

HALBJAHRESBERICHT
S5
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2023 BIS
31. DEZEMBER 2023

HALBJAHRESBERICHT

des S5 Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des S5 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	503.802
zu Halbjahresende	463.426

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A08RS4) betrug	EUR	102,37
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A08S45) betrug	EUR	108,23

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% ANTEIL AM FV
			31.12.2023	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligation								
Nts Ageas 2019-no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	BE6317598850	EUR	1.200.000			78,2370	938.844,00	1,97
Bonds ELIA Grp 2023-no fix mat Fixed/FR	BE6342251038	EUR	100.000		100.000	101,9790	101.979,00	0,21
6.75% Nts Ethias 2023-05.05.33 Reg S (0% Min) Obligation Allianz 2021-no fix mat Fix/Variabler Zinssatz Reg S	BE6343437255	EUR	500.000			103,4460	517.230,00	1,08
Mapfre 2018-30.09.48 Fixed/FR	DE000A3E5TR0	EUR	1.800.000			72,5790	1.306.422,00	2,74
Bonds La Poste 2018-no fix mat Fixed/FR	ES0224244097	EUR	200.000		100.000	96,8580	193.716,00	0,41
Nts La Mondiale 2019-no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	FR0013331949	EUR	200.000		100.000	96,2460	192.492,00	0,40
Nts Arkema 2020-no fix mat Fixed/FR	FR0013455854	EUR	500.000			90,4360	452.180,00	0,95
Nts EDF 2020-no fix mat -S Fixed/FR	FR0013478252	EUR	100.000			92,8720	92.872,00	0,19
Nts EDF 2020-no fix mat -S Fixed/FR	FR0013534336	EUR	1.800.000	600.000		88,0010	1.584.018,00	3,32
Nts EDF 2020-no fix mat -S Fixed/FR	FR0013534351	EUR	400.000		400.000	92,9220	371.688,00	0,78
Nts Veolia Environ.2020-no fix mat Fixed/FR	FR00140007L3	EUR	500.000		300.000	89,7430	448.715,00	0,94
EMTN ORANGE 2021-no fix mat -S Fixed/FR	FR0014003B55	EUR	100.000		700.000	85,5320	85.532,00	0,18
Nts MACIF 2021-no fix mat Reg S Fixed/FR	FR0014003XY0	EUR	1.300.000			74,7740	972.062,00	2,04
Nts ENGIE 2021-no fix matm Fixed/FR	FR00140046Y4	EUR	500.000		500.000	83,1490	415.745,00	0,87
6.25% Bonds Abeille 2022-09.09.33	FR001400CHR4	EUR	200.000			109,5950	219.190,00	0,46
Nts URW 2023-no fix mat Gtd Reg S	FR001400IU83	EUR	800.000	800.000		100,2060	801.648,00	1,68
EMTN Veolia Environ.2023-no fix mat Fixed/FR	FR001400KKC3	EUR	300.000	300.000		105,3420	316.026,00	0,66
Nts Accor 2023-no fix mat Reg S Fixed/FR	FR001400L5X1	EUR	100.000		100.000	109,0780	109.078,00	0,23
EDP-Energias 2023-23.04.83 Ser 48 Tr 1 Reg S FR	PTEDP4OM0025	EUR	100.000		200.000	103,8720	103.872,00	0,22
Bonds DeutschBahnFin 2019-no fix mat Gtd Def Fixed/FR	XS2010039548	EUR	500.000	100.000	100.000	84,6860	423.430,00	0,89
Bonds Aroundtown 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2027946610	EUR	1.000.000			35,8850	358.850,00	0,75
Nts ENBW Energie B-W 2019-05.08.2079 Reg S Fixed/FR	XS2035564629	EUR	700.000			90,0830	630.581,00	1,32
Nts Telefonica Europe 2019-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS2056371334	EUR	400.000			93,4620	373.848,00	0,78
Nts Achmea 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2056490423	EUR	400.000	400.000		85,3920	341.568,00	0,72
Bonds Akelius ResProp 2020-17.05.81 Fixed/Variable Rate	XS2110077299	EUR	300.000			84,1650	252.495,00	0,53
Nts Repsol Intl Fin 2020-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS2186001314	EUR	500.000		500.000	97,8450	489.225,00	1,03
Bonds VW Intl Fin 2020-no fix mat Guarant.Fixed/Variable Rate	XS2187689380	EUR	700.000	900.000	2.200.000	91,9590	643.713,00	1,35
Nts BP Capital Markets 2020-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS2193662728	EUR	2.200.000			93,7340	2.062.148,00	4,32
Bonds Helvetia Eur 2020-30.09.41 Guarant.Fixed/Variable Rate	XS2197076651	EUR	100.000		100.000	87,2470	87.247,00	0,18
Bonds Merck 2020-09.09.80 Reg S Fixed/FR	XS2218405772	EUR	100.000		300.000	93,1060	93.106,00	0,20
Nts QMV 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2224439971	EUR	500.000			88,8000	444.000,00	0,93
Bonds Vodafone Grp 2020-27.08.80 Def Series NC10 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2225204010	EUR	1.500.000			89,6370	1.344.555,00	2,82
Bonds Sampo 2020-03.09.52 Fixed/FR	XS2226645278	EUR	100.000		100.000	84,7300	84.730,00	0,18
Sturctured Product FrieslandCamp 2020-no fix mat	XS2228900556	EUR	100.000			92,4810	92.481,00	0,19
Bonds JT Intl FinIS 2020-07.10.83 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2238783778	EUR	400.000	100.000	500.000	91,8980	367.592,00	0,77
Bonds ENI 2020-no fix mat Series NC9 Reg S Fixed/Var Rt	XS2242931603	EUR	1.200.000			91,9720	1.103.664,00	2,31
Bonds Iberdrola Intl 2020-no fix mat Gtd Ser NC8 Fixed/Variable Rate	XS2244941147	EUR	600.000			89,5000	537.000,00	1,13
EMTN Grand City Pro 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2271225281	EUR	800.000			46,1110	368.888,00	0,77
Bonds Abertis Infra 2021-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2282606578	EUR	400.000		600.000	91,3610	365.444,00	0,77
EMTN TotalEnergies 2021-no fix mat Series NC12 Fixed/Variable Rate	XS2290960876	EUR	2.300.000			80,3560	1.848.188,00	3,87
Nts Telefonica Europe 2021-no fix mat Guarant.Reg S Fixed/Var Rt	XS2293060658	EUR	1.400.000			87,0610	1.218.854,00	2,55
Nts Orsted 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2293075680	EUR	200.000			77,0120	154.024,00	0,32
Nts Heimstaden Bo 2021-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2294155739	EUR	300.000	300.000		34,8210	104.463,00	0,22
Nts Enel 2021-no fix mat Ser 9.5Y Fixed/Variable Rate	XS2312746345	EUR	300.000			79,4410	238.323,00	0,50
Bonds Stedin Holding 2021-no fix mat Reg S Fixed/VariableRate	XS2314246526	EUR	400.000			89,9000	359.600,00	0,75
Bonds ENI 2021-no fix mat Ser NC9 Reg S Fixed/Variable	XS2334857138	EUR	300.000			86,1570	258.471,00	0,54
Bonds VW Intl Fin 2022-no fix mat Guarant.Reg S Fixed/Var Rt	XS2342732646	EUR	2.300.000			90,8240	2.088.952,00	4,38
Nts Heimstaden Bo 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2357357768	EUR	1.300.000			34,9170	453.921,00	0,95
Bonds ENBW Energie B-W 2021-31.08.81 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2381277008	EUR	2.100.000			78,1900	1.641.990,00	3,44
Nts Southern Co 2021-15.09.81 Series 2021B Fixed/Variable Rate	XS2387675395	EUR	2.200.000			86,0960	1.894.112,00	3,97
Bonds Brit Amer Tobacco 2021-no fix mat Series NC8 Fixed/Variable Rate	XS2391790610	EUR	2.500.000			84,7600	2.119.000,00	4,44
EMTN Heimstaden Bo 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2397251807	EUR	900.000			39,3800	354.420,00	0,74
Bonds Naturgy Fin 2021-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2406737036	EUR	1.100.000		900.000	91,3730	1.005.103,00	2,11
Bonds TotalEnergies 2022-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2432131188	EUR	2.500.000		300.000	82,9040	2.072.600,00	4,34
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR	900.000			90,0670	810.603,00	1,70
Bonds Bayer 2022-25.03.82 Series N8.5 Fixed/Variable Rate	XS2451803063	EUR	1.700.000		100.000	95,1680	1.617.856,00	3,39
Nts Athora NL 2022-31.08.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2468390930	EUR	700.000	200.000		96,1290	672.903,00	1,41
EMTN AXA 2022-10.03.43 Reg S Fixed/FR	XS2487052487	EUR	200.000		500.000	99,6030	199.206,00	0,42
Green Nts NN Grp 2022-01.03.43 Series 7 Tranche 1 Reg S Fixed/FR	XS2526486159	EUR	300.000			102,7550	308.265,00	0,65
Nts Telia Company 2022-21.12.82 Fixed/Variable Rate	XS2526881532	EUR	800.000			100,0090	800.072,00	1,68
Nts ASR 2022-07.12.43 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2554581830	EUR	1.000.000	500.000		113,6030	1.136.030,00	2,38
EMTN Enel 2023-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2576550243	EUR	300.000			106,6340	319.902,00	0,67
Nts Eurofins Scientific 2023-no fix mat Fixed/FR	XS2579480307	EUR	126.000			103,9660	130.997,16	0,27
EMTN NN Grp 2023-03.11.43 Fixed/FR	XS2616652637	EUR	400.000	400.000		107,4590	429.836,00	0,90
EMTN Vodafone Grp 2023-30.08.84 Fixed/Variable Rate	XS2630490717	EUR	400.000			107,3040	429.216,00	0,90
EMTN Achmea 2023-26.12.43 Fixed/Variable Rate	XS2637069357	EUR	600.000			109,3020	655.812,00	1,37
Nts VW Intl Fin 2023-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2675884733	EUR	1.600.000	1.600.000		112,8330	1.805.328,00	3,78
Bayer 2023-25.09.83 Glob Fixed/Variable Rate	XS2684846806	EUR	800.000	800.000		103,4340	827.472,00	1,73
Nts Var Energi 2023-15.11.83 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2708134023	EUR	150.000	150.000		106,8060	160.209,00	0,34
(7.125% - 1%) EMTN APA Infra 2023-09.11.83 Step Up/Down	XS2711801287	EUR	800.000	800.000		105,4130	843.304,00	1,77
							46.646.906,16	97,73
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							46.646.906,16	97,73
Summe Wertpapiervermögen							46.646.906,16	97,73

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	221.080,17		221.080,17	0,47
Summe Bankguthaben				221.080,17	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	EUR	1.724,39		1.724,39	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	EUR	884.721,10		884.721,10	1,85
Depotgebühren					
	EUR	-594,15		-594,15	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-23.467,67		-23.467,67	-0,05
Depotbankgebühren					
	EUR	-1.193,27		-1.193,27	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				861.190,40	1,80
FONDSVERMÖGEN				47.729.176,73	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A08RS4		EUR	102,37	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A08RS4		STK	414.092,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08S45		EUR	108,23	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08S45		STK	49.334,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligation				
Bonds Bayer 2019-12.11.79 Deferrable Fixed/Variable Rate	XS2077670342	EUR		500.000
Bonds VW Intl Fin 2018-no fix mat Series NC10 Fixed/Floating Rate	XS1799939027	EUR		700.000
EDP-Energias 2021-02.08.81 Fixed/FR	PTEDPROM0029	EUR		200.000
EMTN DANONE 2021-no fix mat Fixed/FR	FR0014005EJ6	EUR		500.000
EMTN ORANGE 2023-18.04.30 Fixe/FR	FR001400GDJ1	EUR		300.000
Green EMTN Iberdrola Finanzas 2023-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS2580221658	EUR		400.000
Green Nts Koninklijke KPN NV 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2486270858	EUR		100.000
Nts SES 2016-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS1405765659	EUR		800.000

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.

Wien, am 14. Februar 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung