

HALBJAHRESBERICHT
SUSTAINABLE ALPHA FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JÄNNER 2019 BIS
30. JUNI 2019

HALBJAHRESBERICHT

des Sustainable Alpha Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2019 bis 30. Juni 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Sustainable Alpha Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	11.792
zu Halbjahresende	17.908

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1XCF5) betrug	EUR 109,33
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCH1) betrug	EUR 107,56
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1XCG3) betrug	EUR 109,32

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Canadian National Railway Company (CAD)	CA1363751027	CAD	670	0	0	120,0000	53.858,52	2,76
Stantec Inc.	CA85472N1096	CAD	1.630	0	0	31,2000	34.067,52	1,74
							87.926,04	4,50
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0010268606	DKK	800	230	0	574,2000	61.542,58	3,15
							61.542,58	3,15
Acea S.p.A.	IT0001207098	EUR	3.800	3.800	0	16,7600	63.688,00	3,26
Amadeus IT Group SA Shares	ES0109067019	EUR	615	615	0	68,7000	42.250,50	2,16
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	250	0	0	179,7000	44.925,00	2,30
Elisa Corporation	FI0009007884	EUR	1.220	0	0	42,6400	52.020,80	2,66
EssilorLuxottica Shares	FR0000121667	EUR	600	600	0	113,6000	68.160,00	3,49
Hera S.p.A.	IT0001250932	EUR	14.300	0	0	3,3260	47.561,80	2,43
Kering S.A.	FR0000121485	EUR	125	0	0	515,6000	64.450,00	3,30
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	815	0	0	52,1000	42.461,50	2,17
KPN NV	NL0000009082	EUR	13.840	0	0	2,7240	37.700,16	1,93
McKesson Europe AG	DE000CLS1001	EUR	1.500	0	0	26,8000	40.200,00	2,06
Proximus SA	BE0003810273	EUR	1.500	0	0	25,8500	38.775,00	1,99
Publicis SA	FR0000130577	EUR	640	0	0	45,1100	28.870,40	1,48
Puma AG	DE0006969603	EUR	100	90	0	57,2000	5.720,00	0,29
Qiagen N.V. Aandelen op naam EUR	NL0012169213	EUR	1.350	1.350	0	35,1900	47.506,50	2,43
Red Electrica Corporation SA (New)	ES0173093024	EUR	3.100	3.100	0	18,6750	57.892,50	2,96
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	525	0	0	78,9800	41.464,50	2,12
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	EUR	1.400	0	0	28,7000	40.180,00	2,06
Suez	FR0010613471	EUR	4.750	4.750	0	12,5550	59.636,25	3,05
Terna Spa	IT0003242622	EUR	10.000	10.000	0	5,6480	56.480,00	2,89
Wolters Kluwer	NL0000395903	EUR	725	725	0	63,6600	46.153,50	2,36
							926.096,41	47,41
Tomra Systems ASA	NO0005668905	NOK	3.375	0	0	279,6000	97.441,22	4,99
							97.441,22	4,99
Castellum AB	SE0000379190	SEK	2.840	0	0	177,2500	47.720,12	2,44
Elekta AB B shares	SE0000163628	SEK	4.770	0	0	132,9000	60.095,27	3,08
							107.815,39	5,52
Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	700	0	0	73,1900	45.059,81	2,31
Darling Ingredients Inc.	US2372661015	USD	2.570	2.570	0	20,0200	45.251,89	2,32
Hannon Armstrong Sustainable REIT	US41068X1000	USD	2.200	2.200	0	27,1100	52.455,58	2,69
McKesson Corporation	US58155Q1031	USD	300	300	0	133,9200	35.335,09	1,81
							178.102,37	9,12
Obligationen								
3,25 Kelag-Kärnt. Elektr. AG 24.10.2012-24.10.2022	AT0000A0X913	EUR	30.000	0	0	110,5120	33.153,60	1,70
6,5 Nordex SE 02.02.18-01.02.23	XS1713474168	EUR	100.000	100.000	0	101,0310	101.031,00	5,17
							134.184,60	6,87
5,25 SNCF Réseau 14.04.1999-12.07.2028	XS0096412548	GBP	30.000	0	0	133,0720	44.641,05	2,29
6,125 Severn Trent Water 26.02.1999-26.02.2024	XS0094475802	GBP	30.000	0	0	119,7830	40.183,05	2,06
							84.824,10	4,34
2,40 Danaher Corporation 15.09.2015-15.09.2020	US235851AP78	USD	40.000	0	0	100,0600	35.201,41	1,80
2,8 Oracle Corp. 08.07.2014-08.07.2021	US68389XBA28	USD	50.000	50.000	0	101,3080	44.550,57	2,28
3,125 Verizon Communications Inc. 16.03.2017-2022	US92343VDW19	USD	50.000	0	0	102,4460	45.051,01	2,31
							124.802,99	6,39
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	1.802.735,70	92,29

Nicht notierte Wertpapiere

Bezugsrechte									
Bezugsrechte Publicis Groupe S.A.	FR0013418555	EUR	640	640	0	0,0000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	1.802.735,70	92,29	

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

EURO STOXX 50 Future September 2019	DE000C1A16K1	EUR	-18		3.433,0000		-15.120,00	-0,77	
							-15.120,00	-0,77	
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck						EUR	-15.120,00	-0,77	

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

	EUR	105.502,21					105.502,21	5,40	
--	-----	------------	--	--	--	--	------------	------	--

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

	DKK	6.936,38					929,30	0,05	
	GBP	325,00					363,42	0,02	
	SEK	22.943,90					2.175,02	0,11	

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

	CAD	2.394,41					1.603,97	0,08	
	NOK	17.339,06					1.790,43	0,09	
	USD	4.770,68					4.195,85	0,21	

Summe der Bankguthaben

	EUR	116.560,20	5,97						
--	------------	-------------------	-------------	--	--	--	--	--	--

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

	CAD	2,92					1,96	0,00	
	USD	15,21					13,38	0,00	

Zinsansprüche aus Wertpapieren

	EUR	3.313,96					3.313,96	0,17	
	GBP	1.502,09					1.679,66	0,09	
	USD	1.378,49					1.212,39	0,06	

Dividendenansprüche

	CAD	447,36					299,68	0,02	
	EUR	1.783,81					1.783,81	0,09	
	USD	81,90					72,03	0,00	

Einschüsse (Initial Margin)

	EUR	45.072,00					45.072,00	2,31	
--	-----	-----------	--	--	--	--	-----------	------	--

Spesen Zinsertrag

	EUR	-115,08					-115,08	-0,01	
--	-----	---------	--	--	--	--	---------	-------	--

Verwaltungsgebühren

	EUR	-3.669,19					-3.669,19	-0,19	
--	-----	-----------	--	--	--	--	-----------	-------	--

Depotgebühren

	EUR	-76,21					-76,21	0,00	
--	-----	--------	--	--	--	--	--------	------	--

Depotbankgebühren

	EUR	-416,67					-416,67	-0,02	
--	-----	---------	--	--	--	--	---------	-------	--

Summe sonstige Vermögensgegenstände

	EUR	49.171,72	2,52						
--	------------	------------------	-------------	--	--	--	--	--	--

FONDSVERMÖGEN

	EUR	1.953.347,62	100,00						
--	------------	---------------------	---------------	--	--	--	--	--	--

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	EUR	109,33						
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XCF5	STK	1						

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	EUR	107,56						
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCH1	STK	2.468						

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	EUR	109,32						
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XCG3	STK	15.439						

Umrechnungskurse/Devisenkurse**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.06.2019 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,13700	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,49280	CAD
Dänische Krone	1 EUR =	7,46410	DKK
Norwegische Krone	1 EUR =	9,68430	NOK
Schwedische Krone	1 EUR =	10,54880	SEK
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89428	GBP

Marktschlüssel

EUREX Frankfurt AG

Börseplatz

EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft

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.

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				
Aktien				
Nordea Bank ABP (DKK)	FI4000297767	DKK	0	3.350
Ansaldo STS S.p.A.	IT0003977540	EUR	0	3.100
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHRE				
DJ EURO STOXX 50 FUTURE März 2019	DE000C0T9TT0	EUR	10,00	0,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2019	DE000C02MJD7	EUR	12,00	12,00
EURO STOXX 50 Future Juni 2019	DE000C02MJD7	EUR	6,00	6,00

Wien, am 16. Juli 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung