

HALBJAHRESBERICHT  
ZZ1  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JÄNNER 2023 BIS  
30. JUNI 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des ZZ1 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des ZZ1 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 5.081.315  
zu Halbjahresende 5.013.546

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil ( AT0000989090 ) betrug EUR 139,81

### 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>Obligationen</b>								
25,89 European Investment Bank 13.11.18-13.11.23	XS1908252999	ARS	404.000.000	0	0	58,1800	840.363,20	0,12
							<b>840.363,20</b>	<b>0,12</b>
0 Intern. Finance Corp.20.05.2020-2030	XS2177447179	BRL	172.960.000	0	0	53,6040	17.491.129,00	2,50
0 Intl Bk Recon & Develop 26.05.2022-2037	XS2483844176	BRL	116.560.000	0	0	28,8420	6.342.345,24	0,90
0 JPMorgan Chase & Co 27.11.2020-27.11.2040	XS2168751506	BRL	208.200.000	0	0	15,1720	5.959.344,98	0,85
0 JPMorgan Chase & Co 30.11.2020-30.11.2035	XS2168751258	BRL	131.800.000	0	0	26,5300	6.596.713,58	0,94
12,25 Rio Smart Lighting 08.11.2021-20.09.2032	USL79820AA10	BRL	28.050.000	0	0	100,0580	5.294.924,09	0,76
5,75 Intern. Bank Rec. Dev. 15.01.2021-14.01.2028	XS2285181074	BRL	29.650.000	0	0	86,6850	4.848.904,37	0,69
6,25 Intern. Finance Corp.04.02.2021-04.02.2028	XS2293889759	BRL	42.500.000	0	0	88,2340	7.074.567,03	1,01
8,02 Inter-American Dev.Bank 12.05.2021-12.05.2031	XS2339515525	BRL	56.950.000	0	0	85,2710	9.161.573,12	1,31
8,27 Intl.Finance Corp. 14.07.2021-2031	XS2362913837	BRL	51.300.000	0	0	90,6600	8.774.210,47	1,25
8,3 Inter-American Dev.Bank 12.08.2021-12.08.2031	XS2373172381	BRL	35.770.000	0	0	91,7550	6.191.895,92	0,88
9,65 Inter-American Dev.Bank 27.09.2021-29.09.2031	XS2388204138	BRL	53.800.000	0	0	98,2290	9.970.041,50	1,42
							<b>87.705.649,30</b>	<b>12,51</b>
0 Asian Development Bank 20.10.2022-20.10.2032	XS2545424157	COP	63.240.000.000	0	0	43,7260	6.106.482,91	0,87
0 Asian Development Bank 26.01.2023-26.01.2035	XS2577572428	COP	133.100.000.000	133.100.000.000	0	37,4920	11.019.863,06	1,57
11,1 Inter-American Dev.Bank 27.09.2022-27.09.2027	XS2534980565	COP	25.000.000.000	0	0	104,5200	5.770.307,32	0,82
6 Inter-American Dev.Bank 06.10.2021-06.10.2027	XS2392113564	COP	20.900.000.000	0	0	88,0510	4.063.872,86	0,58
6,6 Inter-American Invest Co 24.7.2018-15.6.2025	XS1860241766	COP	8.143.900.000	0	0	91,9070	1.652.877,08	0,24
6,77 Corp Andina de Fomento 24.5.2018-24.5.2028	XS1821973606	COP	39.000.000.000	24.000.000.000	0	86,1380	7.418.548,24	1,06
8,375 Empresas Public Medellin 08.11.2017-08.11.27	USP9379RAZ03	COP	12.680.000.000	0	0	81,1670	2.272.784,62	0,32
							<b>38.304.736,09</b>	<b>5,46</b>
0 JP Morgan Chase & CO 02.03.2023-02.03.2026	XS2168688625	EGP	182.100.000	182.100.000	0	50,5304	2.722.733,22	0,39
16,1 JP Morgan Structured Prod. 9.2.2023-9.5.2029	XS2381792972	EGP	135.000.000	135.000.000	0	79,1440	3.161.507,19	0,45
							<b>5.884.240,41</b>	<b>0,84</b>
0,05 Kreditanst.f.Wiederauf. 20.05.2016-30.05.2024	XS1414146669	EUR	5.000.000	5.000.000	0	97,0000	4.850.000,00	0,69
1,65 Republik Serbien 03.03.2021-03.03.2033	XS2308620793	EUR	5.302.000	5.302.000	0	66,7920	3.541.311,84	0,51
3,375 Romania 28.01.2020-28.01.2050	XS2109813142	EUR	11.360.000	11.360.000	0	62,9090	7.146.462,40	1,02
4,5 European Investment Bank 07.05.2009-15.10.2025	XS0427291751	EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,2770	5.113.850,00	0,73
							<b>20.651.624,24</b>	<b>2,95</b>
16,25 ICBC Standard Bank PLC 20.04.2018-09.04.2025	XS1810037744	GHS	670.000	0	0	61,0460	32.805,66	0,00
16,25 ICBC Standard Bank PLC 13.03.2019-09.04.2025	XS1963793044	GHS	133.200.000	0	0	61,0460	6.521.961,47	0,93
19,0 Standard Bank So Africa 11.12.2017-06.11.2026	XS1734271155	GHS	82.000.000	0	0	65,5930	4.314.079,44	0,62
19,75 ICBC Standard Bank PLC 18.09.2018-17.03.2032	XS1880986499	GHS	81.000.000	0	0	49,3220	3.204.368,76	0,46
25 Asian Development Bank 29.9.2022-29.9.2025	XS2535333665	GHS	98.400.000	0	0	109,4080	8.634.972,70	1,23
25 JP Morgan Chase 23.09.2022-23.09.2027	XS2381796882	GHS	50.000.000	0	0	112,3200	4.504.471,99	0,64
							<b>27.212.660,02</b>	<b>3,88</b>
11 Intern. Finance Corp. 25.07.2022-25.07.2024	XS2504775383	HUF	1.994.000.000	0	0	99,0560	5.325.361,66	0,76
9,5 Asian Development Bank 21.07.2022-2025	XS2502021053	HUF	2.124.000.000	0	0	99,9280	5.722.487,79	0,82
							<b>11.047.849,45</b>	<b>1,58</b>
7,8 Asian Development Bank 18.03.2019-15.03.2034	XS1963469884	IDR	70.410.000.000	0	0	112,6200	4.832.713,44	0,69
							<b>4.832.713,44</b>	<b>0,69</b>
6,05 Intern. Bank Rec. Dev. 09.02.2022-09.02.2029	XS2439527271	INR	948.000.000	462.000.000	0	95,5370	10.096.155,35	1,44
6,15 Asian Development Bank 25.02.2020-25.02.2030	XS2122895159	INR	1.012.870.000	0	0	95,1280	10.740.837,88	1,53
6,3 European Bank Rec.& Dev. 26.10.2021-26.10.2027	XS2400455163	INR	556.400.000	0	0	97,4480	6.044.162,60	0,86
							<b>26.881.155,83</b>	<b>3,83</b>
10 European Bank Rec.& Dev. 28.03.2023-28.03.2026	XS2602466406	KZT	4.644.000.000	4.644.000.000	0	89,1540	8.337.331,99	1,19
8,5 Intern. Finance Corp. 16.09.2021-16.09.2024	XS2387059327	KZT	1.096.300.000	0	0	92,5270	2.042.640,54	0,29
							<b>10.379.972,53</b>	<b>1,48</b>
0 Citigroup Global Markets 22.05.2020-2040	XS2106670917	MXN	2.067.000.000	0	0	16,3390	18.076.127,19	2,58
0 Cooperatieve Rabobank 11.03.2019-11.03.2039	XS1961791867	MXN	1.254.000.000	0	0	17,9690	12.060.377,02	1,72
0 International Finance Corp. 27.01.17-27.01.37	XS1555570016	MXN	213.000.000	0	0	29,7850	3.395.600,95	0,48
0 International Finance Corp.22.02.2018-2038	XS1774694597	MXN	286.800.000	0	0	27,2530	4.183.433,81	0,60

0 JP Morgan Chase & Co.22.02.2017-2047	XS1480260410	MXN	1.960.000.000	0	0	6,9526	7.293.613,65	1,04
8,46 América Móvil S.A.B. de C.V. 21.11.2007-2036	XS0329579600	MXN	193.300.000	0	0	87,8984	9.093.943,74	1,30
9 Exportfinans Pesoand Mexico Credit Note 13.10.23	XS0390288081	MXN	91.500.000	0	0	93,2945	4.568.951,78	0,65
							<b>58.672.048,14</b>	<b>8,37</b>
14,2 Goldman Sachs NGN 29.03.2022-18.03.2024	XS2383696064	NGN	10.318.292.000	1.052.996.000	0	102,3400	12.836.520,36	1,83
16,2884 Goldman Sachs NGN 06.12.2021-19.03.2027	XS2359653727	NGN	5.751.268.000	0	0	108,3800	7.577.166,66	1,08
							<b>20.413.687,02</b>	<b>2,91</b>
5,75 European Bank Rec. Dev.19.04.2022-12.08.2026	XS2469129121	PEN	19.000.000	0	0	98,6460	4.727.143,59	0,67
							<b>4.727.143,59</b>	<b>0,67</b>
3 European Investment Bank 22.03.2019-25.11.2029	XS1963719585	PLN	27.000.000	0	0	85,1070	5.165.536,70	0,74
8,125 Asian Development Bank 09.09.2022-09.09.2024	XS2527560861	PLN	35.000.000	0	0	101,5980	7.993.548,39	1,14
							<b>13.159.085,09</b>	<b>1,88</b>
0 Citigroup Global INC 27.08.2018-27.08.2028	XS1273460201	TRY	342.000.000	0	0	24,2510	2.912.286,33	0,42
0 Citigroup Global Markets 26.10.2017-26.10.2027	XS1574931751	TRY	16.500.000	0	0	28,3760	164.404,40	0,02
0 Cooperatieve Rabobank 12.07.2018-12.07.2028	XS1856102923	TRY	500.000.000	0	0	23,2900	4.089.006,56	0,58
0 Deutsche Bank AG London Zero Coupon 01.06.17-27	XS1618015348	TRY	205.250.000	0	0	30,0170	2.163.359,85	0,31
0 Deutsche Bank AG 29.08.2018-29.08.2028	XS1866967604	TRY	578.100.000	0	0	22,2790	4.522.483,36	0,65
0 Goldman Sachs Group Inc. 19.03.2019-19.10.2027	XS1610670322	TRY	262.630.000	0	0	29,6700	2.736.151,84	0,39
0 JP Morgan Chase & Co. 27.02.18-02.12.30	XS1569763938	TRY	338.800.000	0	0	12,7290	1.514.314,23	0,22
0,0 Nomura Intl. Funding PTE 08.6.2018-08.06.2028	XS1834055276	TRY	327.200.000	0	0	24,3020	2.792.117,08	0,40
10,01 Bank Nederlandse Gemeenten 17.06.2015-2025	XS1247665836	TRY	59.500.000	0	0	65,3890	1.366.155,00	0,19
17,5 Asian Development Bank 02.11.2018-02.11.2025	XS1898197576	TRY	64.900.000	0	0	78,7520	1.794.670,00	0,26
20,02 Export Development Canada 12.4.2021-2026	XS2330045886	TRY	57.650.000	0	0	75,7600	1.533.619,39	0,22
							<b>25.588.568,04</b>	<b>3,65</b>
15,25 Citigroup Inc. 06.02.2014-20.11.2028	XS1029533129	UGX	20.000.000.000	0	0	102,7120	5.123.891,33	0,73
							<b>5.123.891,33</b>	<b>0,73</b>
0 Republic of Ecuador FRN 31.08.2020-31.07.2030	XS2214239845	USD	294.250	0	0	28,9100	77.772,61	0,01
1,5 Republic of Ecuador FRN 31.08.2020-31.07.2040	XS2214239322	USD	1.248.500	0	0	31,1610	355.682,11	0,05
10 JP Morgan Chase Bank NA 15.07.2020-15.07.2025	XS1879144423	USD	5.930.000	0	0	80,3845	4.358.018,70	0,62
15,5 JP Morgan Chase Bank N.A. 11.06.2021-21.10.26	XS2168698343	USD	22.727.000	0	0	7,3560	1.528.431,27	0,22
15,5 JP Morgan Chase Bond Linked Notes 13.10.20-26	XS2168704174	USD	20.916.000	0	0	6,3518	1.214.611,89	0,17
15,75 JP Morgan Linked UZF Fixed R. 28.2.2023-2024	XS2168691256	USD	3.700.000	3.700.000	0	97,9538	3.313.485,65	0,47
17,5 JP Morgan Chase 20.12.2022-20.06.2024	XS2168694862	USD	3.500.000	0	0	98,9113	3.165.016,91	0,45
17,6 Morgan St. Fin.USD/UZS 13.12.2022-20.12.2023	XS1414110806	USD	3.500.000	0	0	98,2390	3.143.504,30	0,45
2,5 Republic of Ecuador FRN 31.08.2020-31.07.2035	XS2214238953	USD	2.724.150	0	0	34,5010	859.260,37	0,12
3,375 Export Development Can.26.08.2022-26.08.2025	US30216BJU70	USD	7.000.000	7.000.000	0	97,0300	6.209.636,13	0,89
5,5 Republic of Ecuador FRN 31.08.2020-31.07.2030	XS2214238284	USD	1.039.500	0	0	48,4940	460.865,91	0,07
7,75 Rep of Indonesian 17.1.08-2038 Regs	USY20721AL30	USD	9.700.000	0	0	125,5240	11.131.676,72	1,59
8 Republik of Turkey 14.01.2004-14.02.2034	US900123AT75	USD	5.450.000	0	0	55,7760	4.772.163,10	0,68
9,248 Republic of Nigeria 21.11.18-21.01.49	XS1910828182	USD	5.250.000	0	0	82,9730	3.982.521,94	0,57
							<b>44.572.647,61</b>	<b>6,36</b>
0 Citigroup Inc. 18.03.2020-18.03.2030	XS1273440351	UYU	1.000.000.000	0	0	46,0530	11.236.001,66	1,60
0 JP Morgan Chase & Co. 21.08.15-21.08.30	XS1190851011	UYU	1.135.300.000	0	0	46,7400	12.946.525,00	1,85
13,55 Central American Bank 10.04.2017-12.04.2027	XS1593594416	UYU	268.750.000	0	0	108,0300	7.083.480,74	1,01
							<b>31.266.007,40</b>	<b>4,46</b>
0 Citigroup Global Markets 04.05.2020-04.05.2040	XS2106673424	ZAR	1.100.000.000	0	0	11,1950	6.017.493,71	0,86
0 Eskom 01.8.97-2027	XS0078528352	ZAR	126.120.000	126.120.000	0	53,1860	3.277.782,66	0,47
0 Intern. Bank Rec. Dev. 29.05.2015-29.05.2035	XS1238805102	ZAR	554.060.000	554.060.000	0	30,6420	8.296.076,87	1,18
0 JPMorgan Chase Bank NA 06.04.2020-03.03.2048	XS1879154653	ZAR	4.138.200.000	0	0	3,2830	6.638.672,14	0,95
0 JPMorgan Chase Bank NA 06.07.2020-02.02.2040	XS2019758593	ZAR	1.436.100.000	0	0	10,4915	7.362.429,16	1,05
8,5 Rep. of South Africa 19.07.2013-31.01.2037	ZAG000107012	ZAR	274.007.000	0	0	76,4460	10.235.646,67	1,46
8,75 Republic of South Africa 29.06.2012-28.2.2049	ZAG000096173	ZAR	288.962.000	0	0	72,4600	10.231.467,43	1,46
9 Republic of South Africa 11.09.2015-31.01.2040	ZAG000125980	ZAR	177.083.000	0	0	76,7410	6.640.536,78	0,95
							<b>58.700.105,42</b>	<b>8,37</b>
10,49 Citigroup Inc. FRN 07.3.2017-02.09.2026	XS1574801541	ZMW	27.200.000	0	0	79,1810	1.129.055,39	0,16
11,32 Citigroup Inc. 07.03.17-29.02.32	XS1574801897	ZMW	28.350.000	0	0	57,6470	856.752,02	0,12
14 JP Morgan Structured Prod. 05.12.2014-2029	XS0933667270	ZMW	32.700.000	0	0	66,2870	1.136.322,16	0,16
							<b>3.122.129,57</b>	<b>0,45</b>
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>								
Warrant JPMorgan Chase Bk.28.07.2020-19.07.2030	USU480534895	USD	340.000	0	0	29,5416	9.182.797,59	1,31
							<b>9.182.797,59</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>508.269.075,31</b>	<b>72,50</b>
<b>Geldmarktfonds</b>								
Morgan Stanley Liquidity Funds-Euro Liquidity Fund	LU1959428894	EUR	2.040	0	0	09,953,9024	20.305.363,66	2,90
							<b>20.305.363,66</b>	<b>2,90</b>
Pictet Funds - Sovereign Short-Term MM USD I-Thes.	LU0366537289	USD	175.672	175.672	0	114,1018	18.325.554,41	2,61
							<b>18.325.554,41</b>	<b>2,61</b>
<b>Summe Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>38.630.918,07</b>	<b>5,51</b>
<b>Investmentfonds</b>								
iShares II-J.P.Morgan \$ EM Bond EUR UCITS ETF	IE00B2NPKV68	EUR	297.726	45.326	0	77,1200	22.960.629,12	3,28
							<b>22.960.629,12</b>	<b>3,28</b>
iShares VII-USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	IE00B3VWN179	USD	100.000	0	0	110,4350	10.096.452,73	1,44
							<b>10.096.452,73</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>33.057.081,85</b>	<b>4,72</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Obligationen</b>								
0 Signum Finance Cayman LT 28.04.2006-28.04.2036	XS0250202198	MXN	500.000.000	0	0	14,8600	3.976.749,66	0,57
							<b>3.976.749,66</b>	<b>0,57</b>
14 Republic of Zambia 23.04.2018-23.04.2033	XS1813149744	ZMW	156.900.000	0	0	52,2560	4.298.178,70	0,61
							<b>4.298.178,70</b>	<b>0,61</b>
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>								
BNP Paribas Iss.5yr USD/TRY 13.03.2023-05.04.2028	NL0015001CD7	USD	17.050	17.050	0	82,8300	1.291.142,35	0,18
							<b>1.291.142,35</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>9.566.070,71</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>589.523.145,94</b>	<b>84,10</b>

<b>Total Return Swap</b>						
TRS EGP/USD 13.10.2023	EGP	102.700.000	0,0000	-3.292.631,21	-0,47	
TRS EGP/USD 30.05.2024	EGP	132.751.000	0,0000	4.311,13	0,00	
TRS EGP/USD 30.05.2024	EGP	10.188.000	0,0000	-1.676,39	0,00	
				<b>-3.289.996,47</b>	<b>-0,47</b>	
TRS GHS/USD 04.11.2026	GHS	60.976.000	0,0000	264.551,85	0,04	
TRS GHS/USD 10.11.2027	GHS	46.988.000	0,0000	-5.141.981,54	-0,73	
TRS GHS/USD 17.03.2032	GHS	90.055.000	0,0000	189.201,41	0,03	
TRS GHS/USD 27.03.2024	GHS	43.400.000	0,0000	274.414,19	0,04	
				-4.413.814,09	-0,63	
TRS ZMW/USD 05.06.2024	ZMW	79.750.000	0,0000	550.484,37	0,08	
				<b>550.484,37</b>	<b>0,08</b>	
<b>Summe Total Return Swap</b>			<b>EUR</b>	<b>-7.153.326,19</b>	<b>-1,02</b>	
<b>Cross Currency Swap</b>						
CCS USD/ARS 12.07.2023	USD	10.000.000	0,0000	-7.628.475,80	-1,09	
CCS USD/TRY 14.02.2034	USD	5.200.000	0,0000	-5.477.126,48	-0,78	
CCS USD/IDR 17.01.2038	USD	9.700.000	0,0000	1.873.996,37	0,27	
				<b>-11.231.605,91</b>	<b>-1,60</b>	
<b>Summe Cross Currency Swap</b>			<b>EUR</b>	<b>-11.231.605,91</b>	<b>-1,60</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 05.03.2024	USD	27.094.632,50	1,1045	469.361,34	0,07	
DH USD/EUR 13.11.2023	USD	49.824.724,50	1,0981	-372.312,31	-0,05	
DH USD/EUR 15.12.2023	USD	37.872.117,50	1,1001	574.779,95	0,08	
DH USD/EUR 17.01.2024	USD	49.623.723,00	1,1020	-28.734,33	0,00	
DH USD/EUR 28.09.2023	USD	43.877.364,00	1,0953	-59.018,52	-0,01	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>			<b>EUR</b>	<b>584.076,13</b>	<b>0,08</b>	
<b>Währungsspekulationsgeschäfte</b>						
<b>Kauf/Verkauf von Devisen auf Termin</b>						
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						
<b>Offene Position</b>						
DH ARS/USD 19.04.2024	ARS	4.050.000.000,00	685,6051	-1.456.216,08	-0,21	
DH BRL/USD 13.07.2023	BRL	44.406.810,00	4,8689	110.129,45	0,02	
DH BRL/USD 27.07.2023	BRL	43.384.320,00	4,8796	-99.710,89	-0,01	
DH CLP/USD 13.07.2023	CLP	7.193.070.000,00	802,5935	-34.483,10	0,00	
DH CLP/USD 27.07.2023	CLP	7.238.430.000,00	804,2510	194,67	0,00	
DH COP/USD 13.07.2023	COP	38.021.130.000,00	4.155,7251	136.310,66	0,02	
DH COP/USD 27.07.2023	COP	37.869.300.000,00	4.160,9546	92.437,94	0,01	
DH EGP/USD 04.12.2023	EGP	238.175.000,00	35,4740	-261.414,34	-0,04	
DH EGP/USD 18.01.2024	EGP	243.750.000,00	36,7728	-796.732,30	-0,11	
DH EGP/USD 31.07.2023	EGP	224.175.000,00	31,6456	76.731,86	0,01	
DH GHS/USD 13.07.2023	GHS	103.275.000,00	11,4814	-4.571,55	0,00	
DH HUF/EUR 02.11.2023	HUF	3.125.617.268,00	384,1415	1.436.629,79	0,20	
DH HUF/EUR 14.11.2024	HUF	1.452.989.580,00	406,3119	576.044,69	0,08	
DH HUF/EUR 18.09.2023	HUF	1.469.713.945,00	380,1530	366.111,18	0,05	
DH HUF/USD 13.07.2023	HUF	3.133.109.790,00	341,5489	158.381,94	0,02	
DH HUF/USD 27.07.2023	HUF	3.106.800.000,00	342,8400	55.221,68	0,01	
DH INR/USD 06.10.2023	INR	591.500.000,00	82,6721	141.501,90	0,02	
DH KZT/USD 07.06.2024	KZT	2.450.250.000,00	493,8610	-35.274,59	-0,01	
DH KZT/USD 12.07.2023	KZT	4.068.000.000,00	456,5508	-82.017,34	-0,01	
DH KZT/USD 26.07.2023	KZT	4.068.090.000,00	458,6224	-118.633,59	-0,02	
DH MXN/USD 13.07.2023	MXN	156.996.046,80	17,1630	134.730,51	0,02	
DH MXN/USD 27.07.2023	MXN	155.070.000,00	17,2090	18.881,27	0,00	
DH PKR/USD 13.07.2023	PKR	2.628.000.000,00	286,5323	157.013,33	0,02	
DH PKR/USD 31.07.2023	PKR	2.686.500.000,00	286,2721	351.462,72	0,05	
DH UYU/USD 27.07.2023	UYU	342.540.000,00	37,7653	64.200,92	0,01	
<b>Summe der Währungsspekulationsgeschäfte</b>			<b>EUR</b>	<b>986.930,73</b>	<b>0,14</b>	
<b>Bankguthaben</b>						
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>						
	EUR	26.954.995,29		26.954.995,29	3,85	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>						
	USD	52.367.266,23		47.876.454,78	6,83	
<b>Guthaben Geldmarkt in nicht EU-Währungen</b>						
	USD	20.000.000,00		18.284.878,41	2,61	
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>93.116.328,48</b>	<b>13,28</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>						
	USD	-1.033.309,75		-944.697,16	-0,13	
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-944.697,16</b>	<b>-0,13</b>	

**Sonstige Vermögensgegenstände**

**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR	248.750,75	248.750,75	0,04
MXN	10.436,63	558,60	0,00
TRY	8.106,73	284,66	0,00
USD	392.046,21	358.425,86	0,05

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

ARS	65.622.992,88	234.621,59	0,03
BRL	13.990.988,45	2.639.510,33	0,38
COP	3.985.482.042,26	880.116,96	0,13
EGP	3.036.945,21	89.862,68	0,01
EUR	348.409,66	348.409,66	0,05
GHS	20.334.744,97	1.631.005,86	0,23
HUF	394.326.212,33	1.063.160,45	0,15
IDR	1.601.827.500,00	97.624,07	0,01
INR	67.813.577,39	755.949,43	0,11
KZT	192.193.005,56	387.018,41	0,06
MXN	2.304.914,22	123.365,64	0,02
NGN	694.996.801,53	844.844,72	0,12
PEN	965.041,67	243.395,07	0,03
PLN	2.772.143,83	623.163,72	0,09
TRY	10.174.225,74	357.256,13	0,05
UGX	271.111.111,00	67.623,25	0,01
USD	2.285.660,68	2.089.651,38	0,30
UYU	8.081.275,68	197.166,80	0,03
ZAR	24.572.271,51	1.200.726,70	0,17
ZMW	6.579.177,90	344.903,01	0,05

**Forderungen aus Geldmarktgeschäften**

USD	25.500,00	23.313,22	0,00
-----	-----------	-----------	------

**Forderungen aus nicht bezahlten Kupons**

GHS	44.497.385,51	3.569.038,93	0,51
-----	---------------	--------------	------

**Einschüsse (Initial Margin)**

USD	19.775.318,18	18.079.464,42	2,58
-----	---------------	---------------	------

**Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen**

EUR	-2.681,53	-2.681,53	0,00
-----	-----------	-----------	------

**Verwaltungsgebühren**

EUR	-409.402,04	-409.402,04	-0,06
-----	-------------	-------------	-------

**Summe sonstige Vermögensgegenstände**

<b>EUR</b>	<b>36.087.128,73</b>	<b>5,15</b>
------------	----------------------	-------------

**FONDSVERMÖGEN**

<b>EUR</b>	<b>700.967.980,75</b>	<b>100,00</b>
------------	-----------------------	---------------

\*\*\*Faktorwertpapier

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000989090	EUR	139,81
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000989090	STK	5.013.546,65804

**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
Ägyptisches Pfund	1 EUR =	33,79540	EGP
Ungarischer Forint	1 EUR =	370,90000	HUF
Südafrikanischer Rand	1 EUR =	20,46450	ZAR
Brasilianischer Real	1 EUR =	5,30060	BRL
Mexikanischer Peso	1 EUR =	18,68360	MXN
Indonesische Rupiah	1 EUR =	16.408,12000	IDR
Argentinischer Peso	1 EUR =	279,69715	ARS
Zloty	1 EUR =	4,44850	PLN
Russischer Rubel	1 EUR =	95,51120	RUB
Peruanischer Sol	1 EUR =	3,96491	PEN
Indische Rupie	1 EUR =	89,70650	INR
Kasachstan-Tenge	1 EUR =	496,59912	KZT
Uruguayischer Peso	1 EUR =	40,98700	UYU
Kolumbianischer Peso	1 EUR =	4.528,35500	COP
Türkische Lira	1 EUR =	28,47880	TRY
Nigerianische Naira	1 EUR =	822,63259	NGN
Ghana Cedi	1 EUR =	12,46761	GHS
Uganda-Schilling	1 EUR =	4.009,14044	UGX
Sambischer Kwacha	1 EUR =	19,07544	ZMW
Chilenischer Peso	1 EUR =	874,10500	CLP
Pakistanische Rupie	1 EUR =	312,61985	PKR

## Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (Artikel 13 iVm Abschnitt A Anhang):

### Allgemeine Angaben.

Betrag der bei den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps eingesetzten Vermögenswerte – siehe 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

### Angaben zur Konzentration

Die Gesamtrendite-Swaps wurden mit folgenden Counterparts abgeschlossen:

J.P. Morgan SE, Taunustor 1, 60310, Frankfurt am Main	(Marktwert EUR	553.119,11)
ICBC Standard Bank, 20 Gresham Street, London, EC2V 7JE	(Marktwert EUR	-5.141.981,54)
Citigroup Global Markets, Reuterweg 16, Frankfurt am Main	(Marktwert EUR	728.167,45)
BofA Securities Europe SA, 51 RUE LA BOETIE PARIS IO 75008	(Marktwert EUR	-3.292.631,21)

### Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite Swaps

Art und Qualität der Sicherheiten:	Sichteinlagen
Währung der Sicherheiten:	USD
Laufzeit der Sicherheiten	täglich fällig
Laufzeit der Gesamtrendite Swaps	siehe 5. Zusammensetzung des Fondsvermögens
Land in dem die Gegenpartei niedergelassen ist:	siehe Angaben zur Konzentration
Abwicklung:	erfolgt bilateral

### Weiterverwendung von Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederveranlagt

Rendite aus der Wiederveranlagung: n.a.

### Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Erfolgt ausschließlich bei der Depotbank: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Wien, Österreich.

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
J.P. Morgan SE	-470.992,87	-0,067%
Citigroup Global Markets	-944.697,16	-0,135%
<b>TOTAL</b>	<b>-1.415.690,03</b>	<b>-0,202%</b>

### Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
J.P. Morgan SE	1.744.147,01	0,249%
ICBC Standard Bank	3.940.978,64	0,562%
BofA Securities Europe SA	4.955.646,94	0,707%
Citigroup Global Markets	9.419.738,30	1,344%
<b>TOTAL</b>	<b>20.060.510,88</b>	<b>2,862%</b>

## Angaben zu Rendite und Kosten

Referenz	Bezeichnung	Performance vor Kosten EUR	Performance NACH Kosten EUR	Kosten EUR
B23002800	Total Return Swap - ZMW 2031 (Rolle)	821.109,47	742.598,04	-78.511,43
B23003090	Total Return Swap - GHS 2032	201.628,97	188.734,86	-12.894,11
B23003089	Total Return Swap - GHS 2024	282.267,59	273.947,65	-8.319,94
B21005220	Total Return Swap - GHS 2027	-5.076.623,65	-5.305.707,91	-229.084,25
B23002703	Total Return Swap - EGP 2024 (Rolle)	364.726,05	175.836,52	-188.889,53
B21001579	Total Return Swap - EGP 2023	-3.064.010,99	-3.287.667,67	-223.656,68
B23003088	Total Return Swap - GHS 2026	273.723,27	264.085,32	-9.637,95
B23003094	Total Return Swap - EGP 2024	-1.247,21	-2.133,73	-886,51
	<b>TOTAL</b>	<b>-6.198.426,50</b>	<b>-6.950.306,92</b>	<b>-751.880,42</b>

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (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 Einsatz von Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) ist laut Fondsbestimmungen zulässig. Während des Berichtszeitraumes wurden Gesamtrenditeswaps 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.

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>Obligationen</b>				
0,0 Goldman Sachs Finance 01.06.2018-01.06.2023	XS1810783164	ARS		0 1.364.000.000
6,77 Corp.Andina de Fomento 06.03.2023-24.05.2028	XS2595418919	COP	24.000.000.000	24.000.000.000
7,5 Intern. Finance Corp.03.02.2021-03.02.2023	XS2295721992	KZT	0	4.035.800.000
15 Nordic Investment Bank 30.05.2018-2023	XS1828128469	TRY	0	82.815.000
16,83 Deutsche Bank AG London 08.06.18-08.06.23	XS1831059495	TRY	0	96.530.000
18 Citigroup Global Mkts 17.04.17-05.11.26	XS1594594035	GHS	0	60.976.000
18,75 Citigroup Global Mkts FRN 17.04.17-18.03.32	XS1594589035	GHS	0	90.055.000
18,75 Citigroup Global Mkts FRN 17.04.17-28.03.24	XS1594580166	GHS	0	43.400.000
10,4 Corp.Andina de Fomento 08.06.2020-08.06.2023	XS2183945588	KZT	0	5.816.700.000
11,35 Standard Bank PLC 08.02.2013-08.02.2023	XS0887582343	NGN	0	169.000.000
0 Asian Development Bank 21.10.2022-21.10.2037	XS2546395166	PLN	0	75.000.000
0 African Development Bank 02.03.2022-02.03.2029	XS2448424882	RUB	0	670.000.000
0 African Development Bank 18.10.2018-18.10.2023	XS1895063763	TRY	0	180.000.000
11,3 International Finance Corp.14.05.21-03.05.23	XS2340238299	USD	0	10.400.000
14,5 JPMorgan Chase Bank NA 21.09.20-10.02.23	XS2168707789	USD	0	9.170.000
13 JP Morgan Structured Prod. 05.12.2014-2024	XS0933667510	ZMW	0	78.400.000
18 Citigroup Gl.Markets Ghana 18.05.23-05.11.26	XS2623855587	GHS	60.976.000	60.976.000
18,75 Citi BLN GHS 10.05.2023-18.03.2032	XS2619834943	GHS	90.055.000	90.055.000
18,75 Citi BLN GHS 10.05.2023-28.03.2024	XS2619834356	GHS	43.400.000	43.400.000
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>				
Warrant JPMorgan EUR/PLN 14.09.2022-05.09.2024	NL0014068231	EUR	0	45.000
Warrant BNP Paribas Issuance 21.12.2020-21.12.2023	NL0015524125	USD	0	85.710
<b>Geldmarktfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds-USD Liquidity Fund	LU0875332040	USD	20.000.000	20.000.000

Wien, am 6. Juli 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung