

HALBJAHRESBERICHT  
LGT PB CONSERVATIVE (EUR)  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JANUAR 2024 BIS  
30. JUNI 2024

# HALBJAHRESBERICHT

## des LGT PB Conservative (EUR) 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 LGT PB Conservative (EUR) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	69.879
zu Halbjahresende	60.487

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M93 ) betrug	EUR	1.080,25
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M85 ) betrug	EUR	1.068,24
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M77 ) betrug	EUR	1.057,06
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21M69 ) betrug	EUR	1.039,86

### 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>Amthlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	3.214	1.246		92,1400	308.348,56	0,48
N Akt UBS Grp AG	CH0244767585	CHF	12.050	12.050		26,3700	330.860,58	0,52
							<b>639.209,14</b>	<b>1,00</b>
Shs DSV A/S Bearer and/or	DK0060079531	DKK	2.016			1.073,0000	290.034,99	0,45
Reg Shs Coloplast A/S -B-	DK0060448595	DKK	2.968		728	840,4000	334.433,74	0,52
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	3.488	3.488		1.002,6000	468.882,83	0,73
							<b>1.093.351,56</b>	<b>1,71</b>
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	13.940			23,3700	325.777,80	0,51
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	296		578	960,0000	284.160,00	0,45
							<b>609.937,80</b>	<b>0,96</b>
Reg Shs Ashtead Grp PLC	GB0000536739	GBP	2.443	2.443		52,5400	151.738,05	0,24
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	3.936			43,5200	202.499,96	0,32
							<b>354.238,01</b>	<b>0,56</b>
Reg Shs SMC	JP3162600005	JPY	600		500	75.870,0000	265.187,00	0,42
Reg Shs OBIC Co Ltd	JP3173400007	JPY	2.200		1.400	20.705,0000	265.355,94	0,42
Reg Shs DAICHI SANKYO CO LTD	JP3475350009	JPY	5.800	5.800		5.506,0000	186.035,19	0,29
Reg Shs Toyota Motor Corp	JP3633400001	JPY	13.893		12.200	3.263,0000	264.085,16	0,41
Reg Shs HOYA CORP	JP3837800006	JPY	2.300	2.300		18.650,0000	249.883,49	0,39
							<b>1.230.546,78</b>	<b>1,93</b>
N Akt Chubb Ltd	CH0044328745	USD	1.253			262,0300	306.959,23	0,48
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.644			185,4100	284.979,47	0,45
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	1.319	1.319		197,8500	243.982,94	0,38
Reg Shs AMETEK Inc	US0311001004	USD	980			166,4700	152.524,87	0,24
Reg Shs Elevance Health Inc	US0367521038	USD	334			535,7700	167.302,90	0,26
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	1.140			214,1000	228.191,85	0,36
Reg Shs Bank of America Corp	US0605051046	USD	5.247	5.247	5.385	39,2500	192.543,71	0,30
Reg Shs Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD	5.262			38,2800	188.322,14	0,30
Reg Shs ConocoPhillips	US20825C1045	USD	2.229			113,9700	237.508,54	0,37
Reg Shs Fastenal Co	US3119001044	USD	3.613			63,3300	213.922,30	0,34
Reg Shs Fortinet Inc	US34959E1091	USD	4.082			60,0400	229.135,45	0,36
Reg Shs The Home Depot Inc	US4370761029	USD	477	477		341,4900	152.291,26	0,24
Reg Shs Intercontinental Exch.Inc	US45866F1049	USD	1.624			137,4700	208.724,08	0,33
Reg Shs IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	1.140			212,7500	226.752,99	0,36
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	1.356			129,8200	164.581,08	0,26
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	752			452,8500	318.383,69	0,50
Reg Shs New York Times Co -A-	US6501111073	USD	5.704			50,3100	268.294,91	0,42
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	3.330	3.663	333	123,9900	386.019,73	0,60
Reg Shs Sherwin-Williams Co	US8243481061	USD	1.005	1.005		297,0000	279.062,27	0,44
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	846			266,5900	210.859,33	0,33
							<b>4.660.342,74</b>	<b>7,30</b>
<b>Obligationen</b>								
0.9% Anleihe Oesterreich 2022-20.02.32	AT0000A2WSC8	EUR	1.635.000		80.000	86,2200	1.409.697,00	2,21
0.8% Obligations Lineaires Belgium 2015-22.6.25 OLO 74 Unitary 144A/Reg S	BE0000334434	EUR	1.414.000		90.000	97,5960	1.380.007,44	2,16
0.5% Treasury Nts Spain 2020-30.04.30	ES0000012F76	EUR	1.632.000		86.000	86,6340	1.413.866,88	2,22
0% Treasury Nts Spain 2021-31.01.27	ES0000012J15	EUR	1.496.000		110.000	92,5070	1.383.904,72	2,17
0.5% Treasury Bonds Finland 2018-15.09.28 Unitary	FI4000348727	EUR	1.556.000		75.000	90,7700	1.412.381,20	2,21
0% Fungible Treasury Bonds French Republic 2019-25.11.30	FR0013516549	EUR	1.709.000		68.000	82,6460	1.412.420,14	2,21
0.9% Treasury Bonds Ireland 2018-15.05.28	IE00BDHDP444	EUR	1.498.700		72.300	93,4100	1.399.935,67	2,19
2.8% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2018-01.12.28 Reg S	IT0005340929	EUR	1.441.000		69.000	97,5270	1.405.364,07	2,20
0.5% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2020-01.02.26 Reg S	IT0005419848	EUR	1.496.000		77.000	95,5470	1.429.383,12	2,24
0% Bonds Luxembourg 2020-14.09.32 Reg S	LU2228213398	EUR	1.794.000		111.000	79,0490	1.418.139,06	2,22
0.25% Netherlands 2015-15.07.25 Unitary 144A/Reg S	NL0011220108	EUR	1.430.000		100.000	97,1000	1.388.530,00	2,18
							<b>15.453.629,30</b>	<b>24,22</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Cert INVECO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Gold Commodity 1 Secured	IE00B579F325	USD	16.822	3.054	2.019	224,4100	3.529.380,16	5,53
							<b>3.529.380,16</b>	<b>5,53</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>27.570.635,49</b>	<b>43,20</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant iShares VII PLC Core MSCI EMU UCITS ETF EUR Accum.	IE00B53QG562	EUR	3.117	2.648	1.923	175,2200	546.160,74	0,86
Uts iShares VI PLC- iShs Global Corp Bd EUR Hedged UCITS ETF Class Hedged EUR	IE00B9M6SJ31	EUR	88.182	5.167	30.120	85,5712	7.545.839,56	11,82
Ant iShares II Pub Ltd Comp iSh USD High Yie. Corp Bo ESG UCITS ETF Acc Hedg EUR	IE00BMDFDY08	EUR	430.400	250.769	37.460	5,1431	2.213.590,24	3,47
Ant Vanguard Funds plc - Vanguard ESG Global Corpora Bond UCITS ETF Acc Hedg EUR	IE00BND51P30	EUR	2.078.719	79.900	365.507	4,5099	9.374.814,82	14,69
Ant LGT Funds SICAV - LGT Sustainable Bond Fd Global Infl Linked Namen-(EUR) C-	LI0247154680	EUR	1.197		94	1.015,4400	1.215.481,68	1,90
Ant Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market EUR Cap -I-	LU0128494944	EUR	10.323	23.434	34.511	143,8991	1.485.470,41	2,33
Uts Xtrackers II SICAV - Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap 1C	LU0290355717	EUR	3.152	4.684	8.148	213,2507	672.166,21	1,05
Uts GS Funds SICAV Absolute Return Tracker Portfolio Cap -I (EUR-Hedged)-	LU1103307663	EUR	149.957		65.852	12,8800	1.931.446,16	3,03
Uts UBS ETF SICAV - Barclays TIPS 1-10 UCITS ETF Cap -(hedged to EUR) A-acc-	LU1459801780	EUR	101.332	6.390	20.635	11,3017	1.145.223,86	1,79
Ant LGT (LUX) I SICAV - Cat Bond Fund Cap -C2 EUR-	LU2168313570	EUR	15.089		1.720	110,8300	1.672.313,87	2,62
							<b>27.802.507,55</b>	<b>43,57</b>

Ant iShares PLC Core FTSE 100 UCITS ETF GBP	IE0005042456	GBP	39.521	17.400	9.600	7,9534	371.588,04	0,58
							<b>371.588,04</b>	<b>0,58</b>
Uts Multi Units Luxembourg SICAV Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF Cap -Acc-	LU1781541252	JPY	38.592	43.292	4.700	2.795,8240	628.547,36	0,98
							<b>628.547,36</b>	<b>0,98</b>
Ant UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF Accum -A- USD	IE00BD4TXS21	USD	114.165	120.267	101.073	31,3700	3.348.313,43	5,25
Ant iShares VI PLC Diversified Commodity Swap UCITS ETF Accum Unhedged USD	IE00BDFL4P12	USD	159.077		16.000	6,8968	1.025.731,35	1,61
Ant iShares IV PLC MSCI World SRI UCITS ETF USD	IE00BDZZTM54	USD	1		14.655	8,9151	8,33	0,00
Ant Vanguard Fds - Vanguard USD Emerging Markets Government Bd UCITS ETF Acc USD	IE00BGYWCB81	USD	38.451	40.369	1.918	53,8861	1.937.148,87	3,04
Ant JPMorgan Funds SICAV - Emerg Mark Sustaina Equity Fund Cap -JPM C (acc)-USD-	LU2051469208	USD	6.526		829	110,1300	671.941,27	1,05
							<b>6.983.143,25</b>	<b>10,94</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>35.785.786,20</b>	<b>56,08</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>63.356.421,69</b>	<b>99,28</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	365.118,71				365.118,71	0,57
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	18.392,85				2.466,09	0,00
		SEK	901,52				79,51	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	2.460,37				1.679,78	0,00
		CHF	14.788,71				15.398,49	0,02
		GBP	17.479,73				20.664,06	0,03
		JPY	7.630.891,00				44.453,52	0,07
		NOK	12,86				1,13	0,00
		USD	22.887,91				21.398,57	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>471.259,86</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CAD	24,01				16,39	0,00
		CHF	11,45				11,92	0,00
		DKK	1.082,28				145,11	0,00
		EUR	3.393,38				3.393,38	0,01
		GBP	137,30				162,31	0,00
		NOK	0,11				0,01	0,00
		SEK	6,39				6,56	0,00
		USD	547,75				512,11	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		EUR	23.844,85				23.844,85	0,04
<b>Dividendenansprüche</b>								
		JPY	570.777,00				3.325,04	0,01
		USD	2.598,06				2.428,99	0,00
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-1.057,59				-1.057,59	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-44.551,31				-44.551,31	-0,07
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-11.768,23</b>	<b>-0,02</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>63.815.913,32</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M93					EUR	1.080,25	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M93					STK	9.106,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M85					EUR	1.068,24	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M85					STK	10.592,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M77					EUR	1.057,06	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M77					STK	14.496,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21M69					EUR	1.039,86	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21M69					STK	26.293,27017	

## 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
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,398000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,338000
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>				
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF		748
N Akt COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF		1.527
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR		6.343
Reg Shs Informa PLC	GB00BMJ6DW54	GBP		34.789
Reg Shs Advantest	JP3122400009	JPY		13.764
Reg Shs Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JP3371200001	JPY		14.600
Reg Shs Analog Devices Inc	US0326541051	USD		969
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD		821
<b>Investmentfonds</b>				
Ant UBS (Irl) ETF plc - MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF Accum -A- JPY	IE00BN4Q0X77	JPY		32.721
Ant Neuberger Berman Inv.Funds PLC-Short Dur Em Mar Debt Fund Class P USD Accum.	IE00BTKH9Z19	USD		207.724

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