

HALBJAHRESBERICHT
LLB ANLEIHEN SCHWELLENLÄNDER ESG
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2023 BIS
30. NOVEMBER 2023

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Anleihen Schwellenländer ESG 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 LLB Anleihen Schwellenländer ESG über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	852.636
zu Halbjahresende	565.177

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859418) betrug	EUR 53,75
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000815022) betrug	EUR 116,40
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23K10) betrug	EUR 93,49
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A00EC3) betrug	EUR 133,60

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2,5 Czech Republic 25.02.2013-25.08.2028	CZ0001003859	CZK	20.000.000	0	0	92,5850	763.272,88 763.272,88	1,52 1,52
0,125 Hungary 21.09.2021-21.09.2028	XS2386583145	EUR	1.000.000	0	0	80,9880	809.880,00	1,62
1 Republic of Poland 07.03.2019-07.03.2029	XS1958534528	EUR	1.500.000	0	0	89,8060	1.347.090,00	2,69
1,125 Polski Koncern Naftowy 27.05.2021-27.05.2028	XS2346125573	EUR	1.200.000	0	300.000	88,1380	1.057.656,00	2,11
1,25 Republic of Chile 29.01.2020-29.01.2040	XS2108987517	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	65,6640	984.960,00	1,97
1,3 Republik Indonesien 23.09.2021-23.03.2034	XS2387734317	EUR	1.000.000	1.000.000	0	74,6150	746.150,00	1,49
1,35 United Mexican States 18.09.2020-18.09.2027	XS2135361686	EUR	500.000	0	0	91,2740	456.370,00	0,91
1,5 Kroatien, Republik 17.06.2020-17.06.2031	XS2190201983	EUR	1.000.000	0	500.000	86,7250	867.250,00	1,73
1,5 Mol Hungarian Oil & Gas 08.10.2020-08.10.2027	XS2232045463	EUR	1.000.000	0	500.000	89,2410	892.410,00	1,78
1,625 Nordmazedonien 10.03.2021-10.03.2028	XS2310118893	EUR	1.000.000	0	500.000	84,3230	843.230,00	1,68
1,75 Ungarn 05.06.2020-05.06.2035	XS2181689659	EUR	1.800.000	0	400.000	71,0910	1.279.638,00	2,55
1,841 Power Finance Corp. 21.09.2021-2028	XS2384373341	EUR	1.500.000	0	500.000	85,8650	1.287.975,00	2,57
1,95 Republic of Peru 17.11.2021-17.11.2036	XS2408608219	EUR	1.500.000	0	500.000	71,1990	1.067.985,00	2,13
2 Ignitis Grupe UAB 21.05.2020-21.05.2030	XS2177349912	EUR	1.200.000	0	600.000	85,8780	1.030.536,00	2,06
2,125 Energa Finance AB 07.03.17-07.03.27	XS1575640054	EUR	1.000.000	0	1.000.000	93,4990	934.990,00	1,87
2,25 African Development Bank 14.9.2022-14.9.2029	XS2532472235	EUR	1.500.000	0	500.000	96,3140	1.444.710,00	2,88
2,55 Republic of Montenegro 03.10.2019-03.10.2029	XS2050982755	EUR	1.000.000	0	1.200.000	80,9440	809.440,00	1,62
2,75 Banque Ouest Afr.Dev. 22.01.2021-22.01.2033	XS2288824969	EUR	1.500.000	0	300.000	74,0490	1.110.735,00	2,22
2,875 Romania 11.10.2018-11.03.2029	XS1892141620	EUR	1.200.000	0	0	88,7530	1.065.036,00	2,13
3,5 Romania 03.04.2019-03.04.2034	XS1970549561	EUR	1.000.000	0	1.000.000	80,4530	804.530,00	1,61
3,75 Republic of Peru 01.03.2016-01.03.2030	XS1373156618	EUR	1.000.000	0	800.000	96,6010	966.010,00	1,93
3,75 Republic of South Africa 24.07.2014-2026	XS1090107159	EUR	1.000.000	0	700.000	98,1970	981.970,00	1,96
3,875 Republic of Colombia 22.03.2016-2026	XS1385239006	EUR	500.000	0	1.700.000	97,6510	488.255,00	0,97
4,125 Republik Bugarien 23.09.2023-23.09.2029	XS2536817211	EUR	1.000.000	0	0	100,5230	1.005.230,00	2,01
4,625 Republik Bulgarien 23.09.2022-23.09.2034	XS2536817484	EUR	1.200.000	0	300.000	100,8290	1.209.948,00	2,41
4,625 Rumänien 03.04.2019-2049	XS1968706876	EUR	1.500.000	0	500.000	76,7500	1.151.250,00	2,30
6,75 Ukraine Government 20.06.2019-2028	XS2015264778	EUR	1.000.000	0	0	25,0920	250.920,00	0,50
							24.894.154,00	49,67
0,84 European Bk Recon & Dev 26.6.2019-26.6.2024	XS2017326625	HUF	350.000.000	350.000.000	0	96,1030	891.304,52 891.304,52	1,78 1,78
6,5 European Investment Bank 07.04.2017-07.07.2027	XS1588672144	MXN	22.000.000	0	0	91,2730	1.063.759,70 1.063.759,70	2,12 2,12
2,75 European Investment Bank 29.09.16-25.08.26	XS1492818866	PLN	4.000.000	0	0	92,7740	855.947,41 855.947,41	1,71 1,71
1 Argentinien, Republik 04.09.2020-09.07.2029	US040114HX11	USD	707	0	0	35,2520	226,88	0,00
2,625 Ooredoo Intl.Finance 08.04.2021-08.04.2031	XS2311299957	USD	1.700.000	0	0	84,1760	1.302.678,20	2,60
2,75 QNB Finance LTD 12.02.2020-12.02.2027	XS2114850949	USD	1.500.000	0	500.000	91,6820	1.251.916,25	2,50
2,993 PTTEP Treasury Center Co.15.1.2020-15.1.2030	USY7150MAF42	USD	1.500.000	0	0	88,0720	1.202.621,76	2,40
3,16 Republic of Panama 23.07.2019-23.01.2030	US698299BK97	USD	1.000.000	0	0	82,3740	749.877,11	1,50
3,7 MDC-GMTN B.V. 07.11.2019-07.11.2049	XS2075924048	USD	1.500.000	0	0	72,9960	996.759,22	1,99
3,875 Fed Republic of Brazil 10.06.2020-12.06.2030	US105756CC23	USD	1.000.000	0	1.200.000	89,6980	816.549,84	1,63
3,875 Republic of Panama 17.03.2016-2028	US698299BF03	USD	1.200.000	0	0	90,5060	988.686,39	1,97
3,875 Republik Korea 20.09.2018-20.09.2048	US50064FAN42	USD	1.500.000	0	0	82,7970	1.130.591,72	2,26
4,774 First Abu Dhabi Bank 06.06.2023-06.06.2028	XS2615919284	USD	1.200.000	1.500.000	300.000	97,8370	1.068.770,14	2,13
4,875 Banco do Brasil (Cayman) 11.01.2022-2029	USP3772WAK82	USD	1.500.000	0	1.200.000	95,0800	1.298.315,89	2,59
4,875 State Bank of India 05.05.2023-05.05.2028	XS2615928863	USD	1.000.000	1.000.000	0	98,1430	893.427,40	1,78

4,95 Republik Paraguay 28.04.2020-28.04.2031	USP75744AJ47 ^{***}	USD	1.500.000	0	0	94,5840	1.291.543,01	2,58	
5,25 Republic of Namibia 29.10.2015-29.10.2025	XS1311099540	USD	1.000.000	0	500.000	97,0630	883.595,81	1,76	
5,5 Turkiye Vakiflar Bankasi 16.09.2021-01.10.2026	XS2386558113	USD	1.500.000	0	300.000	93,9620	1.283.049,61	2,56	
5,875 Republic of South Africa 20.4.2022-20.4.2032	US836205BC70	USD	1.500.000	0	0	90,2420	1.232.253,07	2,46	
6,5 Turkiye Vakiflar Bankasi 08.12.2020-08.01.2026	XS2266963003	USD	1.200.000	0	500.000	97,5540	1.065.678,65	2,13	
6,750 OMAN GOV INTERNTL BOND 17.01.2018-17.01.2048	XS1750114396	USD	1.000.000	0	0	97,8020	890.323,17	1,78	
7,375 Oman Gov.Interntl.Bond 28.10.2020-28.10.2032	XS2234859283	USD	1.000.000	0	0	110,5310	1.006.199,36	2,01	
							19.353.063,48	38,61	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 47.821.501,99	95,42	
Summe Wertpapiervermögen							EUR 47.821.501,99	95,42	
Währungskurssicherungsgeschäfte									
Absicherung von Beständen									
Verkauf von Devisen auf Termin									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Offene Position									
DH USD/EUR 27.03.2024		USD	20.000.000,00			1,1031	585.541,95	1,17	
Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte							EUR 585.541,95	1,17	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	272.227,67				272.227,67	0,54	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen									
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		USD	959.359,33				873.335,76	1,74	
Summe der Bankguthaben							EUR 1.145.563,43	2,29	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		EUR	4.967,74				4.967,74	0,01	
		HUF	729.950,54				1.934,26	0,00	
		USD	765,30				696,68	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		CZK	131.944,44				5.438,77	0,01	
		EUR	327.356,49				327.356,49	0,65	
		MXN	570.437,16				30.219,43	0,06	
		PLN	29.153,01				6.724,26	0,01	
		USD	262.959,62				239.380,63	0,48	
Dispositive Wertpapierstückzinsen									
		HUF	1.257.667,00				3.332,63	0,01	
		USD	-17.896,67				-16.291,92	-0,03	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen									
		EUR	-890,61				-890,61	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-25.770,12				-25.770,12	-0,05	
Depotgebühren									
		EUR	-9.907,13				-9.907,13	-0,02	
Depotbankgebühren									
		EUR	-1.153,92				-1.153,92	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR 566.037,19	1,13	
FONDSVERMÖGEN							EUR	50.118.644,56	100,00
***Faktorwertpapier									
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859418					EUR	53,75		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859418					STK	109.039,43033		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000815022					EUR	116,40		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000815022					STK	66.530,45548		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23K10					EUR	93,49		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23K10					STK	387.407,70982		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00EC3					EUR	133,60		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00EC3					STK	2.200,00000		

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
Ungarischer Forint	1 EUR =	377,38000	HUF
Mexikanischer Peso	1 EUR =	18,87650	MXN
Zloty	1 EUR =	4,33550	PLN
Tschechische Krone	1 EUR =	24,26000	CZK

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschafte, 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 Erträgnisse 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:

- Der Wert von Vermgenwerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermgenwert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermgenwert, 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 Vermgenaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
0,1 Republic of Chile 26.07.2021–26.01.2027	XS2369244087	EUR	0	2.000.000
1,8 State Bank of India 13.01.2021–13.07.2026	XS2281373089	USD	0	2.000.000
3,835 Indian Railway Finance 13.12.17–13.12.27	XS1733877762	USD	0	1.000.000
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
EURO-Bund Fut.September 2023	DE000C7F2YA4	EUR	30,00	30,00

Wien, am 06. Dezember 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung