

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO WACHSTUM 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 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 Wachstum 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	403.869
zu Halbjahresende	447.397

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EX4) betrug	EUR 221,77
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26EW6) betrug	EUR 224,71
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0QR97) betrug	EUR 234,98
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LJG3) betrug	EUR 237,33

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								
Berenberg European Focus Fund	LU1637618239	EUR	16.300	0	0	203,3100	3.313.953,00	3,15
Brown Advisory-US Flexible Equity	IE00BYT42935	EUR	409.000	409.000	0	20,6700	8.454.030,00	8,03
DPAM Invest B Equities Euroland	BE0948492260	EUR	8.280	2.580	4.500	458,9800	3.800.354,40	3,61
Edgewood L Select - US Select Growth	LU0952587946	EUR	9.650	2.650	6.860	508,0400	4.902.586,00	4,66
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	LU1111643042	EUR	4.210	1.110	1.170	1.798,4200	7.571.348,20	7,19
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio	LU1357028627	EUR	166.000	166.000	0	21,6200	3.588.920,00	3,41
INVECO Euro Equity Fund Z-Thes.	LU1240329547	EUR	497.200	497.200	0	14,1100	7.015.492,00	6,66
Janus Henderson Fund-Pan European Fund	LU1136954127	EUR	836.000	836.000	0	7,3166	6.116.677,60	5,81
JPMorgan Funds - America Equity Fund C	LU1303369224	EUR	40.300	0	4.400	209,6200	8.447.686,00	8,02
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov.Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	143	300	15713	274,1600	1.898.204,88	1,80
Pictet - Emerging Markets I-Thes.	LU0257357813	EUR	4.750	4.750	0	779,3000	3.701.675,00	3,52
Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe Thesaurierer	AT0000A00EY7	EUR	24.900	0	0	130,9800	3.261.402,00	3,10
Portfolio Dynamisch ZKB OE(I)(A)	AT0000706767	EUR	21.300	0	0	87,5900	1.865.667,00	1,77
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNP542	EUR	201.400	83.000	0	40,0675	8.069.594,50	7,66
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF 1C	LU0328475792	EUR	22.600	14.600	76.500	107,4000	2.427.240,00	2,31
							74.434.830,58	70,70
Artemis Funds (Lux)-US Extended Alpha	LU1893893708	USD	5.057.000	0	0	1,6930	7.254.894,50	6,89
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund (USD) I-Thes.	LU0248057431	USD	38.560	14.500	0	214,2600	7.000.987,71	6,65
Natixis - Harris Associates US Equity Fund	LU0230635905	USD	29.300	29.300	0	227,5400	5.649.455,13	5,37
Threadneedle L - US Contrarian Core Equities	LU0640477955	USD	122.000	0	0	84,4629	8.731.864,93	8,29
							28.637.202,27	27,20
Summe Investmentfonds						EUR	103.072.032,85	97,90
Summe Wertpapiervermögen						EUR	103.072.032,85	97,90
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.663.054,70				3.663.054,70	3,48
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	4.141,42				3.509,38	0,00

Summe der Bankguthaben		EUR	3.666.564,08	3,48
Sonstige Vermögensgegenstände				
Spesen Zinsertrag		EUR	-1.991,77	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-1.444.898,76	-1,37
Depotgebühren		EUR	-3.422,79	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände		EUR	-1.450.313,32	-1,38
FONDSVERMÖGEN		EUR	105.288.283,61	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EX4	EUR	221,77	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EX4	STK	767,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EW6	EUR	224,71	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EW6	STK	8.275,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0QR97	EUR	234,98	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0QR97	STK	330.072,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJG3	EUR	237,33	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJG3	STK	108.283,00000	
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				
Indexzertifikate				
Xtrackers ETC PLC ETC Zert. 21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	EUR	0	87.900
Investmentfonds				
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	10.500	10.500
Comgest Growth PLC-Growth Japan I	IE00BZ0RSN48	EUR	0	177.400
GQG Partners Emerging Markets Equity Fund	IE00BDGV0L82	EUR	0	229.400
JPMorgan-China Fund (USD) I-Thes.	LU0248042839	USD	0	16.700
Morgan Stanley Investment US Advantage Z	LU0360484686	USD	0	39.850
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Eq.Fd.	LU0860350148	USD	0	256.300
UBS ETF-MSCI USA U.ETF (USD) A	IE00BD4TXS21	USD	119.200	320.000

Wien, am 6. September 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung