

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO SELEKTION ZKB OE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MÄRZ 2021 BIS
31. AUGUST 2021

HALBJAHRESBERICHT

des Portfolio Selektion ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2021 bis 31. August 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Selektion ZKB Oe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 23. Februar 2021):

Für das Jahr 2021 rechnen wir durch die allmähliche 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, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, keinen 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 2.042.311
zu Halbjahresende 2.171.142

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26F30) betrug EUR 160,71
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26F22) betrug EUR 164,32
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M7H0) betrug EUR 168,41
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LJD0) betrug EUR 171,63

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
db x-tr.II iBoxx Sovereigns Eurozone ETF 1C-Thes.	LU0290355717	EUR	66.170	0	0	255,0000	16.873.350,00	4,60
Berenberg European Focus Fund	LU1637618239	EUR	61.000	0	0	203,3100	12.401.910,00	3,38
BlackRock Gl.Fds. - Euro Bond Fund D2-Thes.	LU0297941469	EUR	730.400	0	0	32,5500	23.774.520,00	6,48
BlackRock Str.Fds. - Fixed Income Strategies Fd.D2	LU0438336421	EUR	151.000	151.000	0	129,5300	19.559.030,00	5,33
Edgewood L Select - US Select Growth	LU0952587946	EUR	31.200	10.200	0	508,0400	15.850.848,00	4,32
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	LU1111643042	EUR	13.210	2.100	2.120	1.798,4200	23.757.128,20	6,47
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio	LU1357028627	EUR	332.500	332.500	0	21,6200	7.188.650,00	1,96
HSBC Gl.Inv.Funds - Euro High Yield Bond I-Thes.	LU0165129072	EUR	139.400	0	0	52,0700	7.258.558,00	1,98
INVECO Euro Equity Fund Z-Thes.	LU1240329547	EUR	1.051.000	1.051.000	0	14,1100	14.829.610,00	4,04
Janus Henderson Fund-Pan European Fund C	LU1136954127	EUR	2.200.000	2.200.000	0	7,3166	16.096.520,00	4,39
JPMorgan Funds - America Equity Fund C	LU1303369224	EUR	79.300	0	0	209,6200	16.622.866,00	4,53
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov. Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	790	790	0	13.274,1600	10.486.586,40	2,86
Pictet - Emerging Markets I-Thes.	LU0257357813	EUR	4.400	4.400	0	779,3000	3.428.920,00	0,93
Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe Thesaurierer	AT0000A00EY7	EUR	65.250	0	0	130,9800	8.546.445,00	2,33
Schroder ISF - Euro Corporate Bond C-Thes.	LU0113258742	EUR	945.000	190.000	0	27,3451	25.841.119,50	7,04
Schroder ISF - EURO Government Bond C	LU0106236184	EUR	2.270.000	511.000	0	13,9504	31.667.408,00	8,63
T Rowe Price Funds SICAV - Eur. Corporate Bond Fund	LU1529919240	EUR	1.816.000	0	0	11,5100	20.902.160,00	5,70
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	LU0358408267	EUR	22.500	0	0	209,6400	4.716.900,00	1,29
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNP542	EUR	360.000	360.000	0	40,0675	14.424.300,00	3,93
							294.226.829,10	80,19
Artemis Funds (Lux)-US Extended Alpha	LU1893893708	USD	9.400.000	0	2.655.694	1,6930	13.485.467,33	3,68
Barings Emerging Markets Local Debt Fund C USD Aus	IE00BKZGKY61	USD	146.200	40.200	0	105,0800	13.018.130,67	3,55
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund (USD) I-Thes.	LU0248057431	USD	54.300	18.000	19.700	214,2600	9.858.756,04	2,69
Natixis - Harris Associates US Equity Fund	LU0230635905	USD	80.000	80.000	0	227,5400	15.425.133,46	4,20
Threadneedle L - US Contrarian Core Equities	LU0640477955	USD	186.900	186.900	0	84,4629	13.376.930,78	3,65
							65.164.418,28	17,76
Summe Investmentfonds						EUR	359.391.247,38	97,94
Summe Wertpapiervermögen						EUR	359.391.247,38	97,94

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	7.453.610,21	7.453.610,21	2,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	453.201,66	384.036,66	0,10
Summe der Bankguthaben				EUR 7.837.646,87	2,14
Sonstige Vermögensgegenstände					
Spesen Zinsertrag		EUR	-7.490,99	-7.490,99	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-276.600,07	-276.600,07	-0,08
Depotgebühren		EUR	-11.952,57	-11.952,57	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR -296.043,63	-0,08
FONDSVERMÖGEN				EUR 366.932.850,62	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26F30	EUR	160,71		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26F30	STK	14.896,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26F22	EUR	164,32		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26F22	STK	44.983,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M7H0	EUR	168,41		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M7H0	STK	1.617.189,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJD0	EUR	171,63		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJD0	STK	494.074,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,18010	USD

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:

- 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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Indezertifikate				
Xtrackers ETC PLC ETC Zert. 21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	EUR	0	302.000

Investmentfonds				
GQG Partners Emerging Markets Equity Fund	IE00BDGV0L82	EUR	0	463.000
Xtrackers MSCI USA Index UCITS ETF 1C	IE00BJ0KDR00	EUR	0	75.400
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	0	189.000
JPMorgan-China Fund (USD) I-Thes.	LU0248042839	USD	0	36.000
Morgan Stanley Investment US Advantage Z	LU0360484686	USD	0	105.000
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Eq.Fd.	LU0860350148	USD	0	498.000
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	0	784.600

Wien, am 6. September 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung