

HALBJAHRESBERICHT  
PORTFOLIO DYNAMISCH ZKB OE  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2022 BIS  
31. OKTOBER 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des Portfolio Dynamisch ZKB Oe Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Portfolio Dynamisch ZKB Oe über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 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 214.340  
zu Halbjahresende 201.643

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000706767 ) betrug EUR 60,67  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A21PK8 ) betrug EUR 63,05

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2022 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>Aktien</b>									
DKSH Holding AG	CH0126673539	CHF	9.600	0	0	71,8500	695.322,58	5,66	
EMMI AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	CHF	480	0	130	798,0000	386.129,03	3,14	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien	CH0466642201	CHF	4.250	0	0	98,9500	423.928,93	3,45	
Leonteq AG	CH0190891181	CHF	9.850	0	0	41,3000	410.085,69	3,34	
Lindt & Spruengli AG Partizipationsschein	CH0010570767	CHF	70	0	0	09,550,0000	673.891,13	5,49	
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	7.900	0	0	50,6400	403.282,26	3,28	
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	500	0	150	902,0000	454.637,10	3,70	
VAT Group AG (CHF)	CH0311864901	CHF	2.150	0	0	231,6000	501.955,65	4,09	
							<b>3.949.232,37</b>	<b>32,16</b>	
Netcompany Group A/S	DK0060952919	DKK	7.450	0	0	258,6000	258.867,55	2,11	
							<b>258.867,55</b>	<b>2,11</b>	
Amplifon S.p.A.	IT0004056880	EUR	10.470	0	2.930	24,6800	258.399,60	2,10	
Brenntag AG	DE000A1DAH0	EUR	5.800	0	0	61,1400	354.612,00	2,89	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	EUR	7.350	0	0	35,0000	257.250,00	2,09	
Eurofins Scientific SE	FR0014000MR3	EUR	5.150	0	0	65,3200	336.398,00	2,74	
Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	EUR	5.415	0	1.435	58,3000	315.694,50	2,57	
GEA Group AG Aktien	DE0006602006	EUR	10.500	0	0	35,7200	375.060,00	3,05	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	7.400	0	0	46,5700	344.618,00	2,81	
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSA888	EUR	20.500	0	0	22,2500	456.125,00	3,71	
Lanxess	DE0005470405	EUR	13.300	0	0	34,5000	458.850,00	3,74	
Puma AG	DE0006969603	EUR	5.670	0	1.430	45,7800	259.572,60	2,11	
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	950	0	0	354,1000	336.395,00	2,74	
Spie S.A.	FR0012757854	EUR	24.450	0	0	24,2000	591.690,00	4,82	
Symrise AG	DE0005YM9999	EUR	3.970	0	1.000	104,3500	414.269,50	3,37	
TeamViewer AG o.N.	DE000A2YN900	EUR	39.350	0	0	9,5180	374.533,30	3,05	
Trigano S.A.	FR0005691656	EUR	3.530	0	0	103,4000	365.002,00	2,97	
Wienerberger AG Aktien	AT0000831706	EUR	18.000	0	0	22,8400	411.120,00	3,35	
							<b>5.909.589,50</b>	<b>48,13</b>	
BillerudKorsnas AB	SE0000862997	SEK	41.640	6.940	0	143,4000	545.796,37	4,44	
							<b>545.796,37</b>	<b>4,44</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>10.663.485,79</b>	<b>86,84</b>

<b>Investmentfonds</b>									
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	IE00BKX55Q28	GBP	29.500	8.500	0	27,6920	948.576,41	7,72	
							<b>948.576,41</b>	<b>7,72</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR 948.576,41</b>	<b>7,72</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 11.612.062,20</b>	<b>94,56</b>	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	352.123,01				352.123,01	2,87	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		CHF	306.238,95				308.708,62	2,51	
		GBP	12.841,69				14.911,39	0,12	
		USD	53,26				53,52	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR 675.796,54</b>	<b>5,50</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>		EUR	238,02				238,02	0,00	
		GBP	13,12				15,23	0,00	
		USD	0,10				0,10	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-8.254,66				-8.254,66	-0,07	
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-388,68				-388,68	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR -8.389,99</b>	<b>-0,07</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR 12.279.468,75</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000706767	EUR					60,67		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000706767	STK					182.182,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21PK8	EUR					63,05		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21PK8	STK					19.461,00000		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>									
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.10.2022 in EUR umgerechnet:</b>									
<b>Währung</b>		<b>Einheiten</b>		<b>Kurs</b>					
Schweizer Franken		1 EUR =	0,99200	CHF					
Dänische Krone		1 EUR =	7,44230	DKK					
Schwedische Krone		1 EUR =	10,94030	SEK					
Pfund Sterling		1 EUR =	0,86120	GBP					
US-Dollar		1 EUR =	0,99510	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.

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	0	71.850
Corbion N.V.	NL0010583399	EUR	0	9.550
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	0	9.800
BillerudKorsnäs AB Namenaktien	SE0018015653	SEK	6.940	6.940
Thule Group AB	SE0006422390	SEK	0	6.500
<b>Bezugsrechte</b>				
Bezugsrechte BillerudKorsnas AB	SE0018015646	SEK	34.700	34.700

Wien, am 10. November 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung