

HALBJAHRESBERICHT  
HOLD AT FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §166 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JANUAR 2024 BIS  
30. JUNI 2024

## HALBJAHRESBERICHT

des HOLD AT Fund Miteigentumsfonds gemäß §166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des HOLD AT Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	123.622
zu Halbjahresende	267.847

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A34CQ6 ) betrug	EUR	111,48
--	-----	--------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.06.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Linamar Corp	CA53278L1076	CAD	8.200	5.360		65,8100	368.431,76	1,23
							<b>368.431,76</b>	<b>1,23</b>
Shs A.P.Moeller - Maersk A/S -B-	DK0010244508	DKK	130	135	88	12.105,0000	210.993,12	0,71
Reg Shs Orsted	DK0060094928	DKK	5.570	5.570		376,9000	281.476,07	0,94
							<b>492.469,19</b>	<b>1,65</b>
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	16.753	16.753		16,1700	270.896,01	0,91
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	6.790	3.900	3.160	44,2000	300.118,00	1,01
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	2.450	2.450		40,6600	99.617,00	0,33
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR	20.684	11.284		29,8000	616.383,20	2,06
Reg Shs Galaxy Cosmos Mezz Plc	CY0200252118	EUR	47.200			0,6450	30.444,00	0,10
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	1.603	838		103,9500	166.631,85	0,56
Act Bonduelle SCA	FR0000063935	EUR	26.769	16.169		6,3700	170.518,53	0,57
Act Kering SA	FR0000121485	EUR	960	960		341,7500	328.080,00	1,10
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	9.600			9,3140	89.414,40	0,30
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	3.600			33,3700	120.132,00	0,40
Reg Shs National Bank of Greece S.A.	GRS003003035	EUR	38.486	7.390		7,8000	300.190,80	1,01
Reg Shs Fourtis Holding SA	GRS096003009	EUR	83.775	39.675		3,8000	318.345,00	1,07
Reg Shs Jumbo S.A.	GRS282183003	EUR	11.832	5.582		26,1200	309.051,84	1,03
Reg Shs Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	GRS323003012	EUR	233.229	78.229		2,0500	478.119,45	1,60
Reg Shs HOLDING Company ADMIE (IPTO) S.A.	GRS518003009	EUR	126.406	78.606		2,1600	273.036,96	0,91
Pref Shs Adris grupa d.d.Cum	HRADRSPA0009	EUR	6.137	2.817		61,6000	378.039,20	1,27
Reg Shs Origin Enterprises PLC	IE00B1VW4493	EUR	165.648	100.148		3,2000	530.073,60	1,78
Reg Shs Ryanair Holdings PLC	IE00BYTBXV33	EUR	20.366	20.366		16,4200	334.409,72	1,12
Shs PostNL N.V.Bearer	NL0009739416	EUR	253.383	154.415		1,2770	323.570,09	1,08
Reg Shs Jeronimo Martins SGPS SA Register	PJTJMT0AE0001	EUR	22.680	22.680		18,4100	417.538,80	1,40
							<b>5.854.610,45</b>	<b>19,61</b>
Reg Shs Magyar Telekom Telecommunications PLC	HU0000073507	HUF	105.883			1.044,0000	277.966,84	0,93
							<b>277.966,84</b>	<b>0,93</b>
Reg Shs Pepco Grp N.V.	NL0015000AU7	PLN	53.819	29.869		21,3300	265.805,15	0,89
Shs ENEA S.A Bearer	PLENEA000013	PLN	189.691	89.691	24.000	10,4400	458.547,29	1,54
Shs ORLEN Spolka Akcyjna Bearer	PLPKN0000018	PLN	28.100	11.100		67,6300	440.030,33	1,47
Shs Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA Bearer	PLPZU0000011	PLN	25.000	25.000	11.100	51,0400	295.452,44	0,99
Shs Orange Polska S.A.Bearer	PLTLKPL00017	PLN	201.178	106.578		7,7560	361.289,38	1,21
							<b>1.821.124,59</b>	<b>6,10</b>
Reg Shs Digi Communications N.V.	NL0012294474	RON	60.522	36.634		66,6000	809.732,06	2,71
							<b>809.732,06</b>	<b>2,71</b>
Reg Shs Valaris Ltd	BMG9460G1015	USD	8.729	5.529		73,0100	595.834,23	2,00
Reg Shs National Atomic Comp Kazatomprom JSC Global Dep								
Receipt Repr Shs Reg S	US63253R2013	USD	9.154	4.354		39,4000	337.198,58	1,13
Reg Shs Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs-Unitary	US7960508882	USD	278	278		1.470,0000	382.068,06	1,28
							<b>1.315.100,87</b>	<b>4,40</b>
<b>Obligationen</b>								
EMTN Erste&Steiermark bk 2024-31.01.29 Fixed/FR	AT0000A39UM6	EUR	100.000	100.000		101,8060	101.806,00	0,34
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2023-02.10.24	FR0128071059	EUR	1.500.000	1.500.000		99,0730	1.486.095,00	4,98
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-24.04.25	FR0128379486	EUR	2.000.000	2.000.000		97,2420	1.944.840,00	6,51
2% EMTN Romania 2020-28.01.32 Reg S	XS2109812508	EUR	500.000	100.000		78,2080	391.040,00	1,31
EMTN Banca Transilvania 2023-27.04.27 Series 1 Reg S								
Fixed/FR	XS2616733981	EUR	240.000			105,7050	253.692,00	0,85
Sr Pfd Nts Nova KBM 2023-29.06.26 Fixed/FR	XS2639027346	EUR	200.000			102,7000	205.400,00	0,69
7.25% Nts Peu (FIN) 2023-01.07.28	XS2643284388	EUR	254.000	100.000		104,0940	264.398,76	0,89
EMTN Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Reg S								
Fixed/Variable Nte	XS2724401588	EUR	300.000	100.000		104,2680	312.804,00	1,05
							<b>4.960.075,76</b>	<b>16,61</b>
United States 2001-15.4.32 Inflation Idxed Inflation ratio								
daily update	US912810FQ68	USD	280.000			193,5495	506.608,07	1,70
United States 2022-15.01.32 Inflation Lkd to CPI Idx	US91282CDX65	USD	1.390.000	1.200.000		98,2786	1.277.011,52	4,28
6.75% Bonds Kernel Hldg 2020-27.10.27 Reg S	XS2244927823	USD	200.000			73,9340	138.246,07	0,46
							<b>1.921.865,66</b>	<b>6,44</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>17.821.377,18</b>	<b>59,68</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-31.07.24	FR0128379403	EUR	5.000.000	5.000.000		99,6930	4.984.649,99	16,69
							<b>4.984.649,99</b>	<b>16,69</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>4.984.649,99</b>	<b>16,69</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant Xtrackers II SICAV - Xtrackers II EUR Overnight Rate								
Swap UCITS ETF Cap -1C-	LU0290358497	EUR	6.850	6.850		142,2775	974.600,88	3,26
							<b>974.600,88</b>	<b>3,26</b>
Ant KraneShares ICAV - KraneShares CSI China Internet UCITS								
ETF Accum USD	IE00BFXR7892	USD	12.500	12.500		18,9100	220.993,83	0,74
Uts Market Vectors UCITS PLC - Gold Miners ETF Class -A-								
USD Acc (26419120)	IE00BQQP9F84	USD	12.136	12.136		37,9603	430.708,86	1,44
Ant iShares MSCI Poland ETF	US46429B6065	USD	11.969	7.169		24,5036	274.199,32	0,92
Ant SPDR Gold Trust	US78463V1070	USD	1.340			215,4500	269.916,79	0,90

							<b>1.195.818,80</b>	<b>4,00</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>2.170.419,68</b>	<b>7,27</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24.976.446,85</b>	<b>83,64</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>								
Put ESTX50 EUR P SEP24 EUR 4500 (20.09.2024)	DE000C6XN9B0	EUR	8	8	39,9000		3.192,00	0,01
Put S&P E-Mini 500 Idx SEP24 USD 4850 (20.09.2024)	BBG01JG7XXJ5	USD	1	1	15,5000		724,57	0,00
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>3.916,57</b>	<b>0,01</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 PLN/EUR 23.09.2024		PLN	-2.486.489		4,3417		-2.697,96	-0,01
DH USD/EUR 23.09.2024		USD	-924.191		1,0740		-5.531,16	-0,02
DH USD/EUR 23.09.2024		USD	-397.776		1,0740		-376,13	0,00
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>-8.605,25</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	4.925.606,60				4.925.606,60	16,51
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>		DKK	48.497,55				6.502,49	0,02
		HUF	4.732.970,10				11.901,45	0,04
		PLN	185.737,64				43.006,77	0,14
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		CAD	3.063,45				2.091,52	0,01
		NOK	68.300,02				5.992,28	0,02
		USD	10.070,21				9.414,93	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>5.004.516,04</b>	<b>16,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>		CAD	19,39				13,24	0,00
		DKK	323,32				43,35	0,00
		EUR	22.235,07				22.235,07	0,07
		HUF	42.925,41				107,94	0,00
		NOK	590,98				51,85	0,00
		PLN	1.877,09				434,63	0,00
		USD	227,13				212,35	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		EUR	45.642,41				45.642,41	0,15
		USD	6.551,27				6.124,97	0,02
<b>Dividendenansprüche</b>		EUR	9.550,35				9.550,35	0,03
		PLN	78.218,01				18.111,05	0,06
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-216.862,18				-216.862,18	-0,73
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-995,95				-995,95	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-115.330,92</b>	<b>-0,39</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>29.860.943,29</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A34CQ6	EUR					111,48	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A34CQ6	STK					267.847,36362	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,069600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,464700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,398000
Polnische Zloty	PLN	1 = EUR	4,318800
Ungarische Forint	HUF	1 = EUR	397,680000
Neue Rumänische Leu	RON	1 = EUR	4,977900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Reg Shs Svitzer Grp A/S	DK0062616637	DKK	352	352
Akt Bilfinger SE	DE0005909006	EUR		4.330
Akt EVN AG	AT0000741053	EUR	3.900	7.200
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR		1.110
Reg Shs Public Power Corporation S.A.	GRS434003000	EUR		11.900
Shs EUROCASH S.A.Bearer	PLEURCH00011	PLN		32.100
Reg Shs Kaspi.kz JSC American Depositary Share Repr 1 Shs	US48581R2058	USD	1.860	1.860
Reg Shs Levi Strauss&Co -A-	US52736R1023	USD		5.950
<b>Obligationen</b>				
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2023-02.05.24	FR0128071034	EUR	1.000.000	4.080.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2023-15.05.24	FR0127921072	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>Investmentfonds</b>				
Ant KraneShares CSI China Internet ETF	US5007673065	USD		8.600
Ant VanEck Gold Miners ETF	US92189F1066	USD		7.000
<b>Finanzterminkontrakte</b>				
Put ESTX50 EUR P SEP24 EUR 4500 (20.09.2024)	DE000C6XN9B0	EUR		8
Put S&P E-Mini 500 Idx SEP24 USD 4850 (20.09.2024)	BBG01JG7XXJ5	USD		1

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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.

[\*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien am 23. Juli 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung