

HALBJAHRESBERICHT
SUSTAINABLE ALPHA FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JÄNNER 2023 BIS
30. JUNI 2023

HALBJAHRESBERICHT

des Sustainable Alpha Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Sustainable Alpha Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	78.196
zu Halbjahresende	77.502

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XCF5) betrug	EUR 131,90
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCH1) betrug	EUR 125,68
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCG3) betrug	EUR 132,68

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Brookfield Renewable Incorporation	CA11284V1058	CAD	2.063	0	0	41,3700	58.847,35	0,58
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	1.013	0	0	59,8000	41.768,88	0,41
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	1.370	0	0	158,6700	149.884,78	1,47
Stantec Inc.	CA85472N1096	CAD	3.200	0	0	84,9400	187.415,02	1,84
							437.916,03	4,29
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	1.220	0	230	150,3500	187.495,66	1,84
							187.495,66	1,84
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	2.600	0	0	314,8000	109.898,49	1,08
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	3.100	0	0	179,6000	74.756,97	0,73
							184.655,46	1,81
Acciona S.A.	ES0125220311	EUR	750	750	0	155,9500	116.962,50	1,15
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	2.615	0	0	69,2800	181.167,20	1,77
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	250	0	0	668,4000	167.100,00	1,64
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	1.300	0	0	120,0500	156.065,00	1,53
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	1.100	0	0	169,7500	186.725,00	1,83
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	3.020	0	0	49,2500	148.735,00	1,46
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	1.014	0	0	168,7000	171.061,80	1,68
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	6.080	80	0	18,1700	110.473,60	1,08
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	5.200	2.000	0	22,6100	117.572,00	1,15
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	3.615	900	0	47,9100	173.194,65	1,70
KPN NV	NL0000009082	EUR	50.840	0	10.000	3,2700	166.246,80	1,63
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	4.930	0	0	11,0200	54.328,60	0,53
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	3.000	0	0	38,2400	114.720,00	1,12
Proximus SA	BE0003810273	EUR	12.600	0	0	6,7660	85.251,60	0,84
Publicis SA	FR0000130577	EUR	2.244	0	500	73,2600	164.395,44	1,61
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	3.350	0	0	40,4700	135.574,50	1,33
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.025	0	0	162,9800	167.054,50	1,64
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	EUR	900	0	0	112,7000	101.430,00	0,99
Siemens Healthineers AG	DE0005HLL1006	EUR	2.770	0	600	50,5800	140.106,60	1,37
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	4.850	1.400	1.000	44,6050	216.334,25	2,12
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.500	0	0	123,3800	185.070,00	1,81
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	23.500	0	0	6,7800	159.330,00	1,56
Terna Spa	IT0003242622	EUR	18.000	0	0	7,7380	139.284,00	1,36
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	5.000	0	0	25,0900	125.450,00	1,23
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	3.300	0	0	28,6800	94.644,00	0,93
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	1.593	0	450	115,2000	183.513,60	1,80
							3.761.790,64	36,86
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.100	0	0	112,3600	143.050,93	1,40
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	96.119	1.619	0	1,2230	136.057,34	1,33
Pennon Group PLC	GB00BNNTLN49	GBP	9.471	0	0	7,1700	78.596,15	0,77
							357.704,42	3,50
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	14.000	0	5.000	109,0500	129.771,77	1,27
Tomra Systems ASA	NO0012470089	NOK	5.400	0	0	177,0000	81.244,42	0,80
							211.016,19	2,07
Castellum AB	SE0000379190	SEK	8.640	3.000	0	102,0500	74.610,70	0,73
Elekta AB B shares	SE0000163628	SEK	14.470	0	0	82,4600	100.968,58	0,99
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	12.500	0	0	118,2500	125.079,33	1,23
							300.658,61	2,95
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.600	400	0	118,0500	172.682,39	1,69
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	USD	1.300	0	0	147,3100	175.080,45	1,72
BCE Incorporation (USD)	CA05534B7604	USD	2.643	0	0	45,0488	108.853,52	1,07
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	1.650	0	0	62,0000	93.527,15	0,92
Hain Celestial Group Inc.	US4052171000	USD	3.200	0	0	12,6300	36.950,08	0,36
Hannon Armstrong Sustainable REIT	US41068X1000	USD	1.550	0	0	25,1200	35.597,00	0,35
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	460	0	0	420,8800	177.002,01	1,73
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	703	0	0	79,7700	51.269,25	0,50
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	4.000	1.000	0	36,1200	132.089,96	1,29

Tesla Inc.	US88160R1014	USD	750	0	260	257,5000	176.563,36	1,73
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.020	0	0	176,7900	164.861,77	1,62
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	1.410	500	0	111,3400	143.526,60	1,41
							1.468.003,54	14,38
Obligationen								
0,892 Veolia Environnement 14.01.2019-14.01.2024	FR0013394681	EUR	100.000	0	0	98,4580	98.458,00	0,96
1,375 La Banque Postale 24.04.2019-2029	FR0013415692	EUR	200.000	0	0	85,3520	170.704,00	1,67
1,625 Grifols S.A. 15.11.2019-15.02.2025	XS2076836555	EUR	200.000	0	0	96,4280	192.856,00	1,89
1,875 Merck & Co Inc. 15.10.2014-15.10.2026	XS1028941117	EUR	200.000	0	0	94,3760	188.752,00	1,85
2 Unibail-Rodamco-Westf. SE 29.06.2020-2032	FR0013521267	EUR	100.000	0	0	77,6300	77.630,00	0,76
2,429 Assicurazioni Generali 14.07.2020-14.07.2031	XS2201857534	EUR	200.000	0	0	83,1040	166.208,00	1,63
2,995 TenneT Holding BV FRN 12.04.2017-OE	XS1591694481	EUR	100.000	0	0	98,6900	98.690,00	0,97
3,5 Getlink SE 30.10.2020-30.10.2025	XS2247623643	EUR	200.000	0	0	97,8140	195.628,00	1,92
3,625 Telecom Italia Spa 20.01.2016-2024	XS1347748607	EUR	200.000	0	0	99,1850	198.370,00	1,94
4,25 Nordex SE CV 14.04.2023-14.04.2030	DE000A351MA2	EUR	100.000	100.000	0	97,6770	97.677,00	0,96
4,375 Thames Water Utilities 18.01.2023-18.01.2031	XS2576550672	EUR	50.000	300.000	250.000	94,7900	47.395,00	0,46
5,625 Ceske Drahy 12.10.2022-12.10.2027	XS2495084621	EUR	100.000	0	0	103,7920	103.792,00	1,02
							1.636.160,00	16,03
0,875 SNCF 27.05.2021-28.12.2026	FR0014003OF8	GBP	100.000	0	0	84,5950	97.910,88	0,96
5,25 SNCF Réseau 14.04.1999-12.07.2028	XS0096412548	GBP	30.000	0	0	99,3950	34.512,15	0,34
6,125 Severn Trent Water 26.02.1999-26.02.2024	XS0094475802	GBP	130.000	0	0	99,8300	150.207,18	1,47
							282.630,21	2,77
0,45 Roche Holdings Inc. 05.03.2021-2024	USU75000BQ87	USD	200.000	0	0	96,7400	176.887,91	1,73
1,5 Verizon Communications 18.09.2020-18.09.2030	US92343VFL36	USD	200.000	0	0	78,6310	143.775,83	1,41
1,71 EDP Finance B.V. 24.09.2020-24.01.2028	XS2233217558	USD	200.000	0	0	85,7440	156.781,86	1,54
2,6 DH Europe Finance 07.11.2019-15.11.2029	US23291KAH86	USD	200.000	0	0	87,8280	160.592,43	1,57
2,95 Oracle Corporation 09.11.2017-15.11.2024	US68389XB536	USD	100.000	0	0	96,5270	88.249,22	0,86
							726.287,25	7,12
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 9.554.318,01	93,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR 9.554.318,01	93,61
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Indexkontrakte								
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TLV59	EUR	-30	0	304.380,0000		-13.050,00	-0,13
STOXX Europe 600 Future September 2023	DE000C6XKB28	EUR	-15	0	15 458,3000		2.775,00	0,03
							-10.275,00	-0,10
S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	-2	0	24.435,7500		-15.160,45	-0,15
							-15.160,45	-0,15
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck							EUR -25.435,45	-0,25
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	288.806,33				288.806,33	2,83
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	24.046,20				3.228,72	0,03
		SEK	2.252.877,46				190.639,09	1,87
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	94.776,57				65.349,63	0,64
		CHF	4.785,62				4.891,77	0,05
		GBP	30.490,87				35.290,36	0,35
		NOK	148.158,75				12.593,71	0,12
		USD	58.941,46				53.886,87	0,53
Summe der Bankguthaben							EUR 654.686,48	6,41
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	845,85				583,22	0,01
		CHF	6,44				6,58	0,00
		DKK	117,37				15,76	0,00
		EUR	628,54				628,54	0,01
		GBP	256,42				296,78	0,00
		NOK	622,52				52,92	0,00
		SEK	14.446,90				1.222,50	0,01
		USD	583,05				533,05	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	24.253,12				24.253,12	0,24
		GBP	4.071,87				4.712,81	0,05
		USD	3.638,25				3.326,25	0,03
Dispositive Wertpapierstückzinsen								
		EUR	-1.953,77				-1.953,77	-0,02
Dividendenansprüche								
		CAD	1.279,72				882,38	0,01
		USD	696,07				636,38	0,01
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen								
		EUR	-9,86				-9,86	0,00
		USD	-0,71				-0,65	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-11.098,61				-11.098,61	-0,11
Depotgebühren								
		EUR	-325,30				-325,30	0,00

Depotbankgebühren		EUR	-425,77		-425,77	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	23.336,33	0,23
FONDSVERMÖGEN				EUR	10.206.905,37	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	EUR			131,90	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	STK			28.089,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	EUR			125,68	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	STK			7.738,17551	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	EUR			132,68	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	STK			41.675,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09380	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,45030	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86400	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	0,97830	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,44760	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	11,76450	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	11,81750	SEK

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG
Börse Chicago BOE

Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
Chicago Board Options Exchange

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.

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

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				
Acea S.p.A.	IT0001207098	EUR	0	6.800
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	0	9.100
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	5.000	16.700
Bezugsrechte				
Bezugsrechte EDP Renováveis S. A.	ES0627797907	EUR	6.000	6.000
Bezugsrechte Castellum AB	SE0020202737	SEK	5.640	5.640
Obligationen				
6,5 Nordex SE 02.02.18-01.02.23	XS1713474168	EUR	0	200.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
EDP Renováveis S.A.Interim shares	ES0127797027	EUR	80	80
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
EURO STOXX 50 Future Juni 2023	DE000C6EV128	EUR	40,00	40,00
EURO STOXX 50 März 2023	DE000C58X581	EUR	40,00	0
STOXX Europe 600 Future Juni 2023	DE000C6XKB10	EUR	20,00	20,00
STOXX Europe 600 März 2023	DE000C6XKB02	EUR	20,00	0
E-Mini S&P 500 Future März 2023	ESH3	USD	3,00	0
S&PEMini Future Juni 2023	ESM3	USD	3,00	3,00

Wien, am 05. Juli 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung