

HALBJAHRESBERICHT  
SUSTAINABLE ALPHA FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JANUAR 2024 BIS  
30. JUNI 2024

# HALBJAHRESBERICHT

## des Sustainable Alpha Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Sustainable Alpha Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	68.899
zu Halbjahresende	66.616

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1XCF5 ) betrug	EUR	138,37
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1XCG3 ) betrug	EUR	139,19
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1XCH1 ) betrug	EUR	131,35

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs BCE Inc	CA05534B7604	CAD	1.072	23		44,3700	32.473,98	0,35
Reg Shs Brookfield Rene Corp Sub. Vot Ex into Partnership Uts When Issued Exch A	CA11284V1058	CAD	2.063			40,6600	57.268,78	0,62
Reg Shs Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD	1.370			161,5500	151.105,00	1,64
Reg Shs Stantec Inc	CA85472N1096	CAD	2.200			115,5700	173.587,77	1,89
							<b>414.435,53</b>	<b>4,51</b>
N Akt COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	770		450	142,0000	113.848,40	1,24
							<b>113.848,40</b>	<b>1,24</b>
Shs Novanesis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	2.600			431,7000	150.492,74	1,64
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	3.100			166,5500	69.225,56	0,75
							<b>219.718,30</b>	<b>2,39</b>
Akt Telekom Austria AG	AT0000720008	EUR	13.500			9,2000	124.200,00	1,35
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	2.000	2.000		74,8500	149.700,00	1,63
Act Proximus SA	BE0003810273	EUR	12.600			7,5100	94.626,00	1,03
Shs Umicore SA	BE0974320526	EUR	5.000			14,3000	71.500,00	0,78
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1.050			138,4500	145.372,50	1,58
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	1.000			187,4400	187.440,00	2,04
Akt Nordex SE nach Kapitalherabsetzung	DE000A0D6554	EUR	6.930	5.000	3.000	11,9800	83.021,40	0,90
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	2.770			55,3600	153.347,20	1,67
Shs Amadeus IT Grp S.A Bearer -A-	ES0109067019	EUR	2.615			62,3600	163.071,40	1,77
Shs Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR	750			112,4000	84.300,00	0,92
Reg Shs EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	9.224	144		13,3100	122.771,44	1,34
Reg Shs Elisa Corporation -A-	FI0009007884	EUR	3.020			42,5800	128.591,60	1,40
Reg Shs Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	2.715		900	46,1300	125.242,95	1,36
Reg Shs Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	3.000			39,5400	118.620,00	1,29
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	814		200	203,0000	165.242,00	1,80
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	5.200			25,1400	130.728,00	1,42
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	605		200	226,3000	136.911,50	1,49
Act Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	4.600			28,1100	129.306,00	1,41
Act Capgemini SE	FR0000125338	EUR	700		200	187,9500	131.565,00	1,43
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	1.000		444	101,1000	101.100,00	1,10
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	18.000			7,3400	132.120,00	1,44
Az nom Sesa S.p.A.	IT0004729759	EUR	900			114,8000	103.320,00	1,12
Shs Koninklijke KPN NV Bearer and	NL0000009082	EUR	50.840			3,5680	181.397,12	1,97
Shs STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	3.400			36,3050	123.437,00	1,34
Shs Wolters Kluwer N.V. Bearer and	NL0000395903	EUR	1.293			155,3500	200.867,55	2,18
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	150		100	960,0000	144.000,00	1,57
Reg Shs Qiagen NV	NL0015001WM6	EUR	3.250	3.250		38,3550	124.653,75	1,36
							<b>3.556.452,41</b>	<b>38,68</b>
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	1.100			123,2800	160.312,09	1,74
Reg Shs BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	80.029	1.586		1,4020	132.640,57	1,44
Reg Shs Pennon Grp PLC	GB00BNNTLN49	GBP	10.111	208		5,7800	69.088,05	0,75
							<b>362.040,71</b>	<b>3,94</b>
Reg Shs Kurita Water Industries Ltd	JP3270000007	JPY	2.500	2.500		6.800,0000	99.032,97	1,08
							<b>99.032,97</b>	<b>1,08</b>
Reg Shs Telenor ASA	NO0010063308	NOK	14.000			121,6000	149.359,54	1,62
Reg Shs Tomra Systems ASA	NO0012470089	NOK	9.400			128,9000	106.304,61	1,16
							<b>255.664,15</b>	<b>2,78</b>
Reg Shs Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK	8.500			154,5500	115.864,79	1,26
Reg Shs Elekta AB -B- Fria	SE0000163628	SEK	9.470			66,1500	55.251,41	0,60
Reg Shs Castellum AB	SE0000379190	SEK	8.640			127,1000	96.855,18	1,05
							<b>267.971,38</b>	<b>2,91</b>
Reg Shs BCE Inc	CA05534B7604	USD	2.796	61		32,3900	84.669,45	0,92
Reg Shs Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.250			130,8000	152.860,88	1,66
Reg Shs Badger Meter Inc	US0565251081	USD	800			186,1400	139.222,14	1,51
Reg Shs Darling Ingredients Inc	US2372661015	USD	2.900	1.250		36,5000	98.962,23	1,08
Reg Shs HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	US41068X1000	USD	3.550	2.000		29,9100	99.271,22	1,08
Reg Shs McKesson Corp	US58155Q1031	USD	230		90	593,2000	127.557,97	1,39
Reg Shs Ormat Technologies Inc	US6866881021	USD	703			74,0900	48.696,03	0,53
Reg Shs Pfizer Inc	US7170811035	USD	5.300			27,8000	137.752,43	1,50
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD	750			197,4200	138.430,25	1,51
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	1.020			193,4300	184.460,17	2,01
Reg Shs Xylem Inc	US98419M1009	USD	1.000		410	136,3900	127.514,96	1,39
							<b>1.339.397,73</b>	<b>14,57</b>
<b>Obligationen</b>								
1.375% EMTN Banque Postale 2019-24.04.29	FR0013415692	EUR	200.000			89,3450	178.690,00	1,94
2% EMTN URW 2020-29.06.32	FR0013521267	EUR	100.000			86,5140	86.514,00	0,94
1.875% Regd.Nts Merck&Co 2014-15.10.26 Sr	XS1028941117	EUR	200.000			96,6430	193.286,00	2,10
2% EMTN TenneT 2018-05.06.34 Series 15 Tranche 1 Reg S	XS1828037827	EUR	200.000	200.000		87,6750	175.350,00	1,91
1.625% Nts Grifols 2019-15.02.25 Reg S	XS2076836555	EUR	200.000			99,0750	198.150,00	2,16
2.429% EMTN Assicuraz Generali 2020-14.07.31 Guarant.	XS2201857534	EUR	200.000			88,0400	176.080,00	1,92
3.5% Nts Getlink 2020-30.10.25 Secured Reg S	XS2247623643	EUR	200.000			99,1940	198.388,00	2,16
5.625% Green Nts Ceske drahy 2022-12.10.27 Reg S	XS2495084621	EUR	100.000			104,6580	104.658,00	1,14
4.375% EMTN Thames Wtr Utl's 2023-18.01.31	XS2576550672	EUR	50.000			86,3150	43.157,50	0,47
							<b>1.354.273,50</b>	<b>14,73</b>

0.875% EMTN Societ Nat SNCF 2021-28.12.26	FR0014003OF8	GBP	100.000		90,7660	107.301,10	1,17
2.75% EMTN Sev Trent Util 2016-05.12.31 Guarant.Series 99 Reg S	XS1529614726	GBP	100.000	100.000	84,4650	99.852,23	1,09
						<b>207.153,33</b>	<b>2,25</b>
2.6% Nts DH EU Fin II 2019-15.11.29 Gtd Glob	US23291KAH86	USD	200.000		89,4170	167.197,08	1,82
2.95% Nts Oracle 2017-15.11.24 Glob	US68389XBS36	USD	100.000		98,9530	92.514,02	1,01
1.5% Nts Verizon Comm 2020-18.09.30 Glob	US92343VFL36	USD	200.000		81,7970	152.948,77	1,66
1.71% Nts EDP Fin 2020-24.01.28 Reg S	XS2233217558	USD	200.000		88,7210	165.895,66	1,80
						<b>578.555,53</b>	<b>6,29</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>8.768.543,94</b>	<b>95,37</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>8.768.543,94</b>	<b>95,37</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>							
Future on idx STXE6 EUR P SEP2024 (20.09.2024)	DE000C6XKB69	EUR	-35	35	515,7000	4.095,00	0,04
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>						<b>4.095,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	209.590,40			209.590,40	2,28
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>		DKK	35.813,80			4.801,87	0,05
		SEK	76.379,80			6.736,62	0,07
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		CAD	4.142,07			2.827,93	0,03
		CHF	7.561,12			7.872,89	0,09
		GBP	33.294,02			39.359,29	0,43
		JPY	7.228.303,00			42.108,25	0,46
		NOK	273.806,25			24.022,31	0,26
		USD	68.575,92			64.113,61	0,70
<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>401.433,17</b>	<b>4,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>		CAD	41,74			28,50	0,00
		CHF	8,18			8,52	0,00
		DKK	229,19			30,73	0,00
		EUR	1.722,68			1.722,68	0,02
		GBP	157,81			186,56	0,00
		NOK	2.050,31			179,88	0,00
		SEK	541,55			47,76	0,00
		USD	945,86			884,31	0,01
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		EUR	19.641,09			19.641,09	0,21
		GBP	1.985,31			2.346,98	0,03
		USD	3.269,80			3.057,02	0,03
<b>Dividendenansprüche</b>		CAD	3.761,99			2.568,44	0,03
		USD	688,16			643,38	0,01
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-293,12			-293,12	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-10.230,35			-10.230,35	-0,11
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-416,67			-416,67	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>20.405,71</b>	<b>0,22</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>9.194.477,82</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	EUR				138,37	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	STK				28.089,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	EUR				139,19	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	STK				31.520,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	EUR				131,35	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	STK				7.007,26508	

## Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,069600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,464700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,845900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,960400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,338000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,398000
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458300
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	171,660000

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Akt EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	EUR		5.875
Reg Shs Qiagen NV	NL0012169213	EUR		3.350
<b>Obligationen</b>				
0.892% EMTN Veolia Environ.2019-14.01.24	FR0013394681	EUR		100.000
3.625% EMTN Telecom Italia 2016-19.1.24 Reg-S Series 36	XS1347748607	EUR		100.000
4.25% Wandelanleihe Nordex 2023-14.04.30	DE000A351MA2	EUR		100.000
Nts TenneT 2017-no fix mat Def Reg S Fixed/Variable Rate	XS1591694481	EUR		100.000
5.25% EMTN SNCF Reseau 1999-7.12.28 Reg-S Series 4 Sr	XS0096412548	GBP		30.000
6.125% Nts Sev Trent Util 1999-26.2.24 Reg-S	XS0094475802	GBP		130.000
0.45% Nts Roche Hold 2021-05.03.24 Reg S	USU75000BQ87	USD		200.000
<b>Bezugsrechte</b>				
Rts EDP Renovaveis 2024 - For Shares	ES0627797915	EUR	9.080	9.080
<b>Aktien</b>				
Reg Shs EDP Renovaveis, SA When Issued	ES0127797035	EUR	144	144
<b>Finanzterminkontrakte</b>				
Future on idx ESTX50 EUR P JUN2024 (21.06.2024)	DE000C6XKBW6	EUR	30	30
Future on idx ESTX50 EUR P MAR2024 (15.03.2024)	DE000C6SLNYS	EUR	30	
Future on idx STXE6 EUR P JUN2024 (21.06.2024)	DE000C6XKB51	EUR	35	35
Future on idx STXE6 EUR P MAR2024 (15.03.2024)	DE000C6XKB44	EUR	15	
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx MAR2024 Mini (15.03.2024)	BBG013ZHH8T9	USD	2	

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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.

[\*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 10. Juli 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung