	1 EUR =	1,19220	USD						

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Livongo Health Inc. Registered Shares DL -,001	US5391831030	USD	2.104	2.104

Wien, am 11. Dezember 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung