

HALBJAHRESBERICHT
LGT PB CONSERVATIVE (USD)
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2022 BIS
31. MAI 2023

HALBJAHRESBERICHT des LGT PB Conservative (USD) Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LGT PB Conservative (USD) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	45.865
zu Halbjahresende	41.444

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255E4) betrug	USD 1.058,22
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255D6) betrug	USD 1.051,36
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255C8) betrug	USD 1.040,48
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A255F1) betrug	USD 1.065,92

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.05.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Aktien									
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	973	973	0	150,4000	162.256,80	0,37	
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.254	0	718	108,3400	150.635,94	0,34	
							312.892,74	0,72	
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	557	557	0	683,1000	408.794,91	0,94	
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	1.786	1.786	0	121,1500	232.472,12	0,53	
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	4.597	4.597	0	40,6750	200.894,51	0,46	
TotalEnergies SE (EUR)	FR0000120271	EUR	4.043	4.043	0	53,8200	233.783,27	0,53	
							1.075.944,81	2,46	
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.316	1.316	0	114,9800	188.237,62	0,43	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	GBP	22.173	22.173	0	7,0380	194.134,15	0,44	
							382.371,77	0,87	
Obic Company Ltd	JP3173400007	JPY	2.300	2.300	0	22.310,0000	367.513,41	0,84	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	JPY	11.500	11.500	0	4.392,0000	361.747,85	0,83	
SMC Corporation	JP3162600005	JPY	700	700	0	75.540,0000	378.722,24	0,87	
Toyota Motor Corporation (JPY)	JP3633400001	JPY	36.700	36.700	0	1.940,0000	509.933,55	1,17	
							1.617.917,05	3,70	
Swedbank AB A (SEK)	SE0000242455	SEK	14.599	14.599	0	167,4500	225.759,07	0,52	
							225.759,07	0,52	
Indezertifikate									
WisdomTree Physical Gold	JE00B1VS3770	USD	11.852	6.615	740	184,6900	2.188.945,88	5,01	
							2.188.945,88	5,01	
Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	535	535	0	287,9000	170.780,26	0,39	
							170.780,26	0,39	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							USD	5.974.611,58	13,67
Investmentfonds									
iShares IV-MSCI Emerging Markets SRI	IE00BYVJRP78	EUR	67.551	67.551	0	6,2701	455.063,76	1,04	
iShares VII-MSCI EMU (EUR) UCITS ETF-T	IE00B53QG562	EUR	1.083	1.448	365	151,4800	176.258,37	0,40	
							631.322,13	1,44	
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF Auss.	IE0005042456	GBP	20.203	20.203	0	7,4096	186.225,37	0,43	
							186.225,37	0,43	
UBS Irl. ETF plc - MSCI Japan Cl. P.A. UCITS ETF	IE00BN4QX077	JPY	12.198	17.431	5.233	1.912,7019	167.102,02	0,38	
							167.102,02	0,38	
iShares II-\$ Corporate Bond 0-3 yr ESG UCITS ETF	IE00098ZGG06	USD	529.415	551.615	22.200	4,9456	2.618.274,82	5,99	
iShares II-\$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	IE00BJK55B31	USD	216.853	225.947	9.094	5,1026	1.106.514,12	2,53	
iShares IV-MSCI World SRI UCITS ETF	IE00BDZTMT54	USD	1	63.434	63.433	7,6580	7,66	0,00	
iShares VI-Diversified Commodity Swap UCITS ETF	IE00BDFL4P12	USD	106.240	0	17.348	6,3367	673.211,01	1,54	
iShares VII-USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	IE00B3VWN179	USD	32.287	17.281	2.487	110,8250	3.578.206,78	8,19	
iShares VII-USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF(Acc)	IE00B3VWN393	USD	46.432	25.990	3.727	127,9250	5.939.813,60	13,59	
iShares-Core S&P 500 UCITS ETF USD A	IE0031442068	USD	17.394	0	72.168	41,9465	729.617,42	1,67	
iShares-Global Corporate Bond UCITS ETF	IE00BF3N6Z78	USD	1.394.582	360.605	128.271	5,2865	7.372.457,74	16,87	
CS ETF (IE) on iBoxx USD Govt. 7-10	IE00B3VWN518	USD	16.676	0	28.461	142,0450	2.368.742,42	5,42	
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Ptf. I Thes.	LU1103307580	USD	139.134	17.328	17.917	12,8300	1.785.089,22	4,08	
INVESCO Global Investment Grade Corporate Bond Z	LU1642784927	USD	122.589	0	15.855	10,4063	1.275.697,91	2,92	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sust. Equity Fund	LU2051469208	USD	4.207	4.207	0	103,6400	436.613,48	1,00	
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (USD)	LU0247154698	USD	784	784	0	1.153,6400	904.453,76	2,07	
LGT Global Quality Leaders Fund R5	LU1199621981	USD	518	0	0	1.079,0100	558.927,18	1,28	
LGT Lux I - Cat Bond Fund	LU2168313497	USD	10.986	10.986	0	100,3600	1.102.554,96	2,52	

Neub.Berm.Inv.-Short Duration Em.Market Debt	IE00BTKH9Z19	USD	112.715	0	12.069	11,6000	1.307.494,00	2,99	
UBS ETF-Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	LU1459801517	USD	63.664	0	25.790	14,2013	904.111,56	2,07	
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	40.453	0	10.841	23,7121	959.225,58	2,19	
Vanguard Global Corporate Bond Index Fund	IE00BDFB5T26	USD	21.055	10.922	1.519	105,6354	2.224.153,35	5,09	
							35.844.566,57	82,02	
Summe Investmentfonds						USD	36.829.216,09	84,27	
Summe Wertpapiervermögen						USD	42.803.827,67	97,94	
Bankguthaben									
USD-Guthaben Kontokorrent		USD	598.562,68				598.562,68	1,37	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		DKK	886.663,18				127.893,96	0,29	
		EUR	100.141,83				107.592,38	0,25	
		SEK	27.431,41				2.533,29	0,01	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	4.035,64				4.474,60	0,01	
		GBP	2.668,63				3.319,84	0,01	
		JPY	9.379.097,00				67.174,87	0,15	
		NOK	24.082,51				2.178,98	0,00	
Summe der Bankguthaben						USD	913.730,60	2,09	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		CHF	8,55				9,48	0,00	
		DKK	2.674,25				385,74	0,00	
		EUR	363,31				390,34	0,00	
		GBP	84,56				105,19	0,00	
		NOK	84,16				7,61	0,00	
		SEK	87,99				8,13	0,00	
		USD	11.842,82				11.842,82	0,03	
Verwaltungsgebühren		USD	-26.087,28				-26.087,28	-0,06	
Depotgebühren		USD	-712,69				-712,69	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						USD	-14.050,66	-0,03	
FONDSVERMÖGEN							USD	43.703.507,61	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255E4	USD					1.058,22		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255E4	STK					2.071,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255D6	USD					1.051,36		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255D6	STK					25.034,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255C8	USD					1.040,48		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255C8	STK					3.620,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A255F1	USD					1.065,92		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A255F1	STK					10.719,00000		
Umrechnungskurse/Devisenkurse									
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.05.2023 in USD umgerechnet:									
Währung	Einheiten	Kurs							
Euro	1 USD =	0,93075	EUR						
Pfund Sterling	1 USD =	0,80384	GBP						
Schweizer Franken	1 USD =	0,90189	CHF						
Dänische Krone	1 USD =	6,93279	DKK						
Schwedische Krone	1 USD =	10,82836	SEK						
Japanischer Yen	1 USD =	139,62211	JPY						
Norwegische Krone	1 USD =	11,05221	NOK						

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.

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				
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	0	2.214
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	0	4.081
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	0	1.430
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	0	2.210
London Stock Exchange Group (GBP)	GB00B05WJX34	GBP	0	2.675
Smith & Nephew Plc	GB0009223206	GBP	0	12.769
Investmentfonds				
iShares-STOXX Europe 600 [DE] UCITS ETF (EUR)-A	DE0002635307	EUR	0	1
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	USD	0	29.738
iShares-MSCI AC F. East ex-Japan (USD) UCITS ETF-A	IE00B0M63730	USD	0	8.146
Neub.Berm.Inv.-Uncorrelated Strategies Fund	IE00BFZPTC98	USD	0	86.983
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fd.	IE0034085260	USD	0	273.091
UBS ETF-MSCI Japan A	LU1169822779	USD	0	53.651
Xtrackers II Global Inflation Linked Bond U.ETF 2C	LU0641007009	USD	0	59.507
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C	IE00BJ0KDQ92	USD	0	4.873
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
Euro FX Currency Future Dezember 2022	EC22	USD	3,00	0
Euro FX Currency Future Juni 2023	ECM3	USD	4,00	4,00
Euro FX Currency Future März 2023	ECH3	USD	4,00	4,00

Wien, am 07. Juni 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung