

HALBJAHRESBERICHT  
PORTFOLIO WACHSTUM (EURO) ALTERNATIVE ZKB OE  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MÄRZ 2023 BIS  
31. AUGUST 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des Portfolio Wachstum (Euro) Alternative ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2023 bis 31. August 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Wachstum (Euro) Alternative ZKB Oe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.734.522
zu Halbjahresende	1.762.034

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A26EZ9 ) betrug	EUR 203,45
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A26EY2 ) betrug	EUR 209,24
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0QRA0 ) betrug	EUR 224,00
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1LJE8 ) betrug	EUR 228,35

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.08.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
db x-tr.SMI ETF (DR) 1C	LU0943504760	CHF	214.000	0	0	135,5690	30.321.661,79	7,67
UBAM-Swiss Equity Thes.	LU0132668087	CHF	63.100	0	0	422,7800	27.881.916,81	7,05
							<b>58.203.578,60</b>	<b>14,73</b>
db x-tr. MSCI Japan Index ETF 1C - Thes.	LU0274209740	EUR	234.000	234.000	0	63,8900	14.950.260,00	3,78
iShares IV-MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3P36	EUR	4.130.000	0	0	5,3700	22.178.100,00	5,61
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	64.500	0	0	433,0100	27.929.145,00	7,07
Brown Advisory-US Flexible Equity	IE00BYT42935	EUR	1.164.000	0	0	22,3300	25.992.120,00	6,58
Comgest Growth PLC-Growth Europe	IE00B5WN3467	EUR	436.000	436.000	0	43,1400	18.809.040,00	4,76
Edgewood L Select - US Select Growth	LU0952587946	EUR	41.720	41.720	0	406,0800	16.941.657,60	4,29
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	LU1111643042	EUR	10.700	0	2.7001	900,8200	20.338.774,00	5,15
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio	LU1357028627	EUR	582.000	0	0	16,1700	9.410.940,00	2,38
JPMorgan Funds - America Equity Fund C	LU1303369224	EUR	162.000	162.000	0	236,5400	38.319.480,00	9,69
Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe	AT0000A00EY7	EUR	67.700	0	0	132,1900	8.949.263,00	2,26
Portfolio Dynamisch ZKB Oe (I)	AT0000706767	EUR	21.300	0	0	69,4200	1.478.646,00	0,37
UBS Irl. ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BHXMH111	EUR	630.400	0	1.248.000	29,9400	18.874.176,00	4,78
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BFMNP542	EUR	861.700	0	426.800	44,3300	38.199.161,00	9,66
							<b>262.370.762,60</b>	<b>66,38</b>
Comgest Growth PLC-America I Thes.	IE00B44DJL65	USD	370.000	370.000	0	48,5400	16.498.070,92	4,17
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund (USD) I-Thes.	LU0248057431	USD	90.100	0	50.000	159,6200	13.211.245,64	3,34
Natixis - Harris Associates US Equity Fund	LU0230635905	USD	114.650	0	61.000	243,8400	25.680.925,96	6,50
							<b>55.390.242,52</b>	<b>14,01</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>375.964.583,72</b>	<b>95,12</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>375.964.583,72</b>	<b>95,12</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	19.785.406,39				19.785.406,39	5,01
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		GBP	114.964,29				133.803,88	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>19.919.210,27</b>	<b>5,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	107.149,09				107.149,09	0,03
		GBP	798,37				929,20	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-718.110,31				-718.110,31	-0,18
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-12.449,97				-12.449,97	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-622.481,99</b>	<b>-0,16</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>EUR</b>	<b>395.261.312,00</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EZ9	EUR	203,45
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EZ9	STK	1.631,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A26EY2	EUR	209,24
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A26EY2	STK	21.610,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0QRA0	EUR	224,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0QRA0	STK	1.526.258,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJE8	EUR	228,35
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1LJE8	STK	212.535,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,08860	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	0,95680	CHF
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85920	GBP

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>Investmentfonds</b>				
JPM ICAV Europe Research Enh.Ind.Eq.(ESG)UCITS ETF	IE00BF4G7183	EUR	0	589.400

Wien, am 05. September 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung