

HALBJAHRESBERICHT
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN AUSGEWOGEN ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §166 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2023 BIS
29. FEBRUAR 2024

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG Miteigentumsfonds gemäß §166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	8.778
zu Halbjahresende	8.723

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1ASG7) betrug	EUR	11.567,69
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1ASF9) betrug	EUR	11.517,68
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1ASJ1) betrug	EUR	11.972,91
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1FPW9) betrug	EUR	11.825,68
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2C5Q5) betrug	EUR	10.640,69

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 29.02.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligation								
1.75% Obligation Borealis 2018-10.12.25	AT0000A24UY3	EUR	700.000	50.000		96,7160	677.012,00	0,68
0.5% Anleihe Oesterreich 2019-20.02.29 Unitary 144A/Reg S	AT0000A269M8	EUR	1.250.000	100.000		89,5400	1.119.250,00	1,12
1.25% Obligations Lineaires Belgium 2018-22.04.33 OLO 86 Unitary	BE0000346552	EUR	1.250.000	100.000		87,1100	1.088.875,00	1,09
1.5% EMTN AB InBev 2015-18.4.30 Reg S	BE6276040431	EUR	700.000	50.000		90,0300	630.210,00	0,63
1.75% SAP 2014-22.2.27 Serie 5	DE000A13SL34	EUR	700.000	50.000		97,9310	685.517,00	0,69
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2020-10.09.30 Series 92 Tranche 1	DE000A185QB3	EUR	700.000	50.000		90,4270	632.989,00	0,64
0.01% Landesschatzanweisung Bundeslaender BRD 2020-26.08.30	DE000A289QQ1	EUR	1.250.000	100.000		83,3060	1.041.325,00	1,05
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2020-10.09.30 Series 92 Tranche 1	DE000A289QR9	EUR	700.000	50.000		85,7490	600.243,00	0,60
2.3% Bundesanleihe DE 2023-15.02.33 Reg S	DE000BU3Z005	EUR	1.250.000	1.250.000		99,1400	1.239.250,00	1,25
0.1% Treasury Nts Spain 2021-30.04.31	ES0000012H41	EUR	1.250.000	100.000		81,0270	1.012.837,50	1,02
0.5% Obligation Assimilable du Tresor Republiq Francaise 2018-25.05.29	FR0013407236	EUR	1.250.000	100.000		89,1760	1.114.700,00	1,12
4.75% EMTN RCI Banque 2022-06.07.27	FR001400B1L7	EUR	700.000	50.000		102,3920	716.744,00	0,72
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2023-30.10.31 Reg S	IT0005542359	EUR	1.250.000	100.000		102,7730	1.284.662,50	1,29
2.5% Bonds Netherlands 2023-15.07.33 Unitary	NL0015001AM2	EUR	1.250.000	100.000		98,1290	1.226.612,50	1,23
1.125% EMTN Deutsche Tel Intl F 2017-22.05.26 Guarant.Reg S	XS1617898363	EUR	700.000	50.000		95,5010	668.507,00	0,67
1% Bonds Suedzucker Int Fin 2017-28.11.25 Guarant.	XS1724873275	EUR	700.000	50.000		95,0060	665.042,00	0,67
1.5% Nts BASF 2018-22.05.30 Reg S	XS1823502577	EUR	700.000	50.000		90,1840	631.288,00	0,63
1% Nts Siemens Fin Nv 2018-06.09.27 Guarant.	XS1874128033	EUR	700.000	50.000		93,4140	653.898,00	0,66
3.125% EMTN BayWa 2019-26.06.24 Reg S	XS2002496409	EUR	650.000			99,6280	647.582,00	0,65
1.125% Bonds Heid Mat Lux 2019-01.12.27 Guarant.	XS2018637327	EUR	700.000	50.000		92,3110	646.177,00	0,65
0.5% Bonds HELLA 2019-26.01.27	XS2047479469	EUR	700.000	50.000		90,8900	636.230,00	0,64
1.25% EMTN Fresenius 2019-29.11.29	XS2084488209	EUR	700.000	50.000		87,5340	612.738,00	0,62
0.875% EMTN Gldm Sachs Grp 2020-21.01.30 Series F Tranche F-784 Reg S	XS2107332640	EUR	700.000	50.000		85,1560	596.092,00	0,60
0.375% Nts Nestle Fin 2020-12.05.32 Reg S	XS2170362912	EUR	700.000	700.000		80,3600	562.520,00	0,57
0.75% Bonds Deutsche Post 2020-20.05.29	XS2177122624	EUR	700.000	50.000		89,0420	623.294,00	0,63
0.75% EMTN OMV 2020-16.06.30	XS2189613982	EUR	700.000	50.000		85,2730	596.911,00	0,60
0.35% EMTN DeutschBahnFin 2021-29.09.31 Guarant.	XS2391406530	EUR	650.000			81,8130	531.784,50	0,53
1.625% Bonds E.ON 2022-29.03.31 Series 80 Tranche 1	XS2463518998	EUR	700.000	50.000		88,6570	620.599,00	0,62
1.375% Green Bond Kred Wiederaufbau 2022-07.06.32 Guarant.Reg S	XS2475954900	EUR	650.000			89,3740	580.931,00	0,58
1.5% Nts BEI 2022-15.06.32 Tranche 1 Reg S	XS2484093393	EUR	1.250.000	100.000		89,9380	1.124.225,00	1,13
							23.468.046,00	23,58
Strukturierte Produkte								
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Precious Metal Lkd Nts no fix mat / Comm Gold Sec	IE00B4ND3602	EUR	53.500			36,5200	1.953.820,00	1,96
							1.953.820,00	1,96
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							25.421.866,00	25,55
Investmentfonds								
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA (EUR) Klasse I (T)	AT0000A17Z45	EUR	8.500			135,0700	1.148.095,00	1,15
Ant LLB Staatsanleihen EUR ESG Thes. -I-	AT0000A1G8A0	EUR	4.300			157,2100	676.003,00	0,68
Ant LLB Aktien Global ESG Thes.	AT0000A1LK72	EUR	28.000		1.350	163,1000	4.566.800,00	4,59
Ant LLB Anleihen Schwellenlaender Accumulating ESG -IT-	AT0000A23K10	EUR	31.300			95,9600	3.003.548,00	3,02
Ant LLB Strategie Total Return 2.0 Accumulating -I-B-	AT0000A2R9Q0	EUR	20.000			105,5300	2.110.600,00	2,12
Ant iShares II PLC MSCI Europe SRI UCITS ETF Accum EUR	IE00B52VJ196	EUR	20.700	20.700		67,3481	1.394.105,67	1,40
Ant Amundi Altern. Funds IV plc - Amundi Metori Epsilon Global Trends Fd EUR -I-	IE00B643RZ01	EUR	11.000			160,0708	1.760.778,80	1,77
Ant UBS (Irl) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF Accum -A- USD	IE00BHXMH111	EUR	195.000		35.300	33,8100	6.592.950,00	6,63
Ant iShares II PLC USD Corp Bond ESG UCITS ETF Accum USD	IE00BKKKJW26	EUR	451.140	451.140		4,3600	1.966.970,40	1,98
Ant iShares IV PLC MSCI World SRI UCITS ETF Hedged EUR	IE00BMZ17W23	EUR	1.000.000	30.000	441.000	6,5420	6.542.000,00	6,57
Ant Primeo Select Euro Fund	KYG7243U1085	EUR	15.000			0,0000	0,00	0,00
Ant LLB Obligationen Inflation Linked ESG Klasse -H EUR-	LI0290911580	EUR	10.600			93,1300	987.178,00	0,99
Ant LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P	LU1178823186	EUR	30.000		2.100	116,7800	3.503.400,00	3,52
Uts Partners Grp Listed Invest.s SICAV Listed Infrastructure Cap EUR	LU0263854829	EUR	6.450			283,7100	1.829.929,50	1,84
Uts Schroder Internat Sel Fund SICAV Global Emerging Market Opp Cap C	LU0279459969	EUR	81.115			24,6392	1.998.608,71	2,01
Ant Pictet SICAV - Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR Cap -I-	LU0366536638	EUR	4.000		4.450	102,5570	410.228,00	0,41
Ant Xtrackers II SICAV - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF Distr -1D-	LU0429459356	EUR	21.780	6.130		177,1569	3.858.477,28	3,88
Ant Assenagon Alpha FCP - Assenagon Alpha Volatility Distr -I-	LU0575255335	EUR	827			1.064,6000	880.424,20	0,88
Uts UBS ETF SICAV MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF Distr -A-	LU0629460832	EUR	49.200			69,7000	3.429.240,00	3,45
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV - Macquarie Global CV Fund Cap -I EUR-	LU1274833612	EUR	391.000			12,3854	4.842.691,40	4,87
Uts UBS ETF SICAV MSCI USA Socially Resp UCITS ETF Distr(hedged to EUR) A-dis-	LU1280303014	EUR	275.000	20.000	25.000	25,3334	6.966.685,00	7,00
Uts Xtrackers II SICAV US Treasuries UCITS ETF Distr -2D - EUR Hedged-	LU1399300455	EUR	28.700			93,8307	2.692.941,09	2,71
Ant DWS FRNs FCP Cap -IC-	LU1534073041	EUR	11.400			88,0500	1.003.770,00	1,01
Ant LUMYNA FUNDS SICAV - LUMYNA - BOFA MLCX COMMODITY ALPHA	LU2237990275	EUR	19.690			108,3500	2.133.411,50	2,14

Ant Lumyna-Mar Wa UCITS SICAV - Lu - MW ESG (Ma Neu) To UCITS Fu C -EUR A (acc)-	LU2367661019	EUR	821		126,0365	103.484,46	0,10
Ant Lumyna-Marshall Wace UCITS SICAV Lumyn MW ESG (Mark Neutr) To UCITS Fu Cap B	LU2367661365	EUR	14.764		117,7733	1.738.751,08	1,75
						66.141.071,09	66,46
Ant Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY Cap -/-	LU0309035367	JPY	2.980		100.085,58	1.831.245,95	1,84
						1.831.245,95	1,84
Ant Primeo Fund Select USD	KYG7242V1077	USD	1.210		0,0000	0,00	0,00
Ant BNP Paribas Funds SICAV - Sustainable US Value Multi-Factor Equity Cap -/-	LU1458428759	USD	11.045	11.045	210,4400	2.150.545,71	2,16
						2.150.545,71	2,16
Summe Investmentfonds						70.122.862,75	70,46
Summe Wertpapiervermögen						95.544.728,75	96,01
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	3.615.529,26			3.615.529,26	3,63
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	257.084,86			237.865,34	0,24
Summe Bankguthaben						3.853.394,60	3,87
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	8.324,34			8.324,34	0,01
		USD	1.999,89			1.850,38	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	174.694,36			174.694,36	0,18
Verwaltungsgebühren		EUR	-48.158,16			-48.158,16	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-19.068,38			-19.068,38	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						117.642,54	0,12
FONDSVERMÖGEN						99.515.765,89	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	EUR	11.567,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	STK	2.697,81506
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	EUR	11.517,68
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	STK	604,63349
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	EUR	11.972,91
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	STK	2.619,32109
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	EUR	11.825,68
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	STK	151,00000
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	EUR	10.640,69
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	STK	2.649,99162

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,080800
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	162,870000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHWEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligation				
0% EMTN Nestle Fin 2021-14.06.26	XS2350621863	EUR	50.000	700.000

0% Gruene Bundesanleihe DE 2020-15.08.30 Reg S	DE0001030708	EUR	100.000	1.250.000
Investmentfonds				
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz Green Bond Cap -PT (EUR)-	LU1451583626	EUR		240
Ant iShares III PLC Core EUR Corp Bond UCITS ETF EUR	IE00B3F81R35	EUR		800
Ant LLB Impact Climate Obligationen Global Klasse H EUR	LI1172175468	EUR		1.200
Ant Lombard Odier Funds SICAV - Europe High CV iction Cap -N-	LU0210001326	EUR		72.000
Ant Metis Bond Euro Corporate ESG Accumulating -I2-	AT0000A26Q37	EUR		3.300
Ant Portfolio Anleihen ESG Thes.	AT0000A0CWV6	EUR		1.700
Ant Xtrackers II SICAV - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF Cap -1C-	LU0290358497	EUR		700
Marshall Wace UCITS Funds PLC -Equal. Shs MW ESG (M N) T-A-EUR	QOXDA5322068	EUR		1.968
Ant T.Rowe Price Funds SICAV - US Large Cap Value Equity Fund Cap -I-	LU0133100338	USD		48.500
Finanzterminkontrakte				
Future on debt EURO BUNDMAR2024 (07.03.2024)	DE000C7X7UK8	EUR	27	27

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 22. März 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung