

HALBJAHRESBERICHT  
LLB STRATEGIE TOTAL RETURN 2.0  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JUNI 2024 BIS  
30. NOVEMBER 2024

# HALBJAHRESBERICHT

## des LLB Strategie Total Return 2.0 Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Strategie Total Return 2.0 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

Die Aktienklassen des LLB Strategie Total Return 2.0 für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz im Überblick:  
ISIN-Code

LLB Strategie Total Return 2.0 Retailtranche Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9R8
LLB Strategie Total Return 2.0 Institutionelle Tranche A Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9P2
LLB Strategie Total Return 2.0 Institutionelle Tranche B Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9Q0

### Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

#### Zahlstelle in der Schweiz:

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
CH-8730 Uznach

Als Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Zürich zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie das Fondsreglement, der Prospekt, das Basisinformationsblatt ("PRIIPS-KID"), die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- oder Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

#### LLB Swiss Investment AG

Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich  
Tel.: +41 58 523 96 70  
Homepage: [www.lbswiss.ch/](http://www.lbswiss.ch/)  
E-Mail: [investment@llbsswiss.ch](mailto:investment@llbsswiss.ch)

Die Kennzahlen per 31. Mai 2024 lauten wie folgt:

	Total Expense Ratio (TER)
LLB Strategie Total Return 2.0 Retailtranche	1,59%
LLB Strategie Total Return 2.0 Institutionelle Tranche A	1,23%
LLB Strategie Total Return 2.0 Institutionelle Tranche B	0,99%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Das Domizil des Fonds ist Österreich.

Der Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach.

Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet. Die maßgebenden Dokumente sowie der Jahres- und, falls zutreffend, Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	909.010
zu Halbjahresende	991.609

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9Q0 ) betrug	EUR	114,27
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9P2 ) betrug	EUR	113,33
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A2R9R8 ) betrug	EUR	112,03

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.

## 2.1. Fondsergebnis

in EUR

### a) Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	93.336,54		
Dividendenerträge	-13.446,29		
Ordentliche Erträge ausländische IF	-32.855,99		
Sonstige Erträge	<u>873,92</u>		<u>47.908,18</u>

##### Zinsaufwendungen (Sollzinsen)

-3,04

##### Aufwendungen

Vergütung an die KAG	-774.261,20		
abzüglich Verwaltungskostenrückvergütung aus SF <sup>1)</sup>	<u>11.702,94</u>	-762.558,26	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Zulassungskosten und steuerliche Vertretung Ausland	-80,00		
Publizitätskosten	-1.479,04		
Wertpapierdepotgebühren	-17.837,59		
Depotbankgebühr	<u>0,00</u>	<u>-19.396,63</u>	<u>-781.954,89</u>

##### Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-734.049,75

##### Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Realisierte Gewinne	403.732,05		
derivative Instrumente	786.745,17		
Realisierte Verluste	-657.187,67		
derivative Instrumente	<u>-570.232,71</u>		

##### Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-36.943,16

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

-770.992,91

### b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			<u>6.782.716,98</u>
--	--	--	---------------------

#### Ergebnis des Rechnungsjahres

6.011.724,07

### c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	<u>-58.566,13</u>		
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>-58.566,13</u></b>

### Fondsergebnis gesamt <sup>4)</sup>

5.953.157,94

1) Rückvergütungen werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen weitergeleitet.

2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 6.745.773,82

4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 22.604,73

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
Ant Diversified Systematic Rates Fund -EUR-	AT0000A3DC21	EUR	44.700	44.700		98,9300	4.422.171,00	3,92
Ant FP Artellium Evolution -EUR S-	DE000A0Q95M1	EUR	9.592			121,4100	1.164.564,72	1,03
Ant Antecedo Independent Invest Klasse -A-	DE000A0RAD42	EUR	48.400	4.950		114,2400	5.529.216,00	4,90
Ant Gamma Plus Accumulating -I-	DE000A2PYPJ8	EUR	18.000			107,1000	1.927.800,00	1,71
Ant Aquantum Active Range Accumulating -S-	DE000A2QSF49	EUR	50.000			127,6100	6.380.500,00	5,66
Ant ansa - global Q equity market neutral -S-	DE000A3DEBZ3	EUR	7.850			104,4000	819.540,00	0,73
Ant Berenberg Guardian Accumulating -I A-	DE000A40HGY3	EUR	27.030	27.030		99,9500	2.701.648,50	2,39
Ant MontLake UCITS Platf ICAV-ONE RIVER RISK RESPOND UCITS F Acc-Found-Pool EUR	IE000UINO5Z7	EUR	20.220	20.220		97,1672	1.964.720,78	1,74
Uts iShares V PLC MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Accum EUR	IE00B441G979	EUR	168.130	16.400	1.020	93,5081	15.721.516,85	13,94
Ant UBS (Ir) Fund Sol PLC - CMCi Com Car SF UCITS ETF Acc -A- Hed EUR (54094592)	IE00BMC5DV85	EUR	37.500	4.800		125,3592	4.700.970,00	4,17
Uts Schroder Internat Sel Fund SICAV Global Emerging Market Opp Cap C	LU0279459969	EUR	37.000			27,5333	1.018.732,10	0,90
Ant Assenagon Alpha FCP - Assenagon Alpha Volatility Cap -I2-	LU0575255335	EUR	6.860			1.065,3900	7.308.575,40	6,48
Ant Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund Cap -I-	LU0690374029	EUR	60.500			66,4053	4.017.520,65	3,56
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV - Macquarie Emerg. Markets Fund Cap -SI EUR-	LU1818608041	EUR	65.000			14,7435	958.327,50	0,85
Ant BlueBalance UCITS SICAV - Global Opportunities Fund Cap -EB-	LU2022233972	EUR	13.400			121,0660	1.622.284,40	1,44
Ant Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Equity Dispersion Fund Cap -I-	LU2164655040	EUR	14.200	6.000		131,2300	1.863.466,00	1,65
Ant LUMYNA FUNDS SICAV - LUMYNA - BOFA MLCX COMMODITY ALPHA UCITS FUND Cap -E1-	LU2237990275	EUR	42.800			106,3900	4.553.492,00	4,04
Ant THEAM Quant SICAV - Cross Asset High Focus Cap -J-	LU2346215481	EUR	15.600			102,6800	1.601.808,00	1,42
							<b>68.276.853,90</b>	<b>60,53</b>
Ant LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse -LLB-	LI0028759848	USD	6.220	760	230	3.691,2200	21.778.968,32	19,31
Ant LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) -LLB-	LI1146685188	USD	10.813	113		1.287,1900	13.202.794,03	11,70
							<b>34.981.762,35</b>	<b>31,01</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>103.258.616,25</b>	<b>91,54</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Cert DB GB Underlying Tracker 2021-08.05.23 on LLB-Sinopac Ext to 15.05.28	XS0459900360	EUR	38	1		109.843,6000	4.174.056,80	3,70
							<b>4.174.056,80</b>	<b>3,70</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>4.174.056,80</b>	<b>3,70</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>107.432.673,05</b>	<b>95,24</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>								
Future on currency EUR/JPY DEC2024 (16.12.2024)	BBG01GZ0L8M9	JPY	-35		35	159,2500	-97.957,97	-0,09
Future on debt Jap Fut Bds 10Y DEC2024 (20.12.2024)	BBG01LYBLWZ8	JPY	-2		2	143,0200	15.260,50	0,01
Future on debt USD 10Y Treasury N MAR2025 (20.03.2025)	BBG01N9ZK7W8	USD	30	30		110,9063	4.001,85	0,00
Future on debt USD Treas Bds MAR2025 (20.03.2025)	BBG01N9ZLYV9	USD	44	44		118,8125	7.825,84	0,01
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>-70.869,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	5.052.779,35				5.052.779,35	4,48
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		JPY	76.152.552,00				476.280,89	0,42
		USD	476.810,50				452.296,06	0,40
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>5.981.356,30</b>	<b>5,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	17.070,09				17.070,09	0,02
		USD	3.342,07				3.170,24	0,00
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-2.685,82				-2.685,82	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-556.436,43				-556.436,43	-0,49
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-538.881,92</b>	<b>-0,48</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>112.804.277,65</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9Q0	EUR	114,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9Q0	STK	609.515,24872
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9P2	EUR	113,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9P2	STK	269.789,31543
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9R8	EUR	112,03
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R9R8	STK	112.304,07750

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,054200
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	159,890000

#### WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Investmentfonds</b>				
Ant Assenagon Funds FCP - Assenagon Funds Green Economy Cap -I2S-	LU2398291638	EUR		600
Ant IAM Invest.s ICAV Welt Multi-Strategy Glob Macro UCITS Fund Accum E Hedg EUR	IE0001ZHAQH9	EUR		2.400
Ant Lupus alpha Fonds FCP - Lupus alpha All Opportunities Fund Distr -C-	LU0329425713	EUR		12.500
<b>Finanzterminkontrakte</b>				
Future on currency EUR/JPY JUN2024 (17.06.2024)	BBG01BY46DS3	JPY	35	
Future on currency EUR/JPY SEP2024 (16.09.2024)	BBG01FR1KCF8	JPY	35	35
Future on debt Jap Fut Bds 10Y JUN2024 (20.06.2024)	BBG01J9BP8G1	JPY	2	
Future on debt Jap Fut Bds 10Y SEP2024 (20.09.2024)	BBG01KJTHVP6	JPY	2	2
Future on debt USD 10Y Treasury N DEC2024 (19.12.2024)	BBG01LYNGDM4	USD	30	30
Future on debt USD 10Y Treasury N SEP2024 (19.09.2024)	BBG01KK2J5C2	USD		30
Future on debt USD Treas Bds DEC2024 (19.12.2024)	BBG01LYNGYB0	USD	44	44
Future on debt USD Treas Bds SEP2024 (19.09.2024)	BBG01KK2JBS2	USD		44
<b>Total Return Swap</b>				
TRS_LONG 25.06.24/16.07.24	SWAP000203	USD	1	1

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 10. Dezember 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung