

HALBJAHRESBERICHT
ADVANCED TARGETS FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MÄRZ 2024 BIS
31. AUGUST 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Advanced Targets Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. März 2024 bis 31. August 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Advanced Targets Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	11 167
zu Halbjahresende	12 675

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2UFH8) betrug	EUR	84,51
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000606397) betrug	EUR	105,06
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A38XE9) betrug	EUR	100,68

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

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.08.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt EVN AG	AT0000741053	EUR	400			30,7500	12 300,00	0,94
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	135			76,3500	10 307,25	0,79
Act TotalEnergies SE	FR000120271	EUR	82			62,7100	5 142,22	0,39
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	240			58,3600	14 006,40	1,07
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	EUR	1 000	1 000		6,7050	6 705,00	0,51
Reg Shs Microstrategy Inc -A-	US5949724083	EUR	120	252	132	119,8000	14 376,00	1,10
Reg Shs Nestle Ltd. ADR Repr 1 Sh	US6410694060	EUR	185	85		97,0000	17 945,00	1,38
							80 781,87	6,18
Reg Shs Toyota Motor Corp	JP3633400001	JPY	50			2 720,5000	848,25	0,07
							848,25	0,07
Reg Shs Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	USD	400			61,6600	22 243,87	1,71
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	33			468,3700	13 939,58	1,07
Reg Shs Ecopetrol SA ADR Repr 20 Shs	US2791581091	USD	775			9,9700	6 968,57	0,53
Reg Shs Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	225	225		43,8300	8 894,07	0,68
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	750	750		20,1300	13 616,07	1,04
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	500			53,1800	23 980,88	1,84
Reg Shs Sibanye Stillwater Ltd ADR Repr 4 Shs	US82575P1075	USD	2 150			4,1250	7 998,51	0,61
Reg Shs Vale SA ADR Repr 1 Sh	US91912E1055	USD	2 000	2 000		10,5500	19 029,58	1,46
Reg Shs YPF SA ADR Repr 1 Sh -D- -D-	US9842451000	USD	580			22,4400	11 738,10	0,90
							128 409,23	9,85
Obligationen								
1.25% Schweiz Eidg 2014-28.05.26	CH0224396983	CHF	60 000	20 000		101,2800	64 895,34	4,98
							64 895,34	4,98
0.5% Obligation Oesterreich 2017-20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	AT0000A1VGK0	EUR	40 000		20 000	95,0770	38 030,80	2,92
3.5% Obligation WIEN ST VERS 2017-11.05.27 Serie 1 Tranche 1	AT0000A1VKJ4	EUR	34 000			100,2270	34 077,18	2,61
1.75% Obligation voestalpine 2019-10.04.26	AT0000A27LQ1	EUR	45 000	15 000		96,9930	43 646,85	3,35
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	81 000			45,8980	37 177,38	2,85
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	30 000	30 000		105,2350	31 570,50	2,42
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	75 000	75 000		127,3670	95 519,99	7,33
DE 2015-15.4.26 var.	DE0001030567	EUR	45 000		45 000	124,2841	55 924,30	4,29
0.25% Bundesanleihe DE 2017-15.02.27	DE0001102416	EUR	20 000			95,4020	19 080,40	1,46
1% SAP 2015-1.4.25 Serie 8	DE000A14KJF5	EUR	30 000			98,6630	29 598,90	2,27
1.625% Deutsche Boerse 2015-8.10.25	DE000A1684V3	EUR	30 000			98,5260	29 557,80	2,27
1.5% Government Bond Spain 2017-30.04.27	ES00000128P8	EUR	75 000			97,3530	73 014,75	5,60
French Republic 2017-01.03.28 Inflation Linked	FR0013238268	EUR	40 000	40 000		115,1023	46 039,78	3,53
1% EMTN Renault 2017-28.11.25	FR0013299435	EUR	30 000			97,2160	29 164,80	2,24
Republiq Francoise 2017-25.07.36 Inflation Linked Nte on Euro	FR0013327491	EUR	40 000	40 000		110,6986	44 276,56	3,40
Italia 2017-15.05.28 Inflazione Europea Reg S	IT0005246134	EUR	60 000	20 000		125,4063	75 238,97	5,77
3.5% Nts OEBB Infr 2011-19.10.26 Reg-S Series 30	XS0691970601	EUR	30 000	30 000		101,8550	30 556,50	2,34
1% EMTN BMW Fin 2015-21.1.25 Reg-S Sr	XS1168962063	EUR	30 000			99,0870	29 726,10	2,28
Nts OMV 2015-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS1294343337	EUR	35 000			102,8470	35 996,45	2,76
0.5% Nts DeutschBahnFin 2020-09.04.27 Garant.Reg S	XS2152932542	EUR	30 000			94,7510	28 425,30	2,18
0.1% Nts E.ON 2021-19.12.28	XS2288948859	EUR	30 000	30 000		89,8920	26 967,60	2,07
0.875% Green Bonds E.ON 2022-08.01.25 Series 79 Tranche 1 Reg S	XS2463505581	EUR	30 000			99,0330	29 709,90	2,28
							863 300,81	66,23
3.883% Nts TotalEnergy Cap 2018-11.10.28 Gtd Glob	US89152UAH59	USD	30 000			98,6180	26 682,36	2,05
United States 2019-15.01.29 Series A-2029 Inflation Linked to CPI Idx	US9128285W63	USD	30 000	20 000	30 000	120,4949	32 600,92	2,50
							59 283,28	4,55
Strukturierte Produkte								
Cert WISDOMTREE HG Exch.Traded Product 2012-no fix mat on DJ-UBS SILVER SUBINDEX	JE00B5SV2703	EUR	7 430			5,0150	37 261,45	2,86
							37 261,45	2,86
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Precious Metal Lkd Nts no fix mat / Comm Gold Sec	IE00B4ND3602	USD	900	200		48,9975	39 770,70	3,05
							39 770,70	3,05
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							1 274 550,93	97,77
Summe Wertpapiervermögen							1 274 550,93	97,77
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	20 303,16				20 303,16	1,56
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	141,53				18,97	0,00
		SEK	5,67				0,50	0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	AUD	0,77	0,47	0,00
	CAD	371,25	248,71	0,02
	CHF	0,34	0,36	0,00
	GBP	969,73	1 152,04	0,09
	HKD	2 719,43	314,67	0,02
	JPY	12 490,00	77,89	0,01
	USD	625,17	563,83	0,04

Summe Bankguthaben **22 680,60** **1,74**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

	AUD	11,18	6,87	0,00
	CAD	2,27	1,52	0,00
	CHF	0,32	0,34	0,00
	DKK	0,60	0,08	0,00
	EUR	237,58	237,58	0,02
	GBP	6,73	8,00	0,00
	HKD	16,26	1,88	0,00
	SEK	0,09	0,01	0,00
	USD	175,46	158,24	0,01

Zinsansprüche aus Wertpapieren

	CHF	191,67	204,69	0,02
	EUR	6 801,63	6 801,63	0,52
	USD	490,61	442,47	0,03

Dividendenansprüche

	GBP	88,70	105,38	0,01
	USD	169,72	153,07	0,01

Verwaltungsgebühren

	EUR	-1 357,96	-1 357,96	-0,10
--	-----	-----------	-----------	-------

Depotbankgebühren

	EUR	-416,67	-416,67	-0,03
--	-----	---------	---------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände **6 347,13** **0,49**

FONDSVERMÖGEN **1 303 578,66** **100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UFH8	EUR	84,51
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UFH8	STK	564,45837

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000606397	EUR	105,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000606397	STK	8 357,97494

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A38XE9	EUR	100,68
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38XE9	STK	3 752,50000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.08.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,108800
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,492700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,841750
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,936400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,345500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	160,360000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,627400
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,642200
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	EUR		480
Reg Shs Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	EUR		4 500
Reg Shs Daqo New Energy Corp ADR Repr 5 Shs	US23703Q2030	USD	430	430
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD		4
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD		30
Reg Shs Sasol Ltd ADR Repr 1 Sh	US8038663006	USD	1 070	1 070
Obligationen				
2% Obligation Wienerberger 2018-02.05.24 Reg S	AT0000A20F93	EUR		30 000
French Republic 2013-25.7.24 Inflation Linked Nte on Euro	FR0011427848	EUR		85 000

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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, 16. September 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung