

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO NEXT GENERATION ZKB OE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2019 BIS
31. JULI 2019

HALBJAHRESBERICHT

des Portfolio Next Generation ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2019 bis 31. Juli 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Next Generation ZKB Oe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	333.164
zu Halbjahresende	365.818

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000731666) betrug	EUR 139,92
--	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.07.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
iShares II-Global Water (EUR) UCITS ETF-A	IE00B1TXK627	EUR	64.400	15.400	0	39,4622	2.541.365,68	4,96
iShares-Global Timber & Forestry (EUR) UCITS ETF-A	IE00B27YCF74	EUR	101.600	34.600	0	18,7080	1.900.732,80	3,71
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Asia Pacific HC	LU1587985224	EUR	9.400	0	0	156,1800	1.468.092,00	2,87
Bellevue Funds (Lux) - BB Adm. Healthcare Index I-T	LU1477743204	EUR	18.500	6.500	0	181,9400	3.365.890,00	6,58
BlackRock Gl.Fds. - World Agriculture Fund D2	LU0496654400	EUR	115.000	0	0	12,6400	1.453.600,00	2,84
Deutsche Inv.I Global Infrastructure Fund FC	LU0329760937	EUR	12.360	3.400	0	176,2600	2.178.573,60	4,26
DWS Biotech - Thes.	DE0009769976	EUR	8.600	0	0	201,7700	1.735.222,00	3,39
Fidelity Funds SICAV - Global Consumer Ind.Y Acc.	LU0346388613	EUR	61.300	0	0	38,3100	2.348.403,00	4,59
FCP OP MEDICAL BioHe@lth-Trends I Ausschütter	LU0294851513	EUR	3.000	0	0	600,7500	1.802.250,00	3,52
GAM Multistock-Luxury Brands Fund C	LU0329430473	EUR	7.600	1.760	0	343,0100	2.606.876,00	5,09
Nordea 1 SICAV - Emerging Consumer Fund BI	LU0390857398	EUR	120.200	0	0	24,9400	2.997.788,00	5,86
Parvest Disruptive Technology I Cap	LU0823422067	EUR	1.560	280	0	01.250,2400	1.950.374,40	3,81
Pictet - Robotics I	LU1279334053	EUR	27.680	0	0	164,6000	4.556.128,00	8,90
Pictet Fund FCP-SmartCity	LU0503633769	EUR	12.670	1.670	0	203,3400	2.576.317,80	5,03
Pictet Funds (LUX) - Security I	LU0270904351	EUR	10.260	1.900	0	262,5200	2.693.455,20	5,26
							36.175.068,48	70,67
BlackRock Gl.Fds. - World Healthscience (USD) A2-T	LU0122379950	USD	52.700	0	41.700	46,5300	2.198.431,95	4,29
INVECO Global Leisure Fund C-Thes.	LU0100598878	USD	54.260	0	0	63,9500	3.110.926,13	6,08
Pictet Funds FCP - Telecom I	LU0101689882	USD	9.060	0	0	435,6000	3.538.224,85	6,91
Schroder ISF - Frontier Markets Equity C	LU0562314715	USD	18.010	0	0	158,1671	2.553.872,57	4,99
Schroder ISF - Global Climate Change C	LU0302446132	USD	195.600	32.130	0	16,4085	2.877.445,40	5,62
							14.278.900,90	27,90
Summe Investmentfonds						EUR	50.453.969,38	98,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR	50.453.969,38	98,57
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	632.400,77				632.400,77	1,24
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	162.080,80				145.311,82	0,28
Summe der Bankguthaben						EUR	777.712,59	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		USD	207,14				185,71	0,00
Spesen Zinsertrag								
		EUR	-400,14				-400,14	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-42.869,86				-42.869,86	-0,08
Depotgebühren								
		EUR	-2.105,22				-2.105,22	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-45.189,51	-0,09
FONDSVERMÖGEN						EUR	51.186.492,46	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000731666	EUR	139,92
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000731666	STK	365.818

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.07.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,11540	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:

- 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.

Wien, am 1. August 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung