



HALBJAHRESBERICHT  
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN AUSGEWOGEN  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §166 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2024 BIS  
28. FEBRUAR 2025

## HALBJAHRESBERICHT

### des LLB Strategie Total Return Ausgewogen Miteigentumsfonds gemäß §166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Strategie Total Return Ausgewogen über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

#### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	9.133
zu Halbjahresende	9.014

#### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1ASG7 ) betrug	EUR	12.461,47
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1ASF9 ) betrug	EUR	12.408,24
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1ASJ1 ) betrug	EUR	12.949,57
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A1FPW9 ) betrug	EUR	12.739,59
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2C5Q5 ) betrug	EUR	11.419,67

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
2.4% Oesterreich 2013-23.5.34	AT0000A10683	EUR	1.400.000	1.400.000		97,0980	1.359.372,00	1,22
1.75% Obligation Borealis 2018-10.12.25	AT0000A24UY3	EUR	800.000			99,4200	795.360,00	0,72
1.25% Obligations Lineaires Belgium 2018-22.04.33 OLO 86 Unitary	BE0000346552	EUR	1.400.000	100.000		89,4170	1.251.838,00	1,13
1.5% EMTN AB InBev 2015-18.4.30 Reg S	BE6276040431	EUR	800.000			94,4480	755.584,00	0,68
1.75% SAP 2014-22.2.27 Serie 5	DE000A13SL34	EUR	800.000			99,2110	793.688,00	0,71
0.75% EMTN Evonik Industr 2016-07.09.28 Reg S	DE000A185QB3	EUR	800.000			94,4330	755.464,00	0,68
0.01% Landesschatzanweisung Bundeslaender BRD 2020-26.08.30	DE000A289QQ1	EUR	1.400.000	100.000		87,2400	1.221.360,00	1,10
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2020-10.09.30 Series 92 Tranche 1	DE000A289QR9	EUR	800.000			89,0260	712.208,00	0,64
2.3% Bundesanleihe DE 2023-15.02.33 Reg S	DE000BU3Z005	EUR	1.400.000	100.000		100,0790	1.401.106,00	1,26
0.1% Treasury Nts Spain 2021-30.04.31	ES0000012H41	EUR	1.400.000	100.000		85,6250	1.198.750,00	1,08
1.25% Treasury Nts French Republic 2018-25.05.34 Unitary	FR0013313582	EUR	1.400.000	1.400.000		85,7440	1.200.416,00	1,08
4% Buoni del Tesoro Poliennali Green Italia 2023-30.10.31 Reg S	IT0005542359	EUR	1.400.000	100.000		106,1560	1.486.184,00	1,34
2.5% Bonds Netherlands 2023-15.07.33 Unitary	NL0015001AM2	EUR	1.400.000	100.000		99,7450	1.396.430,00	1,26
1% Bonds Suedzucker Int Fin 2017-28.11.25 Garant.	XS1724873275	EUR	800.000			98,7230	789.784,00	0,71
1.5% Nts BASF 2018-22.05.30 Reg S	XS1823502577	EUR	800.000			94,9520	759.616,00	0,68
1.375% Bonds Deutsche Telekom 2019-05.07.34	XS2024716099	EUR	800.000			86,9290	695.432,00	0,63
0.5% Nts Siemens Fin Nv 2019-05.09.34 Garant.	XS2049616894	EUR	800.000			80,2390	641.912,00	0,58
1.25% EMTN Fresenius Med 2019-29.11.29	XS2084488209	EUR	800.000			92,9300	743.440,00	0,67
0.875% EMTN Gldm Sachs Grp 2020-21.01.30 Series F Tranche F-784 Reg S	XS2107332640	EUR	800.000			90,8070	726.456,00	0,65
0.375% Nts Nestle Fin 2020-12.05.32 Reg S	XS2170362912	EUR	800.000			84,4540	675.632,00	0,61
0.75% Bonds Deutsche Post 2020-20.05.29	XS2177122624	EUR	800.000			94,2350	753.880,00	0,68
0.75% EMTN OMV 2020-16.06.30	XS2189613982	EUR	800.000			90,6310	725.048,00	0,65
0.35% EMTN DeutschBahnFin 2021-29.09.31 Garant.	XS2391406530	EUR	800.000			85,3530	682.824,00	0,61
1.625% Bonds E.ON 2022-29.03.31 Series 80 Tranche 1	XS2463518998	EUR	800.000			93,0270	744.216,00	0,67
1.375% Green Bond Kred Wiederaufbau 2022-07.06.32 Garant.Reg S	XS2475954900	EUR	800.000			92,3800	739.040,00	0,66
1.5% Nts BEI 2022-15.06.32 Tranche 1 Reg S	XS2484093393	EUR	1.400.000	100.000		93,0830	1.303.162,00	1,17
4.25% Bonds Bayer 2023-26.08.29	XS2630112014	EUR	800.000			105,2550	842.040,00	0,76
3.95% EMTN HeidelbergMat 2024-19.07.34 Tranche 1	XS2842061421	EUR	800.000			104,1850	833.480,00	0,75
3.25% EMTN Knorr-Bremse 2024-30.09.32	XS2905504754	EUR	800.000	800.000		102,1960	817.568,00	0,74
3.75% EMTN EnBW Intl Fin 2024-20.11.35 GTD	XS2942479044	EUR	800.000	800.000		101,4740	811.792,00	0,73
							<b>27.613.082,00</b>	<b>24,84</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Precious Metal Lkd Nts no fix mat / Comm Gold Sec	IE00B4ND3602	EUR	53.500			53,6400	2.869.740,00	2,58
							<b>2.869.740,00</b>	<b>2,58</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>30.482.822,00</b>	<b>27,43</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA (EUR) Klasse I (T)	AT0000A17Z45	EUR	8.000		500	149,4700	1.195.760,00	1,08
Ant LLB Aktien Global Thes.	AT0000A1LK72	EUR	27.000		2.000	180,4400	4.871.880,00	4,38
Ant LLB Anleihen Schwellenlaender Accumulating -IT-	AT0000A23K10	EUR	33.000			101,4600	3.348.180,00	3,01
Ant LLB Strategie Total Return 2.0 Accumulating -I-B-	AT0000A2R9Q0	EUR	19.500		2.200	114,7500	2.237.625,00	2,01
Ant Diversified Systematic Rates Fund -EUR-	AT0000A3DC21	EUR	11.000			97,6000	1.073.600,00	0,97
Ant iShares II PLC MSCI Europe SRI UCITS ETF Accum EUR	IE00B52VJ196	EUR	44.000	4.000	3.000	71,3374	3.138.845,60	2,82
Ant Amundi Altern. Funds IV plc - Amundi Metori Epsilon Global Trends Fd EUR -I-	IE00B643RZ01	EUR	13.000			163,8781	2.130.415,30	1,92
Ant UBS (Irl) ETF PLC - S&P 500 Scored&Screened UCITS ETF Accum -A- USD	IE00BHXMH11	EUR	186.000		8.500	40,2200	7.480.920,00	6,73
Ant UBS (Irl) ETF PLC - S&P 500 Scored&Screened UCITS ETF Accum -A- Hedged EUR	IE00BHKMHQ65	EUR	240.468	240.468		32,6482	7.850.847,36	7,06
Ant iShares II PLC USD Corp Bond ESG UCITS ETF Accum USD	IE00BKKKJW26	EUR	480.000		20.000	4,7800	2.294.400,00	2,06
Ant iShares IV PLC MSCI World SRI UCITS ETF Hedged EUR	IE00BMZ17W23	EUR	1.050.000	50.000	30.000	6,9379	7.284.795,00	6,55
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	36.375	25.775		95,1700	3.461.808,75	3,11
Ant LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P	LI1178823186	EUR	44.500		3.500	138,3900	6.158.355,00	5,54
Uts Schroder Internat Sel Fund SICAV Global Emerging Market Opp Cap C	LU0279459969	EUR	95.000	4.000		28,1884	2.677.898,00	2,41
Ant Xtrackers II SICAV - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF Distr -1D-	LU0429459356	EUR	12.434	1.500	13.066	184,3000	2.291.586,20	2,06
Ant Tungsten TRYCON FCP - AI Global Markets Distr -C-	LU0451958309	EUR	8.315			134,2300	1.116.122,45	1,00
Ant Assenagon Alpha FCP - Assenagon Alpha Volatility Cap -I2-	LU0575255335	EUR	827			1.047,9100	866.621,57	0,78
Uts UBS ETF SICAV MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF Distr -A-	LU0629460832	EUR	50.500			75,4000	3.807.700,00	3,43
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV - Macquarie Global CV Fund Cap -I EUR-	LU1274833612	EUR	340.000		95.000	13,2179	4.494.086,00	4,04
Uts Xtrackers II SICAV US Treasuries UCITS ETF Distr -2D - EUR Hedged-	LU1399300455	EUR	36.000	25.940		92,3532	3.324.715,20	2,99
							<b>71.106.161,43</b>	<b>63,98</b>

Ant Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY Cap -/-	LU0309035367	JPY	2.500		480 #####	1.596.281,50	1,44
						<b>1.596.281,50</b>	<b>1,44</b>
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	23.484	12.439	236,2700	5.295.947,96	4,76
						<b>5.295.947,96</b>	<b>4,76</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>77.998.390,89</b>	<b>70,18</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>108.481.212,89</b>	<b>97,60</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>							
		EUR	2.450.312,97			2.450.312,97	2,20
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>							
		USD	39.576,85			37.774,98	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>2.488.087,95</b>	<b>2,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>							
		EUR	2.901,97			2.901,97	0,00
		USD	1.545,27			1.474,92	0,00
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>							
		EUR	245.606,47			245.606,47	0,22
<b>Verwaltungsgebühren</b>							
		EUR	-52.866,10			-52.866,10	-0,05
<b>Depotbankgebühren</b>							
		EUR	-21.399,47			-21.399,47	-0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>175.717,79</b>	<b>0,16</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>111.145.018,63</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	EUR				12.461,47	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	STK				2.744,28683	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	EUR				12.408,24	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	STK				488,53457	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	EUR				12.949,57	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	STK				3.053,84375	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	EUR				12.739,59	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	STK				150,00000	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	EUR				11.419,67	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	STK				2.576,99162	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	156,730000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
0.5% Anleihe Oesterreich 2019-20.02.29 Unitary 144A/Reg S	AT0000A269M8	EUR		1.300.000
0.5% Bonds HELLA 2019-26.01.27	XS2047479469	EUR		800.000
0.5% Obligation Assimilable du Tresor Repub. Francaise 2019-25.05.29 144A/Reg S	FR0013407236	EUR		1.300.000
4.75% EMTN RCI Banque 2022-06.07.27 Sr 331 Tr 1 Reg S	FR001400B1L7	EUR		800.000
<b>Investmentfonds</b>				
Ant DWS FRNs FCP Cap -IC-	LU1534073041	EUR		11.400
Ant LLB Staatsanleihen EUR Thes. -I- ALPHA	AT0000A1G8A0	EUR		4.300
UCITS FUND Cap -E1-	LU2237990275	EUR		19.690
Ant Pictet SICAV - Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR Cap -I-	LU0366536638	EUR		4.000
Uts UBS ETF SICAV MSCI USA Socially Resp UCITS ETF Distr(hedged to EUR) A-dis-	LU1280303014	EUR		281.000

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 6. März 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung