

HALBJAHRESBERICHT  
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN 2.0  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JUNI 2022 BIS  
30. NOVEMBER 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des LLB Strategie Total Return 2.0 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2022 bis 30. November 2022

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 2022 / 2023 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 887.693  
zu Halbjahresende 956.754

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9P2 ) betrug EUR 97,25  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9Q0 ) betrug EUR 97,56  
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9R8 ) betrug EUR 96,76

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2022 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 III-Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4LSY983	EUR	29.900	0	34.100	72,2329	2.159.763,71	2,32
iShares V-MSCI World EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B441G979	EUR	220.500	35.000	23.000	65,9630	14.544.841,50	15,61
Alma Platinum IV - CQS Asian Macro I2	LU2275738131	EUR	40.000	9.355	0	100,5100	4.020.400,00	4,31
Ansa - Global Q Equity Market Neutral S	DE000A3DEBZ3	EUR	7.850	7.850	0	101,1100	793.713,50	0,85
Antecedo Independent Invest A	DE000A0RAD42	EUR	20.000	9.600	0	107,9100	2.158.200,00	2,32
Assenagon Alpha Volatility I	LU0575255335	EUR	2.620	350	0	1.082,1200	2.835.154,40	3,04
Assenagon Green Economy	LU2398291638	EUR	2.065	515	0	914,9200	1.889.309,80	2,03
BlueBalance UCITS-Global Opportunities Fund EB	LU2022233972	EUR	13.400	0	0	103,9960	1.393.546,40	1,50
Coremont Inv. Fund-Brean Howard Abs.Ret.Gov.Bd.Fd.	LU1917107036	EUR	17.128	17.128	0	105,7978	1.812.081,44	1,94
DMS UCITS Platform ICAV-FVC Equity Dispersion Fund	IE00BNRK7020	EUR	31.000	0	0	99,8491	3.095.320,55	3,32
First Private Artellium Evolution	DE000A0Q95M1	EUR	10.659	0	0	107,0000	1.140.513,00	1,22
First Private Systematic Commodity A	DE000A0Q95D0	EUR	11.400	0	0	131,5700	1.499.898,00	1,61
First Private Systematic Flows	DE000A0Q95R0	EUR	29.000	29.000	0	94,8900	2.751.810,00	2,95
Fundsmith Equity Fund SICAV	LU0690374029	EUR	72.000	0	0	51,0720	3.677.184,00	3,95
FP Artellium Evolution I	DE000A0Q95N9	EUR	7.106	0	0	106,1700	754.444,02	0,81
Gamma Plus I	DE000A2PYPU8	EUR	21.000	0	0	101,5500	2.132.550,00	2,29
Lumyna - BOFA MLCX Commodity Alpha UCITS	LU2237990275	EUR	40.000	8.000	0	100,4600	4.018.400,00	4,31
Lumyna - Marshall Wace TOPS Market Neutral UCITS	LU2367663650	EUR	9.000	0	0	177,1400	1.594.260,00	1,71
Lupus alpha All Opportunities Fund B	LU0329425713	EUR	14.800	4.300	0	122,1900	1.808.412,00	1,94
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Em.Mkts Fund SI	LU1818608041	EUR	95.000	95.000	0	11,5568	1.097.896,00	1,18
Nordea 1 SICAV - Alpha 15	LU0607983383	EUR	7.700	0	0	100,4951	773.812,27	0,83
Schroder ISF - Global Emerging Market Opp.	LU0279459969	EUR	49.000	0	48.000	23,6284	1.157.791,60	1,24
UBS ETF-CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	IE00BMC5DV85	EUR	44.700	0	0	105,7325	4.726.242,75	5,07
Welton Multi-Strategy Global Macro Ucits Funds	IE0001ZHAQH9	EUR	2.800	2.800	0	943,5706	2.641.997,68	2,84
							<b>64.477.542,62</b>	<b>69,19</b>
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)	LI146685188	USD	8.500	5.650	0	871,0400	7.142.427,17	7,66
LLB Invest-LLB Aktien Global Passiv	LI0028759848	USD	6.450	0	0	2.503,5400	15.577.689,56	16,72
							<b>22.720.116,73</b>	<b>24,38</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>87.197.659,35</b>	<b>93,57</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Indezertifikate</b>								
Deutsche Bank AG Lev.Zert. 07.05.2021-15.05.2023	XS0459900360	EUR	36	0	0	090.782,0500	3.304.466,62	3,55
							<b>3.304.466,62</b>	<b>3,55</b>

<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.304.466,62</b>	<b>3,55</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>90.502.125,97</b>	<b>97,12</b>	
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>									
<b>Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
US Long Bond Future März 2023	USH3	USD	3	3	126,6563		-813,96	0,00	
							<b>-813,96</b>	<b>0,00</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>						<b>EUR</b>	<b>-813,96</b>	<b>0,00</b>	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>									
		EUR	2.650.399,94				2.650.399,94	2,84	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>									
		USD	76.032,80				73.348,25	0,08	
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>2.723.748,19</b>	<b>2,92</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>									
		EUR	3.318,06				3.318,06	0,00	
		USD	173,17				167,06	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>									
		EUR	-37.697,41				-37.697,41	-0,04	
<b>Depotgebühren</b>									
		EUR	-2.265,22				-2.265,22	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-36.477,51</b>	<b>-0,04</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>93.188.582,69</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9P2	EUR	97,25				97,25		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9P2	STK	245.644,07292				245.644,07292		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9Q0	EUR	97,56				97,56		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9Q0	STK	618.300,24872				618.300,24872		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9R8	EUR	96,76				96,76		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9R8	STK	92.810,26353				92.810,26353		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>									
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2022 in EUR umgerechnet:</b>									
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>							
US-Dollar	1 EUR =	1,03660	USD						
<b>Marktschlüssel</b>	<b>Börseplatz</b>								
Börse Chicago BOE	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.

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>				
Alma Platinum IV - DLD Convertible Arbitrage IIC-E	LU2334539439	EUR	0	14.000
Intl.Ass.Man.-True Partners Volatility.I1 EUR	IE00BK6RBK12	EUR	0	1.000
Lupus alpha Volatility Risk-Premium	DE000A2DTNT1	EUR	11.000	20.000
Quantumrock VSOP I	DE000A2P9XF7	EUR	0	45
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
US Long Bond Future Dezember 2022	USZ2	USD	3,00	3,00

Wien, am 15. Dezember 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung