

HALBJAHRESBERICHT
MACRO + STRATEGY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2024 BIS
31. JULI 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Macro + Strategy Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2024 bis 31. Juli 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Macro + Strategy über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	236.282
zu Halbjahresende	241.040

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0H858) betrug	EUR	155,76
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000AOKS01) betrug	EUR	158,52

Die Verwaltung des Fonds wurde am 31. Jänner 2024 von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. auf die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. bzw. die Depotbankfunktion wurde von der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft auf die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG übertragen. Das Rechnungsjahr wurde von 31.7. auf 31.1. geändert.

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	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.07.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	25.000	10.000		28,7800	719.500,00	1,91
							719.500,00	1,91
Reg Shs Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	750			330,3500	228.901,05	0,61
Reg Shs Microstrategy Inc -A-	US5949724083	USD	700	350	1.150	1.604,0700	1.037.369,73	2,76
							1.266.270,78	3,37
Obligationen								
1.25% Nts Australia 2020-21.05.32	AU0000075681	AUD	400.000			80,7470	195.041,06	0,52
							195.041,06	0,52
1.75% Treasury Bonds Norway 2017-17.02.27 Unitary 144A/Reg S	NO0010786288	NOK	5.000.000			95,7800	402.826,26	1,07
							402.826,26	1,07
2.875% Treasury Nts United States 2022-15.05.32 Series C-2032	US91282CEP23	USD	1.000.000	400.000		91,8750	848.808,21	2,26
							848.808,21	2,26
Strukturierte Produkte								
Ant Deutsche Boerse Commodities o.f.Verfall auf Xetra Gold (3624607)	DE000A0S9GB0	EUR	10.000			71,0400	710.400,00	1,89
Cert DB ETC Exch.Traded Product 2010-27.8.60 on Gold	DE000A1E0HR8	EUR	14.000		1.000	212,6800	2.977.520,00	7,91
Cert GoldBullion Reg Nts no Fix Mat on Gold Red.on 10.5.11 at 97.207945%	GB00B00FHZ82	EUR	13.500		1.000	203,3000	2.744.550,00	7,30
Cert WisdomTree Reg Commodity Sec no fix mat on Blmbrg Agri Sublx Secured	GB00B15KYH63	EUR	24.000			5,2360	125.664,00	0,33
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Gold Commodity 1 Secured	IE00B579F325	EUR	10.000			212,9700	2.129.700,00	5,66
Cert WisdomTree Metal Reg Metal Sec no Fix Mat.on Spot Gold LBMA Specific Idx	JE00B588CD74	EUR	6.000			211,7600	1.270.560,00	3,38
Cert ETFs Metal Exch.Traded Product 2020-Openend on 1xLong Gold	JE00BN2CJ301	EUR	7.000			219,8800	1.539.160,00	4,09
							11.497.554,00	30,56
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Commodity Silver 2 Secured	IE00B43VDT70	USD	25.000			26,7350	617.493,53	1,64
							617.493,53	1,64
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							15.547.493,84	41,33
Investmentfonds								
Ant iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	DE0002635307	EUR	21.000			51,1326	1.073.784,60	2,85
Ant iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	DE000A0D8Q07	EUR	10.000			50,5897	505.897,00	1,34
Ant iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	DE000A0H08R2	EUR	20.000			20,4760	409.520,00	1,09
Ant Man Funds plc - Man GLG Global Invest.Grade Opportunities -D- Net A EUR	IE000FZONFF6	EUR	4.460	4.460		116,8600	521.195,60	1,39
Uts iShares III PLC Global Infl Lkd Government Bond UCITS ETF USD	IE00B3B8PX14	EUR	3.500	3.500		143,9100	503.685,00	1,34
Ant iShares III PLC Core Global Aggregate Bond UCITS ETF USD	IE00B3F81409	EUR	60.000			3,9600	237.600,00	0,63
Ant iShares V PLC MSCI World Energy Sector UCITS ETF USD	IE00BJ5JP105	EUR	50.000	20.000		6,6200	331.000,00	0,88
Ant Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Accum -1C- USD	IE00BJZ2DD79	EUR	2.000	2.000		302,0400	604.080,00	1,61
Ant Incrementum Umbrella Fund - Incrementum Crypto Gold Fund -EUR I-	LI1100044570	EUR	5.000			123,9400	619.700,00	1,65
Ant JPMorgan Invest.Funds SICAV - Global Macro Opp. Fund Cap -C (acc) EUR-	LU0095623541	EUR	3.000			172,0300	516.090,00	1,37
Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Emerging Europe Cap -C-	LU0106820292	EUR	23.000			27,4869	632.198,70	1,68
Ant MFS Meridian Funds SICAV - Europ.Value Fund -I1-	LU0219424487	EUR	5.500			461,8500	2.540.175,00	6,75
Ant BlackRock Global Funds SICAV - World Mining Fund Cap -D2-	LU0252963383	EUR	21.000			65,2200	1.369.620,00	3,64
Ant Schroder GAIA SICAV - Schroder GAIA Egerton Equity Cap -C-	LU0463469121	EUR	6.000			277,6300	1.665.780,00	4,43
Ant The Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Dynamic Bond Cap - I EUR Acc-	LU0853555893	EUR	36.900	36.900		13,2300	488.187,00	1,30
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Healthcare Strategy Cap -I EUR-	LU1477743204	EUR	3.000			250,9300	752.790,00	2,00
Ant M&G (LUX) Invest.Funds 1 SICAV - M&G (Lux) Optimal Income Fund Cap -C-	LU1670724704	EUR	62.897			10,7755	677.751,38	1,80
Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Emerging Europe Cap -Y9-	LU2473381015	EUR	1.318			0,8827	1.163,21	0,00
							13.450.217,49	35,75
Ant Invesco Funds SICAV - Invesco Japanese Equity Advantage Fund Cap -C-	LU0607514808	JPY	22.000			8.413,0000	1.104.265,86	2,94
							1.104.265,86	2,94
Uts Hermes Invest.Funds PLC Global Emerging Markets Fund Class -F- USD Accum.	IE00B3DJ5Q52	USD	550.000			3,2105	1.631.351,63	4,34
Ant JPMorgan Funds SICAV - China Fund Distr -JPM A USD-	LU0051755006	USD	6.000			52,3000	289.911,31	0,77
Ant GAM Multibond SICAV - Local Emerging Bond Cap -C-	LU0107852435	USD	1.259			327,3200	380.716,95	1,01
Ant Morgan Stanley Invest.Funds SICAV - Global Brands Fund Cap -I-	LU0119620176	USD	3.000			258,0800	715.299,33	1,90
Uts Robeco Capital Growth Funds SICAV BP US Premium Equities Cap -I USD-	LU0226954369	USD	3.000			508,4500	1.409.229,49	3,75
Ant abrdn SICAV I SICAV - Asian Smaller Companies Fund Cap -I Acc USD-	LU0231483313	USD	5.000			64,4195	297.577,14	0,79
Ant Multicooperation SICAV - GAM Commodity Cap -C-	LU0244125802	USD	12.500			85,8600	991.546,56	2,64

Ant Fidelity Funds SICAV - China High Yield Fund Distr -Y-USD-	LU1345482589	USD	35.000		5,3829	174.059,04	0,46
						5.889.691,45	15,65
Summe Investmentfonds						20.444.174,80	54,34
Summe Wertpapiervermögen						35.991.668,64	95,67
Finanzterminkontrakte							
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini SEP2024 Mini (20.09.2024)	BBG01GZSXH54	USD	-2	3	5 18.936,2500	2.799,33	0,01
Summe Finanzterminkontrakte						2.799,33	0,01
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	1.371.937,45			1.371.937,45	3,65
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	2.500,00			1.509,66	0,00
		NOK	87.500,00			7.360,05	0,02
		USD	293.572,07			271.223,28	0,72
Summe Bankguthaben						1.652.030,44	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	7,18			4,34	0,00
		EUR	3.764,01			3.764,01	0,01
		NOK	263,72			22,18	0,00
		USD	893,96			825,91	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		AUD	964,67			582,53	0,00
		NOK	39.618,06			3.332,47	0,01
		USD	6.015,63			5.557,68	0,01
Dividendenansprüche		USD	3.642,00			3.364,75	0,01
Depotgebühren		EUR	-901,50			-901,50	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-40.443,69			-40.443,69	-0,11
Depotbankgebühren		EUR	-627,03			-627,03	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						-24.518,35	-0,07
FONDSVERMÖGEN						37.621.980,06	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0H858	EUR	155,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0H858	STK	213.006,04480

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0KS01	EUR	158,52
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0KS01	STK	28.034,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.07.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,082400
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,888500
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,656000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	167,610000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Strukturierte Produkte				
Cert ETFSCommod Exch.Traded Product no fix mat on UBS Copper Sub Idx Secured	GB00B15KXQ89	EUR		15.000

Investmentfonds

Ant BlackRock Global Funds SICAV - World Gold Fund Cap -D2-	LU0252963623	EUR		7.500
Ant GAM Multibond SICAV - Local Emerging Bond Cap -C-	LU0256065409	EUR		2.000
Ant Fidelity Funds SICAV - Emerging Market Debt Fund Cap -Y-ACC-USD-	LU0238206337	USD		25.000

Finanzterminkontrakte

Future on idx NASDAQ 100 E-Mini JUN2024 Mini (21.06.2024)	BBG01FTN8451	USD	3	3
---	--------------	-----	---	---

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 22. August 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung