

HALBJAHRESBERICHT
ASCENSIO II ABSOLUTE RETURN BOND FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2023 BIS
30. SEPTEMBER 2023

HALBJAHRESBERICHT

des Ascensio II Absolute Return Bond Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2023 bis 30. September 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Ascensio II Absolute Return Bond Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	108.604
zu Halbjahresende	108.852

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil (AT0000766357) betrug	EUR 68,97
---	-----------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0,75 Mercedes-Benz Group AG 08.08.2019-08.02.2030	DE000A2YXZ6	EUR	300.000	0	0	81,7580	245.274,00	3,27
1,25 Syngenta Finance NV 10.03.2015-10.09.2027	XS1199954691	EUR	300.000	0	0	89,1980	267.594,00	3,56
1,5 Alstria Office REIT-AG 23.06.2020-2026	XS2191013171	EUR	200.000	0	0	77,3660	154.732,00	2,06
1,625 Anglo American Capital 18.09.2017-2025	XS1686846061	EUR	200.000	0	0	95,4110	190.822,00	2,54
2 Aroundtown SA 02.05.2018-02.11.2026	XS1815135352	EUR	400.000	0	0	85,1000	340.400,00	4,53
2 Renault S.A. 28.09.2018-28.09.2026	FR0013368206	EUR	300.000	0	0	91,2880	273.864,00	3,65
2,75 Petroleos Mexicanos 21.4.2015-21.4.2027	XS1172951508	EUR	500.000	0	0	77,0730	385.365,00	5,13
2,927% AEGON N.V. FRN 15.07.2004-OpenEnd	NL0000116150	EUR	400.000	0	0	76,9970	307.988,00	4,10
2,949 Gaz Capital S.A. GAZPROM 16.11.18-24.01.24	XS1911645049	EUR	250.000	0	0	84,1330	210.332,50	2,80
3 Deutsche Lufthansa 01.12.2020-29.05.2026	XS2265369657	EUR	400.000	0	0	93,7980	375.192,00	5,00
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	150.000	0	0	95,9970	143.995,50	1,92
4,25 Citigroup Inc. Hybrid 25.02.05-25.02.30	XS0213026197	EUR	200.000	0	0	99,1100	198.220,00	2,64
4,625 Rumänien 03.04.2019-2049	XS1968706876	EUR	400.000	0	0	74,0060	296.024,00	3,94
4,625 Volkswagen Intl. FRN 27.06.2018-Open End	XS1799939027	EUR	400.000	0	0	89,2050	356.820,00	4,75
5 TUI AG 16.04.2021-16.04.2028	DE000A3E5KG2	EUR	200.000	200.000	0	91,4850	182.970,00	2,44
5 Ungarn 21.11.2022-22.02.2027	XS2558594391	EUR	200.000	0	0	100,4890	200.978,00	2,68
5,25 Württemb.Lebensvers.Hybrid 12.05.14-15.07.44	XS1064049767	EUR	250.000	0	0	100,1540	250.385,00	3,34
5,75 Lenzing AG FRN 07.12.2020-OE	XS2250987356	EUR	400.000	0	0	87,6840	350.736,00	4,67
6 AMS-Osram 06.07.2020 - 31.07.2025	XS2195511006	EUR	200.000	200.000	0	98,3830	196.766,00	2,62
6,5 Rabobank Stichting AK 24.01.2014-OpenEnd	XS1002121454	EUR	200.000	0	0	90,9740	181.948,00	2,42
6,698% Suedzucker Int. Fin.Float 30.06.2005-OE	XS0222524372	EUR	350.000	0	0	95,9540	335.839,00	4,47
7,5 Porr AG FRN 18.11.2021-OE	XS2408013709	EUR	300.000	0	0	88,0600	264.180,00	3,52
7,75 Baywa 05.05.2023-OE	DE000A351PD9	EUR	200.000	200.000	0	99,4600	198.920,00	2,65
7,75 Volksban Wien AG Tier1 FRN 09.04.2019-OE	AT000B121991	EUR	200.000	0	0	92,7220	185.444,00	2,47
7,875 Raffaisen Bank DD FRN 05.06.2023-05.06.2027	XS2630490394	EUR	200.000	200.000	0	103,8550	207.710,00	2,77
8,5 Vallourec SA 30.06.2021-2026	XS2352740604	EUR	110.179	0	0	100,2290	110.431,31	1,47
8,5 Vallourec SA 30.06.2021-30.06.2026	XS2352739184	EUR	89.821	0	0	100,2290	90.026,69	1,20
							6.502.957,00	86,62
1,75 Norwegen, Königreich 13.03.2015-13.03.2025	NO0010732555	NOK	4.500.000	0	0	96,4950	383.728,79	5,11
							383.728,79	5,11
2,8 Boeing Co. 16.02.2017-01.03.2027	US097023BU85	USD	200.000	0	0	90,4980	171.739,25	2,29
2,8 Newmont Goldcorp 16.09.2019-01.10.2029	US651639AX42	USD	182.000	0	0	84,6160	146.124,98	1,95
							317.864,23	4,23
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	7.204.550,02	95,97
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5,5 EYEMAXX Real Estate AG 26.04.2018-2023/2021	DE000A2GSSP3	EUR	100.000	0	0	2,7410	2.741,00	0,04
							2.741,00	0,04
Summe der nicht notierten Wertpapiere						EUR	2.741,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen						EUR	7.207.291,02	96,00

Bankguthaben						
EUR-Guthaben Kontokorrent						
	EUR	142.620,56		142.620,56	1,90	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen						
	USD	16.628,14		15.777,72	0,21	
Summe der Bankguthaben			EUR	158.398,28	2,11	
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	EUR	1.246,88		1.246,88	0,02	
	USD	161,60		153,34	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren						
	EUR	138.501,28		138.501,28	1,84	
	NOK	43.150,68		3.813,24	0,05	
	USD	2.955,25		2.804,11	0,04	
Forderungen aus nicht bezahlten Kupons						
	EUR	2.949,00		2.949,00	0,04	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-7.702,82		-7.702,82	-0,10	
Depotgebühren						
	EUR	-233,92		-233,92	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	141.531,11	1,89	
FONDSVERMÖGEN				EUR	7.507.220,41	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000766357		EUR	68,97		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000766357		STK	108.852,49500		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.09.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,05390	USD
Norwegische Krone	1 EUR =	11,31600	NOK

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				
Obligationen				
1,25 Teva Pharma.Finance NL 31.03.2015-2023	XS1211040917	EUR	0,00	400.000,00

Wien, am 18. Oktober 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung