

HALBJAHRESBERICHT  
EMCORE CONVERTIBLES GLOBAL  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JUNI 2023 BIS  
30. NOVEMBER 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des EMCore Convertibles Global Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

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

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	130.786
zu Halbjahresende	108.764

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A020G7 ) betrug	EUR 7,14
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000636824 ) betrug	EUR 11,23
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( EMCORECVGL ) betrug	EUR 7,97

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Antlichter Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Obligationen</b>									
0 América Móvil B.V. 02.03.2021-02.03.2024	XS2308171383	EUR	100.000	0	0	102,5970	102.597,00	8,41	
0 Merrill Lynch BV CV 31.01.2023-30.01.2026	XS2576250448	EUR	100.000	0	0	103,0970	103.097,00	8,45	
0 Schneider Electric SE CV 24.11.2020-15.06.2026	FR0014000OG2	EUR	325	0	50	185,9200	60.424,00	4,96	
0 Veolia Environ. S.A. EO-Zero Cv. Bonds 2019-2025	FR0013444148	EUR	1.850	0	400	31,3440	57.986,40	4,76	
0,7 Accor S.A. CV 07.12.2020-07.12.2027	FR0013521085	EUR	1.000	1.000	0	45,6969	45.696,92	3,75	
							<b>369.801,32</b>	<b>30,33</b>	
0 JFE Holdings Inc. 28.09.2023-28.09.2028	XS2682313585	JPY	10.000.000	10.000.000	0	104,7350	64.603,38	5,30	
0 Nippon Steel Corp. CV 04.10.2021-05.10.2026	XS2387597573	JPY	10.000.000	10.000.000	0	139,0210	85.751,91	7,03	
0 Rohm Company Ltd.CV 05.12.2019-05.12.2024	XS2080209435	JPY	10.000.000	0	0	102,6380	63.309,89	5,19	
							<b>213.665,18</b>	<b>17,52</b>	
0 Expedia Group Inc CV 19.02.2021-15.02.2026	US30212PBE43	USD	32.000	0	0	92,1110	26.832,52	2,20	
0,75 Euronet Worldwide CV.18.03.2019-15.03.2049	US298736AL30	USD	60.000	0	20.000	92,7710	50.671,46	4,16	
1,25 Southwest Airline 01.05.2020-01.05.2025	US844741BG22	USD	65.000	0	0	98,3120	58.172,78	4,77	
1,75 Envista Holdings Corp.CV 10.08.23-15.08.28	US29415FAC86	USD	50.000	50.000	0	88,0890	40.095,13	3,29	
2,875 PPL Capital Funding Inc.CV 24.02.23-15.03.28	US69352PAR47	USD	50.000	50.000	0	94,5850	43.051,89	3,53	
3,375 CMS Energy Corp. CV 05.05.2023-01.05.2028	US125896BW94	USD	35.000	35.000	0	97,3460	31.016,02	2,54	
3,625 American Water Cap.CV 29.06.2023-15.06.2026	US03040WBB00	USD	50.000	50.000	0	99,6620	45.362,77	3,72	
3,75 Ventas Realty LP CV 13.06.2023-01.06.2026	US92277GAY35	USD	50.000	50.000	0	101,8600	46.363,22	3,80	
3,875 Alliant Energy Corp.CV 02.03.2023-15.03.2026	US018802AB41	USD	50.000	50.000	0	98,5450	44.854,35	3,68	
3,875 The Southern Co.CV 28.02.2023-15.12.2025	US842587DN48	USD	50.000	0	0	99,8990	45.470,64	3,73	
4,125 Duke Energy Corp.CV 06.04.2023-15.04.2026	US26441CBX20	USD	60.000	0	10.000	98,4800	53.789,71	4,41	
							<b>485.680,49</b>	<b>39,83</b>	
<b>Andere Wertpapiere</b>									
0 Edenred S.A. CV 14.06.2021-14.06.2028	FR0014003YP6	EUR	900	0	100	63,3500	57.015,00	4,68	
							<b>57.015,00</b>	<b>4,68</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.126.161,99</b>	<b>92,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.126.161,99</b>	<b>92,36</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 JPY/EUR 15.12.2023		JPY	35.500.000,00			161,9031	-2.063,34	-0,17	
DH JPY/EUR 15.12.2023		JPY	500.000,00			161,9031	-18,26	0,00	
DH USD/EUR 15.12.2023		USD	405.000,00			1,0981	3.104,76	0,25	
DH USD/EUR 15.12.2023		USD	40.000,00			1,0981	117,04	0,01	
DH USD/EUR 15.12.2023		USD	225.000,00			1,0981	-334,12	-0,03	
<b>Geschlossene Position</b>									
DH JPY/EUR 15.12.2023		JPY	23.500.000,00			161,8594	-1.405,07	-0,12	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>-598,99</b>	<b>-0,05</b>

**Bankguthaben****Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

CHF	33,84	35,15	0,00
JPY	954.567,00	5.888,03	0,48
USD	135.387,18	123.247,31	10,11

**Summe der Bankguthaben** EUR **129.170,49** **10,59**

**Kurzfristige Verbindlichkeiten****EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent**

EUR	-38.595,39	-38.595,39	-3,17
-----	------------	------------	-------

**Summe kurzfristige Verbindlichkeiten** EUR **-38.595,39** **-3,17**

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

CHF	10,42	10,82	0,00
EUR	651,21	651,21	0,05
USD	175,97	160,19	0,01

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

USD	2.870,86	2.613,44	0,21
-----	----------	----------	------

**Dispositive Wertpapierstückzinsen**

USD	1.169,27	1.064,43	0,09
-----	----------	----------	------

**Verwaltungsgebühren**

EUR	-1.224,75	-1.224,75	-0,10
-----	-----------	-----------	-------

**Depotgebühren**

EUR	-37,91	-37,91	0,00
-----	--------	--------	------

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** EUR **3.237,43** **0,27**

**FONDSVERMÖGEN**

EUR **1.219.375,53** **100,00**

## Anteilwert Ausschüttungsanteile

AT0000A020G7

EUR 7,14

## Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000A020G7

STK 401,00000

## Anteilwert Thesaurierungsanteile

AT0000636824

EUR 11,23

## Umlaufende Thesaurierungsanteile

AT0000636824

STK 108.352,00000

## Anteilwert Thesaurierungsanteile

EMCORECVGL

EUR 7,97

## Umlaufende Thesaurierungsanteile

EMCORECVGL

STK 11,00000

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

**Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet:**

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09850	USD
Schweizer Franken	1 EUR =	0,96280	CHF
Japanischer Yen	1 EUR =	162,12000	JPY

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>Obligationen</b>				
0,15 Sika AG CV 05.06.2018-05.06.2025	CH0413990240	CHF	0	20.000
0 Worldline SA CV 30.07.2019 - 30.07.2026	FR0013439304	EUR	0	500
0 Worldline SA CV 30.07.2020-30.07.2025	FR0013526803	EUR	0	200
0 Aica Kogyo Co. Ltd. CV 22.04.2022-2027	XS2468429902	JPY	0	10.000.000
0 Mitsubishi Chemical CV.Hldgs.30.03.17-29.03.24	XS1580542139	JPY	0	10.000.000
0 Nagoya Railroad CV 11.12.2014-11.12.2024	XS1138495509	JPY	0	10.000.000
0 Nippon Steel Corp. CV 04.10.2021-04.10.2024	XS2387597060	JPY	0	10.000.000
0 Pirelli & C. S.p.A. CV 22.12.2020-22.12.2025	XS2276552598	EUR	0	100.000
0,5 Citigroup GLM.Fdg 04.08.16-04.08.2023	XS1466161350	EUR	0	100.000
0 Illumina Inc. CV 21.08.2018-15.08.2023	US452327AK54	USD	0	80.000

Wien, am 07. Dezember 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung