

HALBJAHRESBERICHT
SUSTAINABLE ALPHA FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JÄNNER 2022 BIS
30. JUNI 2022

HALBJAHRESBERICHT

des Sustainable Alpha Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Sustainable Alpha Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 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 67.558
zu Halbjahresende 75.513

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XCF5) betrug EUR 134,25
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCH1) betrug EUR 127,54
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCG3) betrug EUR 134,75

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Brookfield Renewable (CAD)	BMG162581083	CAD	1.500	0	0	44,8700	49.807,59	0,49
Brookfield Renewable Incorporation	CA11284V1058	CAD	2.063	0	0	46,2300	70.578,32	0,70
BCE Incorporation Shares (CAD)	CA05534B7604	CAD	1.013	13	0	63,4700	47.580,19	0,47
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	1.770	600	0	145,2000	190.190,19	1,88
Stantec Inc.	CA85472N1096	CAD	3.200	0	0	56,2400	133.181,38	1,32
							491.337,67	4,86
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	1.450	500	0	102,8000	148.985,51	1,47
							148.985,51	1,47
Novozymes A/S - B Shares	DK0060336014	DKK	2.600	0	0	429,5000	150.110,23	1,48
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	3.100	0	0	158,6400	66.107,11	0,65
							216.217,34	2,14
Acea S.p.A.	IT0001207098	EUR	6.800	3.000	0	14,2300	96.764,00	0,96
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	1.615	0	0	52,9400	85.498,10	0,85
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	250	50	0	465,2000	116.300,00	1,15
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	1.600	0	0	98,5600	157.696,00	1,56
Capgemini SA Shares	FR0000125338	EUR	1.100	200	0	169,0000	185.900,00	1,84
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	3.020	600	0	53,9800	163.019,60	1,61
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	1.014	14	0	142,8500	144.849,90	1,43
EDP Renováveis S.A.(EUR)	ES0127797019	EUR	6.000	1.500	0	22,6300	135.780,00	1,34
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	3.200	0	2.000	19,5300	62.496,00	0,62
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	2.715	800	0	44,8600	121.794,90	1,20
KPN NV	NL0000009082	EUR	60.840	0	0	3,4340	208.924,56	2,07
Nordex AG	DE000A0D6554	EUR	4.100	0	0	8,3880	34.390,80	0,34
Orion Oyj B shares	FI0009014377	EUR	3.700	0	0	41,3400	152.958,00	1,51
Proximus SA	BE0003810273	EUR	7.600	2.000	0	14,2950	108.642,00	1,07
Publicis SA	FR0000130577	EUR	2.744	400	0	46,2600	126.937,44	1,26
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	3.350	700	0	44,5500	149.242,50	1,48
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	6.100	0	0	18,1250	110.562,50	1,09
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	1.025	0	0	115,5400	118.428,50	1,17
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	EUR	900	300	0	122,6000	110.340,00	1,09
Siemens Healthineers AG	DE0005HLL006	EUR	3.370	370	0	47,3600	159.603,20	1,58
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	4.450	800	0	30,7800	136.971,00	1,35
SAP SE	DE0007164600	EUR	1.500	0	0	90,1700	135.255,00	1,34
Telekom Austria Aktiengesellschaft	AT0000720008	EUR	13.500	0	0	6,4000	86.400,00	0,85
Terna Spa	IT0003242622	EUR	18.000	2.000	0	7,5220	135.396,00	1,34
Umicore S.A.	BE0974320526	EUR	3.000	0	0	33,7900	101.370,00	1,00
Universal Music Group B.V.	NL00150001Y2	EUR	2.700	0	0	19,4800	52.596,00	0,52

Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	EUR	3.300	1.500	0	24.1100	79.563,00	0,79
Vivendi SA Ord.(EUR)	FR0000127771	EUR	11.700	9.000	0	9,6820	113.279,40	1,12
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	1.943	318	0	91,8800	178.522,84	1,77
							3.569.481,24	35,31
Astrazeneca (GBP)	GB0009895292	GBP	1.100	0	500	110,5400	140.634,51	1,39
BT Group PLC (GBP)	GB0030913577	GBP	64.500	0	0	1,9165	142.971,11	1,41
Pennon Group PLC	GB00BNNTLN49	GBP	9.471	2.100	0	9,9900	109.431,18	1,08
							393.036,80	3,89
Telenor ASA	NO0010063308	NOK	10.000	10.000	0	134,0000	130.015,04	1,29
Tomra Systems ASA	NO0012470089	NOK	5.400	5.400	0	180,7200	94.686,65	0,94
							224.701,69	2,22
Castellum AB	SE0000379190	SEK	5.640	1.300	0	136,8500	72.236,64	0,71
Elekta AB B shares	SE0000163628	SEK	14.470	0	0	70,5600	95.556,60	0,95
Skandinaviska Enskilda Banken A	SE0000148884	SEK	12.500	2.000	0	102,5500	119.971,83	1,19
							287.765,07	2,85
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	1.200	0	0	117,9000	134.525,05	1,33
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	USD	1.300	0	0	79,7400	98.566,13	0,98
BCE Incorporation (USD)	CA05534B7604	USD	2.643	34	0	49,2100	123.668,38	1,22
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	1.650	0	0	63,4500	99.545,97	0,98
Hain Celestial Group Inc.	US4052171000	USD	3.200	0	0	23,6500	71.959,68	0,71
Hannon Armstrong Sustainable REIT	US41068X1000	USD	1.550	0	0	36,6100	53.955,98	0,53
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	900	0	0	328,0600	280.739,75	2,78
Ormat Technologies Inc.	US6866881021	USD	703	0	0	76,5800	51.189,26	0,51
Pfizer Incorporation Shares	US7170811035	USD	3.000	0	0	50,9400	145.307,60	1,44
Tesla Inc.	US88160R1014	USD	120	0	0	685,4700	78.212,80	0,77
Texas Instruments	US8825081040	USD	1.020	0	0	152,7800	148.174,95	1,47
Xylem Incorp.	US98419M1009	USD	910	0	0	78,0300	67.516,69	0,67
							1.353.362,24	13,39
Obligationen								
0,892 Veolia Environnement 14.01.2019-14.01.2024	FR0013394681	EUR	100.000	0	0	99,0850	99.085,00	0,98
1,625 Grifols S.A. 15.11.2019-15.02.2025	XS2076836555	EUR	200.000	100.000	0	92,6270	185.254,00	1,83
1,875 Merck & Co Inc. 15.10.2014-15.10.2026	XS1028941117	EUR	200.000	200.000	0	97,9760	195.952,00	1,94
2 Unibail-Rodamco-Westf. SE 29.06.2020-2032	FR0013521267	EUR	100.000	0	0	74,4030	74.403,00	0,74
2,429 Assicurazioni Generali 14.07.2020-14.07.2031	XS2201857534	EUR	200.000	0	0	79,3170	158.634,00	1,57
2,995 TenneT Holding BV FRN 12.04.2017-OE	XS1591694481	EUR	100.000	0	0	96,9860	96.986,00	0,96
3,25 Kelag-Kärnt.Elekt.r.AG 24.10.2012-24.10.2022	AT0000A0X913	EUR	30.000	0	0	100,9520	30.285,60	0,30
3,5 Getlink SE 30.10.2020-30.10.2025	XS2247623643	EUR	200.000	0	0	96,2200	192.440,00	1,90
3,625 Telecom Italia Spa 20.01.2016-2024	XS1347748607	EUR	200.000	0	0	99,0330	198.066,00	1,96
6,5 Nordex SE 02.02.18-01.02.23	XS1713474168	EUR	200.000	100.000	0	95,9430	191.886,00	1,90
							1.422.991,60	14,08
0,875 SNCF 27.05.2021-28.12.2026	FR0014003OF8	GBP	100.000	0	0	91,9250	106.319,61	1,05
5,25 SNCF Réseau 14.04.1999-12.07.2028	XS0096412548	GBP	30.000	0	0	114,4040	39.695,59	0,39
6,125 Severn Trent Water 26.02.1999-26.02.2024	XS0094475802	GBP	130.000	0	0	104,4540	157.053,70	1,55
							303.068,90	3,00
0,45 Roche Holdings Inc. 05.03.2021-2024	USU75000BQ87	USD	200.000	0	0	95,1970	181.034,52	1,79
1,5 Verizon Communications 18.09.2020-18.09.2030	US92343VFL36	USD	200.000	0	0	79,8800	151.906,44	1,50
1,71 EDP Finance B.V. 24.09.2020-24.01.2028	XS2233217558	USD	200.000	200.000	0	85,0690	161.774,27	1,60
2,05 DH Europe Finance 07.11.2019-15.11.2022	US23291KAF21	USD	230.000	100.000	0	99,7470	218.140,25	2,16
2,95 Oracle Corporation 09.11.2017-15.11.2024	US68389XB536	USD	100.000	0	0	96,9330	92.167,92	0,91
4,75 CVS Health Corp. 07.06.2016-01.12.2022	US126650CQ12	USD	200.000	0	0	100,3540	190.841,49	1,89
							995.864,89	9,85
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 9.406.812,95	93,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR 9.406.812,95	93,05
Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck								
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Indexkontrakte								
EUROSTOXX 50 Future September 2022	DE000C5SKSC4	EUR	-40		3.499,0000		9.000,00	0,09
STOXX Europe 600 Future September 2022	DE000C6JGCX9	EUR	-20		411,1000		1.340,00	0,01
							10.340,00	0,10
E-mini S&P 500 Futures September 2022	ESU2	USD	-3		3.821,2500		-9.755,63	-0,10
							-9.755,63	-0,10
Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck							EUR 584,37	0,01
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	407.968,73				407.968,73	4,04
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	12.658,20				1.701,55	0,02
		SEK	91.299,60				8.544,81	0,08
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	12.641,44				9.355,02	0,09
		CHF	1.722,50				1.721,64	0,02
		GBP	10.202,11				11.799,67	0,12
		NOK	56.118,75				5.444,99	0,05
		USD	261.148,74				248.311,06	2,46
Summe der Bankguthaben							EUR 694.847,47	6,87
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent								
		EUR	-16.600,00				-16.600,00	-0,16
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	-375,00				-356,57	0,00
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR -16.956,57	-0,17
Sonstige Vermögensgegenstände								

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	CAD	4,40	3,26	0,00
	GBP	0,58	0,67	0,00
	NOK	1,56	0,15	0,00
	USD	43,86	41,70	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	21.946,58	21.946,58	0,22
	GBP	4.071,87	4.709,49	0,05
	USD	4.342,91	4.129,42	0,04
Dividendenansprüche				
	CAD	1.404,40	1.039,30	0,01
	EUR	3.593,59	3.593,59	0,04
	SEK	7.501,20	702,04	0,01
	USD	1.151,22	1.094,63	0,01
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-3,09	-3,09	0,00
	EUR	-591,60	-591,60	-0,01
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-12.117,47	-12.117,47	-0,12
Depotgebühren				
	EUR	-314,76	-314,76	0,00
Depotbankgebühren				
	EUR	-421,26	-421,26	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	23.812,65

FONDSVERMÖGEN **EUR 10.109.100,87 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	EUR	134,25
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	STK	28.089,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	EUR	127,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	STK	7.229,22004
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	EUR	134,75
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	STK	40.195,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05170	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,35130	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86461	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,00050	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43920	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	10,30650	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,68480	SEK

Marktschlüssel	Börseplatz
EUREX Frankfurt AG	EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft
BÖRSE NEW YORK	Börse New York

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				
Aktien				
Falck Renewables S.p.A.	IT0003198790	EUR	2.800	14.800
Suez	FR0010613471	EUR	0	7.650
Tomra Systems ASA	NO0005668905	NOK	400	2.700
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
EURO STOXX 50 Future Juni 2022	DE000C5HZK47	EUR	40,00	40,00
EURO STOXX 50 Index Future März 2022	DE000C47BQN9	EUR	40,00	0
STOXX Europe 600 Future März 2022	DE000C6EV2S2	EUR	20,00	0
STOXX Europe 600 Index Future Juni 2022	DE000C1TL6N4	EUR	20,00	20,00
E-mini S&P 500 Futures June 2022	ESM2	USD	3,00	3,00
E-Mini Standard & Poors Future March 2022	ESH2	USD	2,00	0
E-Mini Standard & Poors Future March 2022	ESH2	USD	1,00	1,00

Wien, am 07. Juli 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung