

HALBJAHRESBERICHT  
ACTIVE EQUITY SELECT  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. APRIL 2023 BIS  
30. SEPTEMBER 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des Active Equity Select Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2023 bis 30. September 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Active Equity Select über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.256.727
zu Halbjahresende	1.184.307

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil ( AT0000496294 ) betrug EUR 43,04

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
ABB Limited Namensaktien (CHF)	CH0012221716	CHF	17.500	0	0	32,9200	595.267,62	1,17	
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	10.000	0	0	102,9000	1.063.236,21	2,09	
							<b>1.658.503,83</b>	<b>3,25</b>	
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	5.400	0	0	228,5500	1.234.170,00	2,42	
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.450	0	0	550,8000	798.660,00	1,57	
DHL Group <sup>1)</sup>	DE0005552004	EUR	19.500	0	0	38,2000	744.900,00	1,46	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	25.000	0	0	31,3600	784.000,00	1,54	
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	2.050	0	0	390,3000	800.115,00	1,57	
LVMH Louis Vuitton-Moët Hennessy frf 50	FR0000121014	EUR	780	0	0	706,0000	550.680,00	1,08	
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	2.020	0	0	374,3000	756.086,00	1,48	
SAP SE	DE0007164600	EUR	7.500	0	0	121,4800	911.100,00	1,79	
							<b>6.579.711,00</b>	<b>12,91</b>	
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	4.160	0	0	300,7700	1.187.212,45	2,33	
Alphabet Inc.C shares	US02079K1079	USD	13.600	0	13.000	133,1300	1.717.969,45	3,37	
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	13.000	0	13.000	125,9800	1.553.980,45	3,05	
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	12.600	0	0	170,6900	2.040.700,26	4,00	
BlackRock Incorporation Shares (USD)	US09247X1019	USD	1.450	0	0	645,2400	887.748,36	1,74	
Caterpillar Inc.	US1491231015	USD	4.000	0	0	276,2400	1.048.448,62	2,06	
Chevron Corporation	US1667641005	USD	2.600	0	0	170,5900	420.850,18	0,83	
Coca-Cola Corporation Shares (USD)	US1912161007	USD	20.000	0	0	55,8100	1.059.113,77	2,08	
Eli Lilly & Company Shares	US5324571083	USD	5.000	0	0	544,4500	2.583.024,95	5,07	
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	2.700	0	0	303,4900	777.514,94	1,53	
Intercontinental Exchange Inc.	US45866F1049	USD	8.000	0	0	110,8200	841.218,33	1,65	
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.300	0	0	512,2400	631.855,01	1,24	
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	3.900	0	0	296,1500	1.095.915,17	2,15	
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	7.500	0	0	156,8800	1.116.424,71	2,19	
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	7.700	0	0	147,5900	1.078.321,47	2,12	
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	5.450	0	5.000	313,6400	1.621.916,69	3,18	
Morgan Stanley	US6174464486	USD	12.750	0	0	82,1900	994.328,21	1,95	
McDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	4.500	0	0	265,5900	1.134.030,74	2,22	
PepsiCo Inc.(USD)	US7134481081	USD	6.800	0	0	169,5000	1.093.652,15	2,15	
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	2.900	0	0	368,5300	1.014.078,19	1,99	
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	15.900	0	0	91,0800	1.374.107,60	2,70	
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	1.850	0	0	503,0200	882.993,64	1,73	
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	3.000	0	0	510,1000	1.452.035,30	2,85	
W.W. Grainger Incorporation	US3848021040	USD	1.950	1.950	0	698,8500	1.293.061,49	2,54	
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	8.400	0	0	154,4400	1.230.947,91	2,42	
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	6.200	0	0	174,0100	1.023.685,36	2,01	
							<b>31.155.135,40</b>	<b>61,12</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>39.393.350,23</b>	<b>77,29</b>
<b>Investmentfonds</b>									
DWS Institutional - Money Plus Thesaurierer	LU0099730524	EUR	155	155	0	014.011,8500	2.171.836,75	4,26	
Pictet - Robotics I	LU1279334053	EUR	3.000	0	0	270,3700	811.110,00	1,59	
							<b>2.982.946,75</b>	<b>5,85</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.982.946,75</b>	<b>5,85</b>

**Nicht notierte Wertpapiere****Aktien**

Bay.Hypo Vereinsbank Anspruch auf evtl. Nachzahlg.	QOXDBA004609	EUR	7.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
--	--------------	-----	-------	---	---	--------	------	------

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>42.376.296,98</b>	<b>83,14</b>
---------------------------------	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

**Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck****Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Wertpapier-Indexkontrakte**

EURO STOXX 50 Future Dezember 2023	DE000C6JGBY9	EUR	-80		4.184,0000		34.000,00	0,07
							<b>34.000,00</b>	<b>0,07</b>
S&P EMini Future Dezember 2023	ESZ3	USD	0		4.337,5000		213.895,99	0,42
							<b>213.895,99</b>	<b>0,42</b>

<b>Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>247.895,99</b>	<b>0,49</b>
--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

**Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck****Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Wertpapier-Indexkontrakte**

Nikkei SGX Future Dezember 2023	NIZ3	JPY	0		31.855,0000		-46.097,37	-0,09
							<b>-46.097,37</b>	<b>-0,09</b>

<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>-46.097,37</b>	<b>-0,09</b>
---	--	--	--	--	--	------------	-------------------	--------------

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

	EUR	615.150,66					615.150,66	1,21
--	-----	------------	--	--	--	--	------------	------

**Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen**

	DKK	54.512,75					7.311,46	0,01
--	-----	-----------	--	--	--	--	----------	------

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

	CHF	89.755,36					92.741,64	0,18
	GBP	40.882,43					47.354,35	0,09
	HKD	58.827,90					7.131,43	0,01
	JPY	48.163.228,00					306.128,69	0,60
	USD	7.771.579,46					7.374.114,68	14,47

<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>8.449.932,91</b>	<b>16,58</b>
-------------------------------	--	--	--	--	--	------------	---------------------	--------------

**Kurzfristige Verbindlichkeiten****Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

	USD	-50,01					-47,45	0,00
--	-----	--------	--	--	--	--	--------	------

<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-47,45</b>	<b>0,00</b>
---	--	--	--	--	--	------------	---------------	-------------

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

	CHF	159,78					165,10	0,00
	DKK	337,68					45,29	0,00
	EUR	11.976,40					11.976,40	0,02
	GBP	421,74					488,50	0,00
	HKD	694,08					84,14	0,00
	USD	19.108,23					18.130,97	0,04

**Dividendenansprüche**

	USD	15.266,65					14.485,86	0,03
--	-----	-----------	--	--	--	--	-----------	------

**Verwaltungsgebühren**

	EUR	-101.983,38					-101.983,38	-0,20
--	-----	-------------	--	--	--	--	-------------	-------

**Depotgebühren**

	EUR	-1.361,77					-1.361,77	0,00
--	-----	-----------	--	--	--	--	-----------	------

<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-57.968,89</b>	<b>-0,11</b>
--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	--------------

**FONDSVERMÖGEN**

	<b>EUR</b>	<b>50.970.012,17</b>	<b>100,00</b>
--	------------	----------------------	---------------

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000496294	EUR	43,04
----------------------------------	--------------	-----	-------

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000496294	STK	1.184.307,00000
----------------------------------	--------------	-----	-----------------

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:**

<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>	
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96780	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	157,33000	JPY
Dänische Krone	1 EUR =	7,45580	DKK
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86333	GBP
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,24910	HKD

**Marktschlüssel**  
EUREX Frankfurt AG  
Börse Chicago BOE  
BÖRSE TOKYO

**Börseplatz**  
EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft  
Chicago Board Options Exchange  
Börse Tokyo

1) Vormals: Deutsche Post AG

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:

- 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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Kering S.A.	FR000121485	EUR	0	950
Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	0	20.000
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	0	8.500
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	0	8.200
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	0	11.500
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	0	25.200
NVIDIA Corporation (USD)	US67066G1040	USD	0	4.000
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	0	4.000
<b>Investmentfonds</b>				
BlackRock GLFds. - World Mining Fund D2	LU0252963383	EUR	0	17.000
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
EURO STOXX 50 Future Juni 2023	DE000C6EV128	EUR	70,00	70,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2023	DE000C6EV128	EUR	70,00	70,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2023	DE000C6EV128	EUR	70,00	70,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2023	DE000C6EV128	EUR	65,00	65,00
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TL5V9	EUR	65,00	65,00
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TL5V9	EUR	65,00	65,00
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TL5V9	EUR	60,00	60,00
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TL5V9	EUR	57,00	57,00
EUROSTOXX 50 Future September 2023	DE000C1TL5V9	EUR	57,00	57,00
S&P EMini Future Juni 2023	ESM3	USD	65,00	65,00
S&P EMini Future Juni 2023	ESM3	USD	65,00	65,00
S&P EMini Future Juni 2023	ESM3	USD	65,00	65,00
S&P EMini Future Juni 2023	ESM3	USD	65,00	65,00

S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	60,00	60,00
S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	65,00	65,00
S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	65,00	65,00
S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	60,00	60,00
S&P EMini Future September 2023	ESU3	USD	60,00	60,00
Euro FX Currency Future Dezember 2023	ECZ3	USD	100,00	100,00
Euro FX Currency Future Juni 2023	ECM3	USD	95,00	95,00
Euro FX Currency Future September 2023	ECU3	USD	95,00	95,00
Nikkei 225 SGX Future Juni 2023	NIM3	JPY	8,00	8,00
Nikkei 225 SGX Future September 2023	NIU3	JPY	15,00	15,00

Wien, am 18. Oktober 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung