

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO WACHSTUM (EURO) ALTERNATIVE 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 Wachstum (Euro) Alternative ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2021 bis 31. August 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Wachstum (Euro) Alternative 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	1.443.931
zu Halbjahresende	1.517.154

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EZ9) betrug	EUR 227,88
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EY2) betrug	EUR 231,49
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0QRA0) betrug	EUR 239,79
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LJE8) betrug	EUR 243,20

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								
UBAM-Swiss Equity Thes.	LU0132668087	CHF	40.100	22.300	17.800	548,1500	20.356.376,18	5,59
							20.356.376,18	5,59
Berenberg European Focus Fund	LU1637618239	EUR	61.000	0	0	203,3100	12.401.910,00	3,40
Brown Advisory-US Flexible Equity	IE00BYT42935	EUR	1.294.500	1.294.500	0	20,6700	26.757.315,00	7,35
Edgewood L Select - US Select Growth	LU0952587946	EUR	32.400	0	32.350	508,0400	16.460.496,00	4,52
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	LU1111643042	EUR	11.750	4.600	5.650	1.798,4200	21.131.435,00	5,80
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio	LU1357028627	EUR	660.000	660.000	0	21,6200	14.269.200,00	3,92
INVECO Euro Equity Fund Z-Thes.	LU1240329547	EUR	1.748.800	1.748.800	0	14,1100	24.675.568,00	6,77
Janus Henderson Fund-Pan European Fund	LU1136954127	EUR	2.880.000	2.880.000	0	7,3166	21.071.808,00	5,78
JPMorgan Funds - America Equity Fund C	LU1303369224	EUR	172.300	0	0	209,6200	36.117.526,00	9,91
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov.Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	490	886	39613.274,1600	6.504,338,40	6.504.338,40	1,79
Pictet - Emerging Markets I-Thes.	LU0257357813	EUR	16.200	16.200	0	779,3000	12.624.660,00	3,47
Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe Thesaurierer	AT0000A00EY7	EUR	67.700	0	0	130,9800	8.867.346,00	2,43
Portfolio Dynamisch ZKB OE(I)(A)	AT0000706767	EUR	21.300	0	0	87,5900	1.865.667,00	0,51
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNP542	EUR	723.100	0	0	40,0675	28.972.809,25	7,95
							231.720.078,65	63,61
Artemis Funds (Lux)-US Extended Alpha	LU1893893708	USD	20.300.000	0	0	1,6930	29.122.870,94	7,99
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund (USD) I-Thes.	LU0248057431	USD	140.100	44.400	0	214,2600	25.436.679,94	6,98
Natixis - Harris Associates US Equity Fund	LU0230635905	USD	109.000	109.000	0	227,5400	21.016.744,34	5,77
Threadneedle L - US Contrarian Core Equities	LU0640477955	USD	418.500	206.800	52.000	84,4629	29.953.159,61	8,22
							105.529.454,83	28,97
Summe Investmentfonds						EUR	357.605.909,66	98,17
Summe Wertpapiervermögen						EUR	357.605.909,66	98,17

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	11.710.930,27	11.710.930,27	3,21
Summe der Bankguthaben	EUR	11.710.930,27		3,21
Sonstige Vermögensgegenstände				
Spesen Zinsertrag	EUR	-8.161,66	-8.161,66	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-5.006.601,71	-5.006.601,71	-1,37
Depotgebühren	EUR	-11.871,93	-11.871,93	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände	EUR	-5.026.635,30		-1,38
FONDSVERMÖGEN			EUR 364.290.204,63	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EZ9	EUR	227,88
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EZ9	STK	929,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EY2	EUR	231,49
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EY2	STK	5.332,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000AOQRA0	EUR	239,79
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000AOQRA0	STK	1.349.367,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJE8	EUR	243,20
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJE8	STK	161.526,00000

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
Schweizer Franken	1 EUR =	1,07980	CHF

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	279.300
Investmentfonds				
Comgest Growth PLC-Growth Japan I	IE00BZ0RSN48	EUR	0	673.800
GQG Partners Emerging Markets Equity Fund	IE00BDGV0L82	EUR	0	910.000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	0	245.400

JPMorgan-China Fund (USD) I-Thes.	LU0248042839	USD	0	63.000
Morgan Stanley Investment US Advantage Z	LU0360484686	USD	0	161.200
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Eq.Fd.	LU0860350148	USD	0	894.600
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	652.000	1.626.000

Wien, am 7. September 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung