

HALBJAHRESBERICHT  
LGT PB BALANCED (EUR)  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JÄNNER 2023 BIS  
30. JUNI 2023

# HALBJAHRESBERICHT des LGT PB Balanced (EUR) 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 LGT PB Balanced (EUR) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2023 vor.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	192.726
zu Halbjahresende	197.156

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M28 ) betrug	EUR 1.036,76
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M36 ) betrug	EUR 1.047,40
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M44 ) betrug	EUR 1.061,76
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M51 ) betrug	EUR 1.075,66

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	25.393	25.393	0	105,1000	1.840.173,96	0,88
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	7.107	7.107	0	150,3500	1.092.239,04	0,52
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	9.111	0	1.922	106,9200	995.756,03	0,48
							<b>2.087.995,07</b>	<b>1,00</b>
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	4.697	4.697	0	668,4000	3.139.474,80	1,50
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	14.634	14.634	0	120,0500	1.756.811,70	0,84
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	37.650	37.650	0	44,6050	1.679.378,25	0,80
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	33.111	33.111	0	51,9300	1.719.454,23	0,82
							<b>8.295.118,98</b>	<b>3,96</b>
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	14.268	14.268	0	112,3600	1.855.500,56	0,89
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	240.335	240.335	0	7,1760	1.996.115,69	0,95
							<b>3.851.616,25</b>	<b>1,84</b>
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	12.019	12.019	0	19.025,0000	1.449.609,96	0,69
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	13.900	13.900	0	23.030,0000	2.029.396,48	0,97
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	69.600	69.600	0	4.787,0000	2.112.179,54	1,01
SMC Corporation	JP3162600005	JPY	4.200	4.200	0	80.310,0000	2.138.341,57	1,02
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	93.880	193.000	99.120	2.295,5000	1.366.181,94	0,65
							<b>9.095.709,49</b>	<b>4,34</b>
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	119.557	119.557	0	180,7500	1.828.637,85	0,87
							<b>1.828.637,85</b>	<b>0,87</b>
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	20.881	20.881	0	119,1000	2.273.657,98	1,09
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	15.933	15.933	0	127,9000	1.863.074,33	0,89
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	13.552	13.552	0	160,1400	1.984.107,95	0,95
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	12.993	12.993	0	189,4800	2.250.789,58	1,08
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	4.305	4.305	0	440,1000	1.732.154,42	0,83
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	14.869	14.869	0	189,5900	2.577.266,15	1,23
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	69.074	69.074	0	28,6600	1.809.892,89	0,86
Chubb Limited	CH0044328745	USD	12.092	12.092	0	189,1000	2.090.507,59	1,00
Fastenal Company	US3119001044	USD	46.784	46.784	0	58,5400	2.503.872,15	1,20
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	21.531	21.531	0	112,2800	2.210.185,30	1,06
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	17.614	17.614	0	113,5400	1.828.390,53	0,87
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	9.722	9.722	0	335,0500	2.978.018,01	1,42
Morgan Stanley	US6174464486	USD	23.069	23.069	0	85,2400	1.797.770,67	0,86
New York Times Company A	US6501111073	USD	72.641	72.641	0	39,6600	2.633.883,76	1,26
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	10.696	10.696	0	183,8800	1.798.117,10	0,86
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	11.032	11.032	0	234,3200	2.363.337,21	1,13
							<b>34.695.025,62</b>	<b>16,57</b>
<b>Obligationen</b>								
0 Frankreich 08.06.2020-25.11.2030	FR0013516549	EUR	3.302.000	784.000	0	81,2390	2.682.511,78	1,28
0 Luxembourg Government 14.09.2020-14.09.2032	LU2228213398	EUR	3.541.000	841.000	0	76,3450	2.703.376,45	1,29
0,5 Bonos Y Oblig del Estado 21.01.2020-30.04.2030	ES0000012F76	EUR	3.195.000	732.000	0	83,4970	2.667.729,15	1,27
0,5 Italien 01.09.2020-01.02.2026	IT0005419848	EUR	2.924.000	611.000	0	92,0630	2.691.922,12	1,29
0,5 Republik Finnland 04.09.2018-15.09.2028	FI4000348727	EUR	3.030.000	729.000	0	88,4720	2.680.701,60	1,28
0,75 Frankreich EO-OAT 09.10.2017-2028	FR0013286192	EUR	2.947.000	690.000	0	90,3200	2.661.730,40	1,27
0,8 Königreich Belgien 24.01.2017-22.06.2027	BE0000341504	EUR	2.898.000	650.000	0	91,9600	2.665.000,80	1,27
0,9 Bundesanleihe 30.03.2022-20.02.2032	AT0000A2WSC8	EUR	3.188.000	778.000	0	84,2090	2.684.582,92	1,28
0,9 Irland EO-Treasury Bonds 10.01.18-15.05.28	IE00BDHDP44	EUR	2.920.000	654.000	0	91,2210	2.663.653,20	1,27
2,35 Spanien, Königreich 01.03.2017-30.03.2033	ES00000128Q6	EUR	2.912.000	2.912.000	0	91,1310	2.653.734,72	1,27
2,5 Niederlande 09.02.2023-15.07.2033	NL0015001AM2	EUR	2.746.000	2.746.000	0	97,8080	2.685.807,68	1,28
2,8 Republik Italien 01.08.2018-01.12.2028	IT0005340929	EUR	2.821.000	2.821.000	0	95,5860	2.696.481,06	1,29
							<b>32.137.231,88</b>	<b>15,35</b>

<b>Indezertifikate</b>									
WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	USD	59.289	34.263	0	179,4550	9.727.287,90	4,65	
							<b>9.727.287,90</b>	<b>4,65</b>	
<b>Genußscheine</b>									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	3.699	0	0	273,2000	1.032.982,52	0,49	
							<b>1.032.982,52</b>	<b>0,49</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>104.591.779,52</b>	<b>49,96</b>
<b>Investmentfonds</b>									
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	10.212	6.563	982	207,6015	2.120.026,52	1,01	
iShares II- $\$$ High Yld. Corp. Bond (EUR) UCITS ETF	IE00BMDFDY08	EUR	651.404	651.404	0	4,7632	3.102.767,53	1,48	
iShares II-Euro Corporate Bond ESG 0-3yr UCITS ETF	IE000AK4O3W6	EUR	2.451.619	1.610.512	0	4,9535	12.144.094,72	5,80	
iShares IV-MSCI Emerging Markets SRI	IE00BYVJRP78	EUR	1.301.643	600.847	0	6,2800	8.174.318,04	3,90	
iShares VI-Gl. Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9MGSJ31	EUR	333.098	16.841	0	84,8594	28.266.496,42	13,50	
iShares VII-MSCI EMU (EUR) UCITS ETF-T	IE00B53QG562	EUR	13.346	0	0	153,5000	2.048.611,00	0,98	
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Ptf.I Thes.	LU1103307663	EUR	700.076	459.318	347.413	12,0200	8.414.913,52	4,02	
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) C-T	LU0247154680	EUR	3.002	3.002	0	1.003,6200	3.012.867,24	1,44	
LGT Lux I - Cat Bond Fund	LU2168313570	EUR	51.005	51.005	0	101,6000	5.182.108,00	2,48	
UBS ETF-Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	LU1459801780	EUR	270.747	0	57.138	11,0133	2.981.817,94	1,42	
							<b>75.448.020,93</b>	<b>36,04</b>	
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF Auss.	IE0005042456	GBP	97.503	0	130.099	7,2755	821.045,23	0,39	
							<b>821.045,23</b>	<b>0,39</b>	
UBS Irl. ETF plc - MSCI Japan Cl. P.A.UCITS ETF	IE00BN4Q0X77	JPY	133.906	133.906	0	1.997,6847	1.695.841,05	0,81	
							<b>1.695.841,05</b>	<b>0,81</b>	
iShares IV-MSCI World SRI UCITS ETF	IE00BDZZTM54	USD	42.222	88.639	736.911	7,9323	306.196,35	0,15	
iShares VI-Diversified Commodity Swap UCITS ETF	IE00BDFL4P12	USD	546.174	0	0	6,4863	3.238.844,78	1,55	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sust. Equity Fund	LU2051469208	USD	21.446	21.446	0	106,3400	2.084.995,10	1,00	
LGT Global Quality Leaders Fund R5	LU1199621981	USD	1.839	0	0	1.126,6500	1.894.230,53	0,90	
Neub. Berm. Inv. -Short Duration Em. Market Debt	IE00BTKH9Z19	USD	627.530	0	15.028	11,7000	6.712.471,20	3,21	
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	163.755	595.960	889.535	24,8402	3.718.876,35	1,78	
							<b>17.955.614,31</b>	<b>8,58</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>95.920.521,52</b>	<b>45,82</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>200.512.301,04</b>	<b>95,77</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	9.261.932,71				9.261.932,71	4,42	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>									
		DKK	6.973,69				936,37	0,00	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		CAD	24.562,21				16.935,95	0,01	
		GBP	83.495,42				96.638,22	0,05	
		JPY	175.068,00				1.109,85	0,00	
		NOK	236.231,06				20.079,99	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>9.397.633,09</b>	<b>4,49</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		USD	-696.855,08				-637.095,52	-0,30	
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-637.095,52</b>	<b>-0,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		CAD	60,55				41,75	0,00	
		CHF	70,16				71,72	0,00	
		DKK	7.331,92				984,47	0,00	
		EUR	36.653,59				36.653,59	0,02	
		GBP	578,51				669,57	0,00	
		NOK	1.268,11				107,79	0,00	
		SEK	9.154,34				774,64	0,00	
		USD	18.772,96				17.163,06	0,01	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>									
		EUR	132.390,22				132.390,22	0,06	
<b>Dividendenansprüche</b>									
		CAD	3.618,50				2.495,00	0,00	
		EUR	18.376,60				18.376,60	0,01	
		GBP	16.342,78				18.915,25	0,01	
		USD	17.702,46				16.184,37	0,01	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-155.009,21				-155.009,21	-0,07	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-3.380,30				-3.380,30	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>86.438,52</b>	<b>0,04</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>209.359.277,13</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M28	EUR	1.036,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M28	STK	24.637,72162
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M36	EUR	1.047,40
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M36	STK	40.514,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M44	EUR	1.061,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M44	STK	43.963,23569
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M51	EUR	1.075,66
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M51	STK	88.042,00000

#### 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
Schwedische Krone	1 EUR =	11,81750	SEK
Japanischer Yen	1 EUR =	157,74000	JPY
Norwegische Krone	1 EUR =	11,76450	NOK

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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:

- 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.
- 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>				
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	0	2.684
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	0	22.726
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	34.911
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	0	16.634
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	0	20.275
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B0S0WJX34	GBP	0	9.801
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	46.916
Hexagon AB	SE0015961909	SEK	0	215.255
<b>Obligationen</b>				
0 Buoni Poliennali del Tes 16.12.2021-15.12.2024	IT0005474330	EUR	2.856.000	5.126.000
0,25 Niederlande 26.03.15-15.07.2025	NL0011220108	EUR	627.000	2.849.000
1,3 Königreich Spanien 26.07.2016-31.10.2026	ES00000128H5	EUR	652.000	2.839.000
<b>Investmentfonds</b>				
iShares II-S&P Listed Private Eq. (EUR) UCITS ETF-A	IE00B1TXHL60	EUR	0	196.062
iShares V-MSCI Japan EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B42Z5J44	EUR	0	85.346
iShares-STOXX Europe 600 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0002635307	EUR	0	12.532
Neub. Berm. Inv.-Uncorrelated Strategies Fund	IE00093NGSP5	EUR	0	458.713
Polar Capital Biotechnology Fund I	IE00B3WVRB16	EUR	0	59.510
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fd.	IE0032876397	EUR	13.203	1.007.764

Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U.ETF 1C	LU0290357929	EUR	0	29.299
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	USD	0	210.552
iShares-Core S&P 500 UCITS ETF USD A	IE0031442068	USD	0	453.326
iShares-MSCI AC F. East ex-Japan (USD) UCITS ETF-A	IE00B0M63730	USD	0	67.421

**GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR**

Euro FX Currency Future Juni 2023	ECM3	USD	270,00	270,00
Euro FX Currency Future März 2023	ECH3	USD	0,00	269,00

Wien, am 03. Juli 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung