

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO WACHSTUM ZKB OE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MÄRZ 2022 BIS
31. AUGUST 2022

HALBJAHRESBERICHT

des Portfolio Wachstum ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2022 bis 31. August 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Wachstum ZKB Oe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 479.093
zu Halbjahresende 481.332

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EX4) betrug EUR 197,46
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EW6) betrug EUR 201,55
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0QR97) betrug EUR 213,67
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LJG3) betrug EUR 216,98

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Indezertifikate								
XTrackers IE Physical Gold ETC Securities	DE000A2T0VU5	EUR	105.500	105.500	0	26,6700	2.813.685,00 2.813.685,00	2,73 2,73
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 2.813.685,00	2,73
Investmentfonds								
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	8.820	11.370	2.550	410,7936	3.623.199,55	3,51
iShares-Core FTSE 100 UCITS ETF Auss.	IE0005042456	EUR	371.370	371.370	0	8,4415	3.134.919,86	3,04
iShares-Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	EUR	189.000	189.000	0	29,4372	5.563.630,80	5,39
Berenberg European Focus Fund	LU1637618239	EUR	16.650	0	16.700	139,6400	2.325.006,00	2,25
Brown Advisory-US Flexible Equity	IE00BYT42935	EUR	343.700	0	0	20,3700	7.001.169,00	6,78
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	LU1111643042	EUR	3.570	0	650	1.668,6000	5.956.902,00	5,77
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio	LU1357028627	EUR	150.000	0	81.800	17,7500	2.662.500,00	2,58
INVESCO Euro Equity Fund Z-Thes.	LU1240329547	EUR	457.200	0	40.000	12,9900	5.939.028,00	5,75
Janus Henderson Fund-Pan European Fund	LU1136954127	EUR	981.000	0	0	6,8261	6.696.404,10	6,49
JPMorgan Funds - America Equity Fund C	LU1303369224	EUR	40.300	0	0	226,1600	9.114.248,00	8,83
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value I Thes.	LU0248049412	EUR	19.160	19.160	0	118,1200	2.263.179,20	2,19
Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe Thesaurierer	AT0000A00EY7	EUR	29.300	4.400	0	119,6700	3.506.331,00	3,40
Portfolio Dynamisch ZKB OE(I)(A)	AT0000706767	EUR	21.300	0	0	64,6800	1.377.684,00	1,33
UBS Irl. ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BHXMH111	EUR	321.000	19.500	0	27,9000	8.955.900,00	8,67
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNP542	EUR	212.600	43.800	0	40,8000	8.674.080,00	8,40
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	20.200	25.400	5.200	97,8200	1.975.964,00	1,91
							78.770.145,51	76,29
Artemis Funds (Lux)-US Extended Alpha	LU1893893708	USD	4.319.000	0	738.000	1,4740	6.344.634,24	6,14
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund (USD) I-Thes.	LU0248057431	USD	35.540	0	0	160,7400	5.693.342,24	5,51
Natixis - Harris Associates US Equity Fund	LU0230635905	USD	42.500	13.200	0	206,4300	8.743.546,94	8,47
							20.781.523,42	20,13
Summe Investmentfonds							EUR 99.551.668,93	96,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR 102.365.353,93	99,14

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	923.048,99		923.048,99	0,89
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	GBP	50.023,54		58.408,01	0,06
	USD	4.141,42		4.127,39	0,00
Summe der Bankguthaben				EUR 985.584,39	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	GBP	33,04		38,58	0,00
	USD	7,30		7,28	0,00
Spesen Zinsertrag	EUR	-803,62		-803,62	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-97.158,23		-97.158,23	-0,09
Depotgebühren	EUR	-3.431,34		-3.431,34	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -101.347,33	-0,10
FONDSVERMÖGEN				EUR 103.249.590,99	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EX4		EUR	197,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EX4		STK	772,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EW6		EUR	201,55	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EW6		STK	75,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0QR97		EUR	213,67	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0QR97		STK	354.259,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJG3		EUR	216,98	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJG3		STK	126.226,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse					
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2022 in EUR umgerechnet:					
Währung	Einheiten	Kurs			
US-Dollar	1 EUR =	1,00340	USD		
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85645	GBP		

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				
Investmentfonds				
DPAM Invest B Equities Euroland	BE0948492260	EUR	0	5.830
Edgewood L Select - US Select Growth	LU0952587946	EUR	0	17.130
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov.Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	0	143
Pictet - Emerging Markets I-Thes.	LU0257357813	EUR	0	4.750

Wien, am 20. September 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung