

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	74.175
zu Halbjahresende	69.901

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M69) betrug	EUR 976,65
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M77) betrug	EUR 989,68
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M85) betrug	EUR 997,98
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21M93) betrug	EUR 1.007,00

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Canadian Pacific Kansas City Limited	CA13646K1084	CAD	2.613	2.613	0	105,1000	189.358,27	0,27
							189.358,27	0,27
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	1.527	1.527	0	150,3500	234.676,94	0,34
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.968	0	1.410	106,9200	215.085,92	0,31
							449.762,86	0,65
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	874	874	0	668,4000	584.181,60	0,85
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	2.803	2.803	0	120,0500	336.500,15	0,49
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	7.213	7.213	0	44,6050	321.735,87	0,47
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	6.343	6.343	0	51,9300	329.391,99	0,48
							1.571.809,61	2,28
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	2.065	2.065	0	112,3600	268.545,60	0,39
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	34.789	34.789	0	7,1760	288.941,97	0,42
							557.487,57	0,81
Advantest Corporation	JP3122400009	JPY	3.441	3.441	0	19.025,0000	415.018,54	0,60
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	3.600	3.600	0	23.030,0000	525.599,09	0,76
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	18.100	18.100	0	4.787,0000	549.288,07	0,80
SMC Corporation	JP3162600005	JPY	1.100	1.100	0	80.310,0000	560.041,84	0,81
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	26.093	57.600	31.507	2.295,5000	379.716,51	0,55
							2.429.664,05	3,52
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	22.905	22.905	0	180,7500	350.334,57	0,51
							350.334,57	0,51
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.644	1.644	0	119,1000	179.009,33	0,26
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	1.241	1.241	0	127,9000	145.112,36	0,21
Ametek Incorporated (USD)	US0311001004	USD	980	980	0	160,1400	143.478,88	0,21
Analog Devices Incorporation	US0326541051	USD	969	969	0	189,4800	167.860,78	0,24
Anthem Inc. (USD)	US0367521038	USD	334	334	0	440,1000	134.387,82	0,19
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	1.140	1.140	0	189,5900	197.597,92	0,29
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	5.385	5.385	0	28,6600	141.099,01	0,20
Chubb Limited	CH0044328745	USD	1.253	1.253	0	189,1000	216.623,06	0,31
Fastenal Company	US3119001044	USD	3.613	3.613	0	58,5400	193.367,18	0,28
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	1.624	1.624	0	112,2800	166.705,72	0,24
Merck & Co. Inc. (USD)	US58933Y1055	USD	1.356	1.356	0	113,5400	140.757,21	0,20
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	752	752	0	335,0500	230.350,70	0,33
Morgan Stanley	US6174464486	USD	1.739	1.739	0	85,2400	135.520,53	0,20
New York Times Company A	US6501111073	USD	5.704	5.704	0	39,6600	206.820,84	0,30
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	821	821	0	183,8800	138.019,27	0,20
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	846	846	0	234,3200	181.234,89	0,26
							2.717.945,50	3,94
Obligationen								
0 Frankreich 08.06.2020-25.11.2030	FR0013516549	EUR	1.777.000	441.000	0	81,2390	1.443.617,03	2,09
0 Luxembourg Government 14.09.2020-14.09.2032	LU2228213398	EUR	1.905.000	425.000	0	76,3450	1.454.372,25	2,11
0,5 Bonos Y Oblig del Estado 21.01.2020-30.04.2030	ES0000012F76	EUR	1.718.000	402.000	0	83,4970	1.434.478,46	2,08
0,5 Italien 01.09.2020-01.02.2026	IT0005419848	EUR	1.573.000	380.000	0	92,0630	1.448.150,99	2,10
0,5 Republik Finnland 04.09.2018-15.09.2028	FI4000348727	EUR	1.631.000	392.000	0	88,4720	1.442.978,32	2,09
0,75 Frankreich EO-OAT 09.10.2017-2028	FR0013286192	EUR	1.587.000	398.000	0	90,3200	1.433.378,40	2,08
0,8 Königreich Belgien 24.01.2017-22.06.2027	BE0000341504	EUR	1.560.000	403.000	0	91,9600	1.434.576,00	2,08
0,9 Bundesanleihe 30.03.2022-20.02.2032	AT0000A2WSC8	EUR	1.715.000	385.000	0	84,2090	1.444.184,35	2,09
0,9 Irland EO-Treasury Bonds 10.01.18-15.05.28	IE00BDHDPRA4	EUR	1.571.000	388.000	0	91,2210	1.433.081,91	2,08
2,35 Spanien, Königreich 01.03.2017-30.03.2033	ES00000128Q6	EUR	1.559.000	1.559.000	0	91,1310	1.420.732,29	2,06
2,5 Niederlande 09.02.2023-15.07.2033	NL0015001AM2	EUR	1.470.000	1.470.000	0	97,8080	1.437.777,60	2,08
2,8 Republik Italien 01.08.2018-01.12.2028	IT0005340929	EUR	1.510.000	1.510.000	0	95,5860	1.443.348,60	2,09
							17.270.676,20	25,01
Indezertifikate								

WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	USD	19.805	12.949	2.408	179,4550	3.249.320,06	4,70
							3.249.320,06	4,70
Genußscheine								
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	748	0	0	273,2000	208.886,44	0,30
							208.886,44	0,30
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 28.995.245,13	41,98
Investmentfonds								
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	7.739	10.814	5.414	207,6015	1.606.628,01	2,33
iShares II- $\$$ High Yld. Corp. Bond (EUR) UCITS ETF	IE00BMDFDY08	EUR	372.574	372.574	0	4,7632	1.774.644,48	2,57
iShares II-Euro Corporate Bond ESG 0-3yr UCITS ETF	IE000AK403W6	EUR	1.351.855	1.388.988	294.229	4,9535	6.696.413,74	9,70
iShares VI-Gl. Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6S31	EUR	85.025	20.536	38.472	84,8594	7.215.170,49	10,45
iShares VII-MSCI EMU (EUR) UCITS ETF-T	IE00B53QG562	EUR	2.999	1.804	4.623	153,5000	460.346,50	0,67
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Ptf.I Thes.	LU1103307663	EUR	238.315	38.185	14.584	12,0200	2.864.546,30	4,15
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) C-T	LI0247154680	EUR	1.384	1.384	0	1.003,6200	1.389.010,08	2,01
LGT Lux I - Cat Bond Fund	LU2168313570	EUR	17.750	17.750	0	101,6000	1.803.400,00	2,61
UBS ETF-Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF	LU1459801780	EUR	124.749	6.691	64.091	11,0133	1.373.898,16	1,99
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund	IE00BDFB5N63	EUR	91.238	6.742	11.286	83,8658	7.651.747,86	11,08
							32.835.805,62	47,55
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF Auss.	IE0005042456	GBP	31.721	31.721	0	7,2755	267.113,59	0,39
							267.113,59	0,39
UBS Irl. ETF plc - MSCI Japan Cl. P.A.UCITS ETF	IE00BN4Q0X77	JPY	27.854	33.581	5.727	1.997,6847	352.754,59	0,51
							352.754,59	0,51
iShares IV-MSCI World SRI UCITS ETF	IE00BDZTM54	USD	1	40.302	40.301	7,9323	7,25	0,00
iShares VI-Diversified Commodity Swap UCITS ETF	IE00BDFL4P12	USD	175.077	0	28.457	6,4863	1.038.217,18	1,50
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sust.Equity Fund	LU2051469208	USD	7.355	7.355	0	106,3400	715.058,24	1,04
LGT Global Quality Leaders Fund R5	LI1199621981	USD	837	0	0	1.126,6500	862.137,55	1,25
Neub.Berm.Inv.-Short Duration Em.Market Debt	IE00BTKH9Z19	USD	216.872	8.876	27.068	11,7000	2.319.804,72	3,36
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	1	13.594	94.460	24,8402	22,71	0,00
							4.935.247,65	7,15
Summe Investmentfonds							EUR 38.390.921,45	55,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR 67.386.166,58	97,57
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.100.983,13				1.100.983,13	1,59
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	6.188,91				830,99	0,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	4.634,09				3.195,26	0,00
		CHF	26.233,01				26.814,89	0,04
		GBP	11.980,60				13.866,44	0,02
		JPY	18.108.257,00				114.798,13	0,17
		NOK	12,86				1,09	0,00
		USD	405.444,61				370.675,28	0,54
Summe der Bankguthaben							EUR 1.631.165,21	2,36
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	11,43				7,88	0,00
		CHF	92,18				94,22	0,00
		DKK	1.883,36				252,88	0,00
		EUR	10.330,79				10.330,79	0,01
		GBP	149,21				172,70	0,00
		NOK	0,13				0,01	0,00
		SEK	2.730,18				231,03	0,00
		USD	5.108,57				4.670,48	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	70.975,99				70.975,99	0,10
Dividendenansprüche								
		CAD	372,35				256,74	0,00
		EUR	3.520,36				3.520,36	0,01
		GBP	2.365,65				2.738,02	0,00
		USD	1.341,88				1.226,81	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-48.442,79				-48.442,79	-0,07
Depotgebühren								
		EUR	-1.146,74				-1.146,74	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 44.888,38	0,06
FONDSVERMÖGEN							EUR 69.062.220,17	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M69	EUR	976,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M69	STK	31.714,35604
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M77	EUR	989,68
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M77	STK	14.363,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M85	EUR	997,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M85	STK	12.991,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M93	EUR	1.007,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M93	STK	10.833,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Wahrung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet:

Wahrung	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

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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 Erträgnisse 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 Vermgenwerten, 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 Vermgenwert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermgenwert, 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 Vermgenaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	0	594
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	0	4.932
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	7.577
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	0	3.742
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	0	4.165
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B05WJX34	GBP	0	3.710
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	19.387
Hexagon AB	SE0015961909	SEK	0	47.866
Obligationen				
0 Buoni Poliennali del Tes 16.12.2021-15.12.2024	IT0005474330	EUR	1.537.000	2.690.000
0,25 Niederlande 26.03.15-15.07.2025	NL0011220108	EUR	391.000	1.533.000
1,3 Königreich Spanien 26.07.2016-31.10.2026	ES00000128H5	EUR	394.000	1.528.000
Investmentfonds				
iShares IV-MSCI Emerging Markets SRI	IE00BYVJRP78	EUR	105.984	105.984
iShares V-MSCI Japan EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B42Z5J44	EUR	0	25.641
iShares-STOXX Europe 600 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0002635307	EUR	0	669
Neub. Berm. Inv.-Uncorrelated Strategies Fund	IE00093NGSP5	EUR	0	165.328
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fd.	IE0032876397	EUR	9.897	488.328
Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U. ETF 1C	LU0290357929	EUR	0	10.713
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	IE00BJ0KDQ92	EUR	0	1

iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	USD	0	57.083
iShares-Core S&P 500 UCITS ETF USD A	IE0031442068	USD	0	89.210
iShares-MSCI AC F. East ex-Japan (USD) UCITS ETF-A	IE00B0M63730	USD	0	15.099

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR

Euro FX Currency Future Juni 2023	ECM3	USD	40,00	40,00
Euro FX Currency Future März 2023	ECH3	USD	0,00	56,00

Wien, am 03. Juli 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung