

HALBJAHRESBERICHT
ASCENSIO II ABSOLUTE RETURN BOND FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2024 BIS
30. SEPTEMBER 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Ascensio II Absolute Return Bond Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2024 bis 30. September 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Ascensio II Absolute Return Bond Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	103.422
zu Halbjahresende	96.428

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000766357) betrug	EUR	73,30
---	-----	-------

Am Freitag, den 19.7.2024, wurde durch die LLB Invest KAG ein technischer Fehler in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) der Fonds aufgrund falscher Abgrenzungen/Berechnungen von Zinsansprüchen (in Bezug auf Anleihen/Geldmarktinstrumenten) seitens des externen Dienstleisters festgestellt. Die diesbezüglichen Korrekturmaßnahmen konnten an diesem Tag nicht rechtzeitig abgeschlossen werden, weshalb eine Aussetzung der Ausgabe-/Rücknahme und NAV-Berechnung aller Fonds vorgenommen werden musste. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, den 22.7.2024.

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.09.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
4.6% MTN Deut Pfandbrfbk 2017-22.02.27 Series 35274	DE000A2DASM5	EUR	200.000	200.000		89,1390	178.278,00	2,52
5.5% Anleihe EYEMAXX ReaEst 2018-26.04.23 Reg S	DE000A2GSSP3	EUR	100.000			2,5960	2.596,00	0,04
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2019-08.02.30 Series 85 Tranche 1	DE000A2YNZX6	EUR	300.000			89,1330	267.399,00	3,78
5% EMTN Deut Pfandbrfbk 2023-05.02.27 Series 35424	DE000A30WF84	EUR	100.000	100.000		102,8610	102.861,00	1,46
Nts BayWa 2023-no fix mat	DE000A351PD9	EUR	400.000	200.000		46,1800	184.720,00	2,61
5% CV Nts TUI 2021-16.04.28 Reg S	DE000A3E5KG2	EUR	200.000			100,3540	200.708,00	2,84
2% EMTN Renault 2018-28.09.26 Series 53 Tranche 1	FR0013368206	EUR	300.000			97,1130	291.339,00	4,12
(0% Min/8% Max) FR Perpetual Capital Sec Aegon 2004-no fix mat Reg S	NL0000116150	EUR	400.000			80,6830	322.732,00	4,57
EMTN CitiGrp 2005-25.2.30 VRN Reg-S Series 20 Subord.	XS0213026197	EUR	200.000			100,0150	200.030,00	2,83
Fixed to FRNs Suedzucker Int Fin 2005-no fix mat VRN Reg-S Subord.	XS0222524372	EUR	350.000			95,8920	335.622,00	4,75
Nts StichtingAKRab 2014-no fix mat Variable Rate	XS1002121454	EUR	200.000			114,1180	228.236,00	3,23
3.75% Nts South Africa 2014-24.7.26	XS1090107159	EUR	150.000			100,2030	150.304,50	2,13
2.75% MTN PEMEX 2015-21.4.27 Reg-S Series 2 Sr	XS1172951508	EUR	500.000			92,1990	460.995,00	6,52
1.25% EMTN Syngenta Fin 2015-10.9.27 Reg-S Series 11 Sr	XS1199954691	EUR	300.000			94,5250	283.575,00	4,01
1.625% Bonds Anglo Amer Capital 2017-18.09.25 Guarant.Series 42 Tranche 1 Reg S	XS1686846061	EUR	200.000			98,6470	197.294,00	2,79
Bonds VW Intl Fin 2018-no fix mat Series NC10 Fixed/Floating Rate	XS1799939027	EUR	400.000			97,8750	391.500,00	5,54
2% Bonds Arountown 2018-02.11.26	XS1815135352	EUR	400.000			96,6520	386.608,00	5,47
4.625% Nts Romania 2019-03.04.49 Glob Series 2019-3 Reg S	XS1968706876	EUR	400.000			84,0530	336.212,00	4,76
1.5% Bonds alstria 2020-23.06.26	XS2191013171	EUR	200.000			95,4200	190.840,00	2,70
Nts Lenzing 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2250987356	EUR	400.000			96,2530	385.012,00	5,45
Bonds PORR 2021--no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2408013709	EUR	300.000			100,6210	301.863,00	4,27
EMTN Raifbk Austria 2023-05.06.27 Reg S Fixed/FR	XS2630490394	EUR	200.000			106,6970	213.394,00	3,02
							5.612.118,50	79,40
1.75% Treasury Bonds Norway 2015-13.03.25	NO0010732555	NOK	4.500.000			98,8420	378.302,36	5,35
							378.302,36	5,35
2.8% Nts Boeing 2017-01.03.27 Glob	US097023BU85	USD	200.000			95,0340	170.342,36	2,41
2.8% Nts Newmont 2019-01.10.29 Glob	US651639AX42	USD	182.000			94,1330	153.541,91	2,17
							323.884,27	4,58
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							6.314.305,13	89,33
Summe Investmentfonds							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							6.314.305,13	89,33
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	602.818,50				602.818,50	8,53
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	27.324,14				24.488,39	0,35
Summe Bankguthaben							627.306,89	8,88
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	4.192,32				4.192,32	0,06
		USD	285,96				256,28	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	123.063,71				123.063,71	1,74
		NOK	43.366,44				3.688,41	0,05
		USD	2.984,95				2.675,16	0,04
Depotgebühren								
		EUR	-215,90				-215,90	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-7.245,51				-7.245,51	-0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände							126.414,47	1,79
FONDSVERMÖGEN							7.068.026,49	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000766357	EUR					73,30	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000766357	STK					96.427,98650	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.09.2024 in EUR umgerechnet

Währung			Einheit in EUR	Kurs
US Dollar		USD	1 = EUR	1,115800
Norwegische Krone		NOK	1 = EUR	11,757500

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
3% Nts Dt Lufthansa 2020-29.05.26 Glob Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2265369657	EUR		400.000
5% Green Nts Hungary 2022-22.02.27 Reg S	XS2558594391	EUR		200.000
8.5% Nts Vallourec 2021-30.06.26	XS2352740604	EUR		110.179
8.5% Nts Vallourec 2021-30.06.26 Reg S	XS2352739184	EUR		89.821
Fixed to FR Bearer Nts Wuerttem Lebensvers 15.7.44 VRN Reg-S Unsecured Subord.	XS1064049767	EUR		250.000
Fixed to Reset Rate Add Tier 1 VOLKSBANK WIEN no fix mat Reg S Fixed/Var Rate	AT000B121991	EUR		200.000

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 2. Oktober 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung