

HALBJAHRESBERICHT
ADVISORY FLEXIBEL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2023 BIS
30. APRIL 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Advisory Flexibel Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2023 bis 30. April 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	68.121
zu Halbjahresende	75.158

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2KQV7) betrug	EUR	122,91
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	EUR	52.000	52.000		3,6000	187.200,00	2,03
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	8.500	23.500	24.500	18,0900	153.765,00	1,66
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	6.000	6.000		30,7000	184.200,00	1,99
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	3.000	14.500	11.500	43,5800	130.740,00	1,42
Akt Do&Co AG	AT0000818802	EUR	2.000	2.000		144,8000	289.600,00	3,14
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	48.000			6,0400	289.920,00	3,14
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR	7.000	7.000	9.000	29,2500	204.750,00	2,22
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR	2.000	3.700	1.700	115,6000	231.200,00	2,50
Akt AT&S Austria Technologie&Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	8.000	8.000		21,0000	168.000,00	1,82
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	80.000	35.000		3,4900	279.200,00	3,02
Akt Agrana Beteiligungs AG	AT0000AGRANA3	EUR	18.000	10.000	9.900	13,4000	241.200,00	2,61
Akt Covestro AG	DE0006062144	EUR	5.000			47,5500	237.750,00	2,57
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	8.500	8.500	9.473	26,1500	222.275,00	2,41
N Akt K+S AG	DE000KSAG888	EUR	13.000			13,6250	177.125,00	1,92
N Akt TUI AG Aus Konversion	DE000TUAG505	EUR	35.000	15.000	15.000	6,8180	238.630,00	2,58
							3.235.555,00	35,03
Obligationen								
1.75% Obligation voestalpine 2019-10.04.26	AT0000A27LQ1	EUR	190.000			96,1090	182.607,10	1,98
1.875% EMTN S IMMO 2019-22.05.26 Series 1/2019 Tranche 1	AT0000A285H4	EUR	92.000			92,6250	85.215,00	0,92
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	1.170.000	870.000	400.000	43,7960	512.413,20	5,55
0.625% Obligation Oberbank 2021-26.01.29	AT0000A2N7F1	EUR	200.000			82,8160	165.632,00	1,79
Nts BayWa 2023-no fix mat	DE000A351PD9	EUR	400.000		200.000	92,0050	368.020,00	3,98
Bedingte Wandelanl. Deutsche Bank 2021-no fix mat Reg S Fix/Variabler Zinssatz	DE000DL19V55	EUR	400.000			85,2950	341.180,00	3,69
Nte VW Intl Fin 2017-no fix mat Gtd Def Reg S Fixed/Variable Rt	XS1629774230	EUR	400.000			95,5170	382.068,00	4,14
6.125 Raiffeisen Bank Int. FRN 05.07.2017-OE	XS1640667116	EUR	200.000			97,2040	194.408,00	2,10
Nts Raiff Bank Int 2018-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS1756703275	EUR	200.000			84,1940	168.388,00	1,82
Bonds Infineon Technolog 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2056730679	EUR	200.000			97,1300	194.260,00	2,10
Nts GRENKE 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2087647645	EUR	200.000			71,2150	142.430,00	1,54
Nts Erste Grp Bk 2020-no fix mat Series 4 Tr 1 Reg S Fixed/Var Rt	XS2108494837	EUR	400.000			86,9050	347.620,00	3,76
1% Bonds CA Imm Anlagen 2020-27.10.25	XS2248827771	EUR	200.000			92,6240	185.248,00	2,01
Nts Lenzing 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2250987356	EUR	500.000			87,8300	439.150,00	4,75
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR	200.000			88,1490	176.298,00	1,91
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	400.000	400.000		105,8250	423.300,00	4,58
							4.308.237,30	46,63
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							7.543.792,30	81,66
Investmentfonds								
Uts Multi Uts Lux SICAV Lyxor S&P 500 VIX Futures Enh Roll UCITS ETF Cap C-EUR	LU0832435464	EUR	80.000	260.000	180.000	1,2316	98.528,00	1,07
Ant Amundi Idx Sol SICAV - Amundi Shortdax Daily (-1x) Inverse Distr -UCITS ETF-	LU2572257041	EUR	7.500			12,3051	92.288,25	1,00
							190.816,25	2,07
Summe Investmentfonds							190.816,25	2,07
Summe Wertpapiervermögen							7.734.608,55	83,73
Finanzterminkontrakte								
Future on debt EURO BUNDJUN2024 (06.06.2024)	DE000C75XMU8	EUR	10	22	12	130,8500	-9.500,00	-0,10
Summe Finanzterminkontrakte							-9.500,00	-0,10
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.412.708,41				1.412.708,41	15,29
Summe Bankguthaben							1.412.708,41	15,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	2.455,12				2.455,12	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	108.490,65				108.490,65	1,17
Depotgebühren		EUR	-261,44				-261,44	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-10.777,36				-10.777,36	-0,12

Depotbankgebühren				
	EUR	-416,67	-416,67	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			99.490,30	1,08
FONDSVERMÖGEN			9.237.307,26	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7		EUR	122,91
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7		STK	75.157,69465

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	6.000	8.000
Akt CropEnergies AG	DE000A0LAUP1	EUR	20.000	20.000
Akt Deutsche Pfandbriefbank AG	DE0008019001	EUR		21.537
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	5.000	5.000
Akt KION Grp AG	DE000KGX8881	EUR	6.000	6.000
Akt RENK Grp AG	DE000RENK730	EUR	7.500	7.500
Akt Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR		5.000
Akt STRABAG SE	AT000000STR1	EUR	5.000	5.000
Akt Suedzucker AG	DE0007297004	EUR		13.000
Akt Telekom Austria AG	AT0000720008	EUR		30.000
Obligationen				
2.5% MTN thyssenkrupp 2015-25.2.25 Serie 3	DE000A14J587	EUR		200.000
2.75% Obligation Wienerberger 2020-04.06.25 Reg S	AT0000A2GLA0	EUR		200.000
Fixed to FRNs Suedzucker Int Fin 2005-no fix mat VRN Reg-S Subord.	XS022524372	EUR		300.000

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 7. Mai 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung