

HALBJAHRESBERICHT  
CONDOR FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 166 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JÄNNER 2023 BIS  
30. JUNI 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des Condor Fund Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Condor Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 22.511  
zu Halbjahresende 22.741

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A10VY0 ) betrug EUR 105,38

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.06.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Birchcliff Energy Ltd. SHS	CA0906971035	CAD	12.900	5.700	0	7,8100	69.467,70	2,90
Condor Resources Inc.	CA20676U1049	CAD	60.000	0	0	0,3800	15.720,89	0,66
Goldstorm Metals Corporation	CA38154G1081	CAD	4.443	0	0	0,1800	551,43	0,02
Journey Energy Incorporation	CA48113W1023	CAD	11.000	0	0	5,3900	40.881,20	1,71
Parex Resources Inc.	CA69946Q1046	CAD	2.300	0	0	26,5000	42.025,79	1,75
Petrotal Corp	CA71677J1012	CAD	147.000	0	0	0,6300	63.855,75	2,66
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086	CAD	4.890	2.590	0	23,1800	78.156,38	3,26
Taseko Mines Limited	CA8765111064	CAD	8.880	8.880	0	1,8300	11.204,85	0,47
Tudor Gold Corporation	CA89901T1093	CAD	17.700	0	0	1,1800	14.401,16	0,60
Whitecap Resources Incorporation	CA96467A2002	CAD	9.900	0	0	9,1900	62.732,54	2,62
							<b>398.997,69</b>	<b>16,65</b>
China Mobile Limited	HK0941009539	EUR	5.000	0	0	7,3000	36.500,00	1,52
KRKA DD	SI0031102120	EUR	300	0	0	116,5000	34.950,00	1,46
Takeda Pharmaceutical Company Limited (EUR)	JP3463000004	EUR	800	0	0	28,5600	22.848,00	0,95
							<b>94.298,00</b>	<b>3,93</b>
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	32.700	32.700	0	0,7434	28.135,63	1,17
							<b>28.135,63</b>	<b>1,17</b>
Hafnia Limited	BMG4233B1090	NOK	5.200	2.050	0	51,0000	22.542,39	0,94
							<b>22.542,39</b>	<b>0,94</b>
Arch Resources Inc.	US03940R1077	USD	250	0	0	113,8700	26.026,24	1,09
AGNC Investment Corporation	US00123Q1040	USD	2.500	0	0	10,1500	23.198,94	0,97
Bancolombia S.A. (USD)	US05968L1026	USD	900	900	0	26,6100	21.895,23	0,91
Braskem Shares (USD)	US1055321053	USD	4.300	2.000	0	11,9200	46.860,49	1,96
Cameco Corporation (USD)	CA1332111085	USD	1.200	0	0	30,8800	33.878,22	1,41
Cenovus Energy Incorporation (USD)	CA15135U1093	USD	2.200	0	2.300	16,6159	33.420,17	1,39
Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao ADR	US20440T3005	USD	15.900	15.900	0	3,7300	54.221,06	2,26
Corporation America Airports SA	LU1756447840	USD	5.100	0	0	11,6600	54.366,43	2,27
Cresud S.A.C.I.F. y A. ADR	US2264061068	USD	5.468	1.668	0	7,8000	38.992,87	1,63
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	USD	400	0	0	70,3200	25.715,85	1,07
Ecopetrol S.A. sp.ADRs	US2791581091	USD	16.150	10.050	0	10,3000	152.079,90	6,35
GasLog Partners LP	MHY2687W1084	USD	2.150	0	0	8,6100	16.924,03	0,71
Hecla Mining Company	US4227041062	USD	5.000	0	0	5,1100	23.358,93	0,97
IRSA Inversiones y Representaciones S.A.GDR (USD)	US4500472042	USD	5.400	1.800	0	7,8300	38.656,06	1,61
Lotus Resources Limited	AU0000058737	USD	65.000	0	0	0,1200	7.131,10	0,30
Pan American Silver Corporation (USD)	CA6979001089	USD	1.400	0	0	14,2600	18.251,97	0,76
Peabody Energy Corp.	US7045511000	USD	4.570	0	0	21,6400	90.413,97	3,77
Petrobras-Petroleo Brasileiro S.A. ADR Pref.	US71654V1017	USD	18.500	3.600	0	12,8250	216.915,80	9,05
SandRidge Energy Incorporation	US80007P8692	USD	7.620	1.990	0	15,2500	106.239,71	4,43
Suncor Energy Inc. (USD)	CA8672241079	USD	2.400	0	0	29,0460	63.732,31	2,66
Transocean Ltd.(USD)	CH0048265513	USD	8.600	1.900	0	6,4200	50.477,24	2,11
Vermilion Energy Inc.	CA9237251058	USD	3.640	1.320	0	12,4100	41.298,59	1,72
Vertex Energy Incorporation	US92534K1079	USD	6.800	0	0	6,0600	37.674,16	1,57
Vistra Energy Corp.	US92840M1027	USD	1.500	0	0	26,0400	35.710,37	1,49
YPF S.A. ADR D	US9842451000	USD	10.870	0	3.130	15,1900	150.955,66	6,30
							<b>1.408.395,30</b>	<b>58,77</b>
<b>Obligationen</b>								
0 European Bank Rec. Dev.26.07.2019-26.01.2026	XS2034314224	TRY	500.000	0	0	52,2430	9.172,26	0,38
							<b>9.172,26</b>	<b>0,38</b>
7,5 Alliance Resource Op.LP 24.04.17-01.05.25	USU0187NAA91	USD	60.000	0	0	100,0860	54.901,81	2,29
							<b>54.901,81</b>	<b>2,29</b>
0 Development Bk S. Africa 11.08.1997-31.12.2027	XS0078962809	ZAR	4.000.000	0	0	58,8710	115.069,51	4,80
							<b>115.069,51</b>	<b>4,80</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>2.131.512,59</b>	<b>88,95</b>

<b>Investmentfonds</b>									
Sprott Uranium Miners ETF	US85208P3038	USD	3.000	0	0	33,2100	91.086,12	3,80	
							<b>91.086,12</b>	<b>3,80</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>91.086,12</b>	<b>3,80</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Obligationen</b>									
7,65 Russia Government Bond 24.04.2019-10.04.2030	RU000A100A82	RUB	5.000.000	0	0	19,3500	10.129,70	0,42	
							<b>10.129,70</b>	<b>0,42</b>	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>10.129,70</b>	<b>0,42</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.232.728,41</b>	<b>93,17</b>	
<b>Wertpapier Optionsrechte</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Gekaufte Optionsrechte auf Aktien (Long-Positionen)</b>									
Put ARK Fintech Innovation ETF Jänner 2024 20	BBG0145NFBY6	USD	21	0	0	1,7250	3.311,85	0,14	
Put NASDAQ 100 Stock Index Juni 2024 12000	BBG018ZDT280	USD	1	1	0	282,1000	25.790,82	1,08	
Put NVIDIA Corp. Januar 24 150	BBG012H6NGN6	USD	25	25	0	0,5150	1.177,09	0,05	
Put Tesla Inc. Januar 2024 100	BBG012NFWHC9	USD	20	20	0	1,1900	2.175,90	0,09	
Put Tesla Inc. Jänner 2024 66,67	BBG012NFWF33	USD	30	0	0	0,3850	1.055,95	0,04	
				0	0		<b>33.511,61</b>	<b>1,40</b>	
<b>Verkaufte Optionsrechte auf Aktien (Short-Positionen)</b>									
Put Nasdaq 100 Oktober 2023 12000	BBG01F90PV54	USD	-1	0	0	65,9500	-6.029,44	-0,25	
							<b>-6.029,44</b>	<b>-0,25</b>	
<b>Summe der Wertpapier-Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>27.482,17</b>	<b>1,15</b>	
<b>Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>									
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>									
Nasdaq E-Mini September 2023	NQU3	USD	-1			15.100,2500	-10.518,38	-0,44	
							<b>-10.518,38</b>	<b>-0,44</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte mit Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>-10.518,38</b>	<b>-0,44</b>	
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Absicherung von Beständen</b>									
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Offene Position</b>									
DH USD/EUR 18.08.2023		USD	500.000,00			1,0931	8.007,31	0,33	
DH ZAR/EUR 22.12.2023		ZAR	2.000.000,00			20,9871	1.526,56	0,06	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>						<b>EUR</b>	<b>9.533,87</b>	<b>0,40</b>	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	60.145,03				60.145,03	2,51	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		CAD	3.544,28				2.443,83	0,10	
		GBP	2.573,27				2.978,32	0,12	
		HKD	46.035,00				5.370,83	0,22	
		JPY	322.011,00				2.041,40	0,09	
		NOK	56.993,76				4.844,55	0,20	
		RUB	267.050,01				2.796,01	0,12	
		USD	53.658,73				49.057,17	2,05	
		ZAR	8.145,57				398,03	0,02	
<b>Summe der Bankguthaben</b>		<b>EUR</b>				<b>EUR</b>	<b>130.075,17</b>	<b>5,43</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		CAD	400,06				275,85	0,01	
		EUR	299,39				299,39	0,01	
		GBP	87,72				101,53	0,00	
		HKD	406,20				47,39	0,00	
		NOK	237,19				20,16	0,00	
		USD	236,25				215,99	0,01	
		ZAR	135,85				6,64	0,00	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		USD	737,50				674,25	0,03	
<b>Dividendenansprüche</b>									
		CAD	4.566,20				3.148,45	0,13	
		JPY	60.973,00				386,54	0,02	
		USD	4.281,99				3.914,78	0,16	

<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>	USD	-22,17	-20,27	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-1.867,47	-1.867,47	-0,08
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-102,23	-102,23	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR 7.101,00</b>	<b>0,30</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 2.396.402,24</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A10VY0		EUR 105,38	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A10VY0		STK 22.741,24096	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09380	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,45030	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86400	GBP
Norwegische Krone	1 EUR =	11,76450	NOK
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	20,46450	ZAR
Türkische Lira	1 EUR =	28,47880	TRY
Russische Rubel	1 EUR =	95,51120	RUB
Japanischer Yen	1 EUR =	157,74000	JPY
Hongkong-Dollar	1 EUR =	8,57130	HKD

#### Marktschlüssel

Börse Chicago BOE

#### Börseplatz

Chicago Board Options Exchange

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>Aktien</b>				
Bonterra Energy Corp.	CA0985461049	CAD	0	5.650
Canadian Natural Resources Limited (CAD)	CA1363851017	CAD	0	500
MEG Energy Corp. (CAD)	CA5527041084	CAD	0	3.600
Saturn Oil & Gas Inc.	CA8041218832	CAD	0	12.900
Yangarra Resources Limited	CA98474P5013	CAD	0	11.600
Imperial Brands PLC	GB0004544929	EUR	0	2.000
British American Tobacco PLC (GBP)	GB0002875804	GBP	0	1.600
Alamos Gold Inc. (USD) Registered Shares o.N.	CA0115321089	USD	0	3.550
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	0	900
ConocoPhillips Corporation Shares	US20825C1045	USD	0	50
Geopark Limited	BMG383271050	USD	0	2.850
St. Joe Company	US7901481009	USD	0	750
<b>Obligationen</b>				
1,5 US Treasury N/B 18.02.2020-15.02.2030	US9128282948	USD	0	40.000
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
Put Apple Inc Juni 2023 110	BBG00Z558TX2	USD	0,00	50,00
Put ARK Innovation ETF Januar 2023 59,22	BBG00ZKJ72J6	USD	0,00	20,00
Put MicroStrategy Inc. Januar 2023 100	BBG015ND0MP7	USD	0,00	20,00
Put Tesla Inc. Juni 2023 166,67	BBG010KVSGW6	USD	0,00	18,00
Put NVIDIA Corp. April 2023 150	BBG019FY4F37	USD	10,00	10,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Juni 2023	NQM3	USD	4,00	4,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2023	NQH3	USD	4,00	1,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2023	NQH3	USD	0,00	0,00

Wien, am 03. Juli 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung