

HALBJAHRESBERICHT  
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN 2.0  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JUNI 2023 BIS  
30. NOVEMBER 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des LLB Strategie Total Return 2.0 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Strategie Total Return 2.0 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	955.414
zu Halbjahresende	1.004.192

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9P2 ) betrug	EUR 99,93
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9Q0 ) betrug	EUR 100,41
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9R8 ) betrug	EUR 99,16

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
iShares V-MSCI World EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B441G979	EUR	179.000	5.000	8.000	73,8054	13.211.166,60	13,13
Ansa - Global Q Equity Market Neutral S	DE000A3DEBZ3	EUR	7.850	0	0	109,1800	857.063,00	0,85
Antecedo Independent Invest A	DE000A0RAD42	EUR	46.000	1.650	0	103,7700	4.773.420,00	4,75
Aquantum Active Range Fund	DE000A2QSF49	EUR	47.420	16.300	0	126,1900	5.983.929,80	5,95
Assenagon Alpha Volatility I	LU0575255335	EUR	7.460	760	0	1.089,1000	8.124.686,00	8,08
Assenagon Green Economy	LU2398291638	EUR	2.065	0	0	799,1600	1.650.265,40	1,64
BlueBalance UCITS-Global Opportunities Fund EB	LU2022233972	EUR	13.400	0	0	112,8550	1.512.257,00	1,50
Coremont Inv.Fund-Brevan Howard Abs.Ret.Gov.Bd.Fd.	LU1917107036	EUR	14.000	0	3.128	104,8139	1.467.394,60	1,46
First Private Artellium Evolution	DE000A0Q95M1	EUR	9.592	0	0	113,9500	1.093.008,40	1,09
First Private Systematic Commodity A	DE000A0Q95D0	EUR	11.400	0	0	126,2600	1.439.364,00	1,43
First Private Systematic Flows	DE000A0Q95R0	EUR	9.700	0	19.300	94,3900	915.583,00	0,91
Fulcrum-Equity Dispersion Fund	LU2164655040	EUR	8.200	8.200	0	122,4529	1.004.113,78	1,00
Fundsmith Equity Fund SICAV	LU0690374029	EUR	72.000	0	0	55,7169	4.011.616,80	3,99
Gamma Plus I	DE000A2PYPU8	EUR	21.000	0	0	104,2000	2.188.200,00	2,18
Lumyna - BOFA MLCX Commodity Alpha UCITS	LU2237990275	EUR	48.300	8.300	0	107,7400	5.203.842,00	5,17
Lupus alpha All Opportunities Fund B	LU0329425713	EUR	14.800	0	0	129,0700	1.910.236,00	1,90
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Em.Mkts Fund SI	LU1818608041	EUR	95.000	0	0	12,3968	1.177.696,00	1,17
Schroder ISF - Global Emerging Market Opp.	LU0279459969	EUR	49.000	0	0	23,8648	1.169.375,20	1,16
THEAM Quant Cross Asset High Focus J EUR Thes.	LU2346215481	EUR	17.500	800	0	118,1200	2.067.100,00	2,06
UBS ETF-CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	IE00BMC5DV85	EUR	31.200	0	0	117,4367	3.664.025,04	3,64
Welton Multi-Strategy Global Macro Ucits Funds	IE0001ZHAQH9	EUR	2.800	0	0	755,6300	2.115.764,00	2,10
							<b>65.540.106,62</b>	<b>65,16</b>
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)	LI1146685188	USD	12.050	1.700	0	1.004,0800	11.014.259,44	10,95
LLB Invest-LLB Aktien Global Passiv	LI0028759848	USD	6.450	0	0	2.882,1900	16.923.191,17	16,82
							<b>27.937.450,61</b>	<b>27,77</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR 93.477.557,23</b>	<b>92,93</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Indezertifikate</b>								
Deutsche Bank AG Lev.Zert. 07.05.2021-15.05.2028	XS0459900360	EUR	38	2	0	98.913,8500	3.798.291,84	3,78
							<b>3.798.291,84</b>	<b>3,78</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR 3.798.291,84</b>	<b>3,78</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 97.275.849,07</b>	<b>96,71</b>
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>								
<b>Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)</b>								
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Japan 10Y Bond Dezember 2023	JBZ3	JPY	-2			146,6200	-4.564,52	0,00
							<b>-4.564,52</b>	<b>0,00</b>

**Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)****Forderungen/Verbindlichkeiten****Zinsterminkontrakte**

US Long Bond Future März 2024	USH4	USD	50	117,4375	85.699,59	0,09
US 10y Note Fu.März 2024	TYH4	USD	23	110,3125	24.863,45	0,02
					<b>110.563,04</b>	<b>0,11</b>

**Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine****auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck**

EUR/JPY Future Dezember 2023	RYZ3	JPY	-40	161,3700	-137.342,71	-0,14
					<b>-137.342,71</b>	<b>-0,14</b>

**Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck**

<b>EUR</b>	<b>-31.344,19</b>	<b>-0,03</b>
------------	-------------------	--------------

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	2.706.450,38	2.706.450,38	2,69
-----	--------------	--------------	------

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

JPY	38.026.864,00	234.559,98	0,23
-----	---------------	------------	------

USD	471.127,15	428.882,24	0,43
-----	------------	------------	------

**Summe der Bankguthaben**

<b>EUR</b>	<b>3.369.892,60</b>	<b>3,35</b>
------------	---------------------	-------------

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR	15.479,69	15.479,69	0,02
-----	-----------	-----------	------

USD	2.111,85	1.922,49	0,00
-----	----------	----------	------

**Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen**

JPY	-240,00	-1,48	0,00
-----	---------	-------	------

USD	-2,03	-1,85	0,00
-----	-------	-------	------

**Verwaltungsgebühren**

EUR	-40.561,87	-40.561,87	-0,04
-----	------------	------------	-------

**Depotgebühren**

EUR	-2.431,34	-2.431,34	0,00
-----	-----------	-----------	------

**Summe sonstige Vermögensgegenstände**

<b>EUR</b>	<b>-25.594,36</b>	<b>-0,03</b>
------------	-------------------	--------------

**FONDSVERMÖGEN**

<b>EUR</b>	<b>100.588.803,12</b>	<b>100,00</b>
------------	-----------------------	---------------

**Anteilwert Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9P2

EUR 99,93

**Umlaufende Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9P2

STK 236.228,31197

**Anteilwert Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9Q0

EUR 100,41

**Umlaufende Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9Q0

STK 664.931,44872

**Anteilwert Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9R8

EUR 99,16

**Umlaufende Thesaurierungsanteile**

AT0000A2R9R8

STK 103.033,23580

**Umrechnungskurse/Devisenkurse****Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD
Japanischer Yen	1 EUR =	162,12000	JPY

**Marktschlüssel**

BÖRSE TOKYO  
Börse Chicago BOE

**Börseplatz**

Börse Tokyo  
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:

- 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>Investmentfonds</b>				
iShares III-Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	EUR	0	10.000
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
Japan 10 Year Bond Futures Juni 2023	JBM3	JPY	2,00	0,00
Japan 10 Year Bond September 2023	JBU3	JPY	2,00	2,00
US L Bond Future Dezember 2023	USZ3	USD	50,00	50,00
US Long Bond Future September 2023	USU3	USD	10,00	50,00
US 10y Note Future Dezember 2023	TYZ3	USD	23,00	23,00
US 10y Note Future September 2023	TYU3	USD	10,00	10,00
US 10y Note Future September 2023	TYU3	USD	13,00	13,00
EUR/JPY Future Juni 2023	RYM3	JPY	23,00	0,00
EUR/JPY Future September 2023	RYU3	JPY	32,00	23,00
EUR/JPY Future September 2023	RYU3	JPY	0,00	9,00

Wien, am 07. Dezember 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung