

HALBJAHRESBERICHT
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN AUSGEWOGEN
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 166 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2022 BIS
28. FEBRUAR 2023

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Strategie Total Return Ausgewogen Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Strategie Total Return Ausgewogen über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	8.076
zu Halbjahresende	8.198

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1ASF9) betrug	EUR 10.690,68
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2C5Q5) betrug	EUR 9.874,70
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1ASG7) betrug	EUR 10.688,93
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1ASJ1) betrug	EUR 11.016,28
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1FPW9) betrug	EUR 10.927,76

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
0 Bundesrep. Deutschland 09.09.2020-15.08.2030	DE0001030708	EUR	1.150.000	1.230.000	80.000	83,0910	955.546,50	1,11	
0 Kreditanst.f.Wiederaufbau 28.7.2020-15.9.2028	XS2209794408	EUR	650.000	650.000	0	84,2770	547.800,50	0,63	
0 Nestlé Finance Intl Ltd. 14.06.2021-14.06.2026	XS2350621863	EUR	650.000	390.000	0	89,3950	581.067,50	0,67	
0,01 Gemeinsame Bundesländer Nr.59 26.8.2020-2030	DE000A289QQ1	EUR	1.150.000	80.000	80.000	79,2220	911.053,00	1,06	
0,05 European Investment Bank 3.2.2022-15.11.2029	XS2439543047	EUR	1.150.000	1.230.000	80.000	81,6320	938.768,00	1,09	
0,1 Spanien 20.01.2021-30.04.2031	ES0000012H41	EUR	1.150.000	1.150.000	0	76,7870	883.050,50	1,02	
0,375 E.ON SE 16.01.2020-29.09.2027	XS2103014291	EUR	650.000	650.000	0	87,5370	568.990,50	0,66	
0,5 Frankreich 11.03.2019-25.05.2029	FR0013407236	EUR	1.150.000	80.000	80.000	86,3010	992.461,50	1,15	
0,5 Hella GmbH & Co KGAA 03.09.2019 - 26.01.2027	XS2047479469	EUR	650.000	380.000	0	88,6410	576.166,50	0,67	
0,5 Republic of Austria 05.02.2019-20.02.2029	AT0000A269M8	EUR	1.150.000	80.000	80.000	86,1740	991.001,00	1,15	
0,75 Daimler AG 10.09.2020-10.09.2030	DE000A289QR9	EUR	650.000	390.000	0	82,1280	533.832,00	0,62	
0,75 Deutsche Post AG 20.05.2020-20.05.2029	XS2177122624	EUR	650.000	650.000	0	86,8810	564.726,50	0,65	
0,75 Evonik Finance B.V. 07.09.2016-07.09.2028	DE000A185QB3	EUR	650.000	650.000	0	85,5750	556.237,50	0,64	
0,75 OMV AG 16.06.2020-16.06.2030	XS2189613982	EUR	650.000	390.000	0	81,6770	530.900,50	0,62	
0,875 Goldman Sachs Group Inc. 21.1.2020-21.1.2030	XS2107332640	EUR	650.000	380.000	0	80,0010	520.006,50	0,60	
0,95 Buoni Poliennali Del Tes 02.03.2020-01.08.30	IT0005403396	EUR	1.150.000	80.000	80.000	80,1330	921.529,50	1,07	
1 Siemens Financierings NV 06.09.2018-06.09.2027	XS1874128033	EUR	650.000	380.000	0	91,0900	592.085,00	0,69	
1 Südzucker Intl Finance B.V. 28.11.17-28.11.2025	XS1724873275	EUR	650.000	380.000	0	93,6940	609.011,00	0,71	
1,125 Deutsche Telekom Intl 22.05.2017-22.05.2026	XS1617898363	EUR	650.000	380.000	0	93,2010	605.806,50	0,70	
1,125 Heidelbergcement Fin Lux 01.07.19-01.12.27	XS2018637327	EUR	650.000	380.000	0	88,8520	577.538,00	0,67	
1,25 Belgien 05.03.2018-22.04.2033	BE0000346552	EUR	1.150.000	1.150.000	0	83,5200	960.480,00	1,11	
1,25 Fresenius Medical Care 29.11.2019-29.11.2029	XS2084488209	EUR	650.000	380.000	0	79,0870	514.065,50	0,60	
1,375 Voestalpine AG 27.09.2017-27.09.2024	AT0000A1Y3P7	EUR	650.000	380.000	0	96,2270	625.475,50	0,72	
1,5 Anheuser-Busch InBev NV 20.04.2015-18.04.2030	BE6276040431	EUR	650.000	650.000	0	87,0920	566.098,00	0,66	
1,5 Metro AG 19.03.2015-19.03.2025	XS1203941775	EUR	650.000	380.000	0	94,2440	612.586,00	0,71	
1,75 Borealis AG 10.12.2018-10.12.2025	AT0000A24UY3	EUR	650.000	380.000	0	96,4120	626.678,00	0,73	
1,75 SAP SE 20.11.2014-22.02.2027	DE000A135L34	EUR	650.000	650.000	0	94,4340	613.821,00	0,71	
3,125 Baywa 26.06.2019-26.06.2024	XS2002496409	EUR	650.000	650.000	0	99,6690	647.848,50	0,75	
4,75 RCI Banque SA 06.07.2022-2027	FR00140081L7	EUR	650.000	650.000	0	101,2070	657.845,50	0,76	
							19.782.476,50	22,93	
Indexzertifikate									
iShares Physical Metals Gold ETC	IE00B4ND3602	EUR	50.000	0	8.000	33,3800	1.669.000,00	1,93	
							1.669.000,00	1,93	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	21.451.476,50	24,86
Investmentfonds									
iShares IV-MSCI World SRI UCITS ETF EUR-T	IE00BMZ17W23	EUR	1.320.000	1.320.000	0	5,6029	7.395.828,00	8,57	
Assenagon Alpha Volatility I	LU0575255335	EUR	770	770	0	1.066,160	820.943,20	0,95	
						0			
Candriam SRI Equity Emerging Markets	LU1434524259	EUR	920	920	0	1.981,900	1.823.348,00	2,11	
						0			
Deutsche Floating Rate Notes LC	LU1534073041	EUR	11.400	0	0	84,1800	959.652,00	1,11	
Lumyna - BOFA MLCX Commodity Alpha UCITS	LU2237990275	EUR	18.600	0	0	112,2500	2.087.850,00	2,42	
Lumyna - Marshall Wace ESG (Market N.)Tops UCITS	LU2367661365	EUR	14.764	14.764	0	109,4066	1.615.228,96	1,87	
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	IE00B643R201	EUR	10.250	1.250	0	165,9467	1.700.953,68	1,97	
LLB Aktien Global ESG	AT0000A1LK72	EUR	27.500	1.000	1.000	138,8700	3.818.925,00	4,43	
LLB Anleihen Schwellenländer ESG (I)	AT0000A23K10	EUR	29.300	2.060	0	90,2000	2.642.860,00	3,06	
LLB Anleihen Strategie CEEMENA (I)	AT0000A17Z45	EUR	8.000	0	0	121,4600	971.680,00	1,13	
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv	LI1178823186	EUR	30.000	30.000	0	95,7700	2.873.100,00	3,33	
LLB Invest-LLB Obligationen Inflation Linked	LI0290911580	EUR	8.700	700	0	93,4100	812.667,00	0,94	

LLB Strategie Total Return 2.0 (I-B)	AT0000A2R9Q0	EUR	18.600	0	0	98,7200	1.836.192,00	2,13
LO Funds - Europe High Conviction I	LU0210001326	EUR	68.000	0	10.000	17,9300	1.219.240,00	1,41
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Global Conv.Fd	LU1274833612	EUR	346.200	0	0	12,1106	4.192.689,72	4,86
Partners Group Listed Inv.-Listed Infrastructure	LU0263854829	EUR	6.000	400	0	273,6100	1.641.660,00	1,90
Pictet Funds - Sovereign Short-Term MM I-Thes.	LU0366536638	EUR	8.450	0	0	99,2160	838.375,20	0,97
UBS ETF-MSCI Pacific Socially Responsible UCITSETF	LU0629460832	EUR	46.000	46.000	0	64,6800	2.975.280,00	3,45
UBS ETF-MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	LU1280303014	EUR	445.000	445.000	0	20,2945	9.031.052,50	10,47
UBS Irl. ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	IE00BHXMH11	EUR	215.000	215.000	0	26,5650	5.711.475,00	6,62
Xtrackers II iBoxx USD Treasuries UCITS ETF 1D	LU0429459356	EUR	13.700	0	0	181,5218	2.486.848,66	2,88
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D	LU1399300455	EUR	25.000	500	0	95,4691	2.386.727,50	2,77
							59.842.576,42	69,36
T Rowe Price Funds SICAV - US Large Cap Value Eq.	LU0133100338	USD	45.000	3.000	30.900	41,4600	1.767.765,78	2,05
							1.767.765,78	2,05
Summe Investmentfonds							EUR 61.610.342,20	71,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR 83.061.818,70	96,27
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	3.015.326,81				3.015.326,81	3,49
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	152.044,95				144.063,81	0,17
Summe der Bankguthaben							EUR 3.159.390,62	3,66
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	11.301,87				11.301,87	0,01
		USD	1.391,10				1.318,08	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	104.674,57				104.674,57	0,12
Verwaltungsgebühren		EUR	-41.861,95				-41.861,95	-0,05
Depotbankgebühren		EUR	-16.521,41				-16.521,41	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 58.911,16	0,07
FONDSVERMÖGEN							EUR 86.280.120,48	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	EUR					10.690,68	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1ASF9	STK					486,64477	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	EUR					9.874,70	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2C5Q5	STK					2.622,99162	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	EUR					10.688,93	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASG7	STK					2.679,59001	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	EUR					11.016,28	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1ASJ1	STK					2.310,44395	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	EUR					10.927,76	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FPW9	STK					99,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2023 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US-Dollar	1 EUR =	1,05540 USD

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0 Bundesrep. Deutschland Anl.v. 10.01.2020-2030	DE0001102499	EUR	0	1.150.000
0,125 European Investment Bank 20.06.2019-2029	XS2015227494	EUR	0	1.150.000
0,8 Belgien 23.01.2018-22.06.2028	BE0000345547	EUR	0	1.150.000
1,4 Bonos y Oblig del Estado 30.01.2018-2028	ES0000012839	EUR	0	1.150.000
1,625 RCI Banque S.A. 24.05.2018-26.05.2026	FR0013334695	EUR	0	270.000
Investmentfonds				
iShares III-Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	EUR	0	27.000
iShares V-MSCI World EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B441G979	EUR	0	140.500
iShares VII-Core S&P 500 (EUR) UCITS ETF-T	IE00B5BMR087	EUR	0	11.900
ComStage ETF MSCI Pacific TRN UCITS ETF (EUR) I-A	LU0392495023	EUR	0	52.500
Lumyna - Marshall Wace TOPS Market Neutral UCITS	LU2367663650	EUR	0	9.000
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Em.Mkts Fund SI	LU1818608041	EUR	0	142.000
Metis Bond Euro Corporate ESG (I2)	AT0000A26Q37	EUR	0	43.200
Nordea 1 SICAV - Danish Mortgage Bond Fund	LU0832976624	EUR	0	57.000
Schroder ISF - Global Emerging Market Opp.	LU0279459969	EUR	0	79.000
UBS ETF-MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	LU0629460089	EUR	28.000	28.000
Vontobel Fund - Non-Food Commodity I	LU1106545616	EUR	0	11.250
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF 1C	IE00BM67HW99	EUR	0	149.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Indezertifikate				
Deutsche Bank AG Lev.Zert. 07.05.2021-15.05.2023	XS0459900360	EUR	0	10
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
EURO Bund Fut.Sep.22	DE000C6J0K11	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00
EURO-Bund Future December 2022	DE000C6R0452	EUR	13,00	13,00

Wien, am 01. März 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung