LLB Invest KAG

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

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. · Wipplingerstraße 35 · 1010 Wien · Österreich
Telefon +43 1 536 16 - 0 · Fax +43 1 536 16 - 294 · Internet www.llb.at · E-Mail llb@llb.at

HALBJAHRESBERICHT
des Portfolio Rendite 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 Rendite 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 Nachtrichten 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	507.898
zu Halbjahresende	493.135

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26F14) betrug	EUR 121,56
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A26F06) betrug	EUR 122,74
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0QRB8) betrug	EUR 122,58
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1LJC2) betrug	EUR 124,14

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	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	25.500	0	1.200	255,0000	6.502.500,00	10,71
iShares III-Core Euro Government Bd.(EUR)UCITS ETF	IE00B4WXJJ64	EUR	40.450	0	0	133,3095	5.392.369,28	8,88
BlackRock Gl.Fds. - Euro Bond Fund D2-Thes.	LU0297941469	EUR	186.300	0	28.000	32,5500	6.064.065,00	9,99
BlackRock Str.Fds. - Fixed Income Strategies Fd.D2	LU0438336421	EUR	44.800	23.300	4.700	129,5300	5.802.944,00	9,56
BNP Paribas Sustainable Euro Corporate Bond C	LU0265317569	EUR	7.400	0	0	167,5600	1.239.944,00	2,04
FISCH Convertible Global Sustainable Fund BE	LU1130246231	EUR	18.700	0	2.300	131,7900	2.464.473,00	4,06
HSBC Gl.Inv.Funds - Euro High Yield Bond I-Thes.	LU0165129072	EUR	37.200	0	0	52,0700	1.937.004,00	3,19
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Gl.Convertible	LU1274831590	EUR	196.300	43.600	0	14,2144	2.790.286,72	4,60
Schroder ISF - Euro Corporate Bond C-Thes.	LU0113258742	EUR	180.100	0	0	27,3451	4.924.852,51	8,11
Schroder ISF - EURO Government Bond C	LU0106236184	EUR	435.500	0	0	13,9504	6.075.399,20	10,01
T Rowe Price Funds SICAV - Eur.Corporate Bond Fund	LU1529919240	EUR	485.700	0	0	11,5100	5.590.407,00	9,21
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	LU0358408267	EUR	14.640	7.140	0	209,6400	3.069.129,60	5,06
UBS ETF-Bl.Barclays Euro Liquid Corp.UCITS ETF	LU0721553864	EUR	39.200	0	0	109,5109	4.292.827,28	7,07
							56.146.201,59	**92,48**
Barings Emerging Markets Local Debt Fund C USD Aus	IE00BKZGKY61	USD	37.100	7.000	0	105,0800	3.303.506,48	5,44
							3.303.506,48	**5,44**
Summe Investmentfonds						**EUR**	**59.449.708,07**	**97,92**
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**59.449.708,07**	**97,92**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.238.129,42				1.238.129,42	2,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	83.734,47				70.955,40	0,12
Summe der Bankguthaben						**EUR**	**1.309.084,82**	**2,16**

Sonstige Vermögensgegenstände

Spesen Zinsertrag						
		EUR	-769,96		-769,96	0,00
Verwaltungsgebühren						
		EUR	-46.071,04		-46.071,04	-0,08
Depotgebühren						
		EUR	-1.980,44		-1.980,44	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**	**-48.821,44**	**-0,08**
FONDSVERMÖGEN				**EUR**	**60.709.971,45**	**100,00**
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26F14			EUR	121,56	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26F14			STK	2.703,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26F06			EUR	122,74	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26F06			STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0QRB8			EUR	122,58	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0QRB8			STK	320.998,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJC2			EUR	124,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJC2			STK	169.433,00000	

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 Erträgnisse 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				
Indexzertifikate				
Xtrackers ETC PLC ETC Zert. 21.05.80 Gold	DE000A2T5DZ1	EUR	0	62.300

Wien, am 8. September 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung