

HALBJAHRESBERICHT  
ZZ1  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JANUAR 2024 BIS  
30. JUNI 2024

## HALBJAHRESBERICHT

des ZZ1 Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

Sehr geehrte Anteilshaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des ZZ1 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	4.579.747
zu Halbjahresende	3.582.805

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000989090 ) betrug	EUR	135,01
---	-----	--------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.06.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
12.25% Nts Rio Smart 2021-20.09.32 Dual Currency Reg S	USL79820AA10	BRL	28.050.000			99,8289	4.498.000,90	0,93
0% EMTN Intl Fin 2020-20.05.30 Dual Currency	XS2177447179	BRL	172.960.000			54,9560	16.141.406,01	3,34
8.02% Nts Inter-Am Dev Bk 2021-12.05.31 Dual Currency	XS2339515525	BRL	56.950.000			83,0010	8.027.080,60	1,66
8.27% MTN Intl Fin 2021-14.07.31 Dual Currency Reg S	XS2362913837	BRL	51.300.000			85,0400	7.408.344,80	1,53
8.3% EMTN Inter-Am Dev Bk 2021-12.08.31 Dual Currency	XS2373172381	BRL	35.770.000			86,4530	5.251.454,16	1,09
9.65% EMTN Inter-Am Dev Bk 2021-29.09.31 Dual Currency	XS2388204138	BRL	53.800.000			91,7250	8.380.126,34	1,73
0% Nts World Bank 2022-26.05.37 Glob Series 101456 Tranche 1 Dual Currency	XS2483844176	BRL	116.560.000			28,6480	5.670.539,98	1,17
							<b>55.376.952,79</b>	<b>11,45</b>
8.375% Bonds Empresas 2017-08.11.27 Reg S	USP9379RAZ03	COP	12.680.000.000			86,0460	2.454.886,99	0,51
6.77% MTN Corp Andina Fomento 2018-24.05.28 Series 69 Tranche 1 Dual Currency	XS1821973606	COP	39.000.000.000			86,2720	7.570.351,37	1,57
6.6% EMTN Int-Americ Invnt 2018-15.06.25 Series 4 Tranche 1 Reg S Dual Currency	XS1860241766	COP	8.143.900.000			96,1370	1.761.588,89	0,36
0% EMTN Asian Develop Bank 2023-26.01.35 Dual Currency	XS2577572428	COP	133.100.000.000			36,9940	11.078.753,81	2,29
							<b>22.865.581,06</b>	<b>4,73</b>
Cert JPMORGAN Underlying Tracker 2023-02.03.26 on EGP/USD	XS2168688625	EGP	182.100.000			73,7268	2.613.095,93	0,54
Cert JPM StrPro Rev.CV 2023-09.05.29 on Arab Republic of Egypt	XS2381792972	EGP	135.000.000			77,4580	2.035.260,81	0,42
							<b>4.648.356,74</b>	<b>0,96</b>
4.5% Nts BEI 2009-15.10.25 Series 1583/0500	XS0427291751	EUR	5.000.000			101,6230	5.081.150,00	1,05
3.375% Bonds Romania 2020-28.01.50 Reg S	XS2109813142	EUR	11.360.000			66,7420	7.581.891,20	1,56
							<b>12.663.041,20</b>	<b>2,61</b>
Cert JPM Chase 25% Struc Nte 2022-23.09.27 on GHS/USD	XS2381796882	GHS	50.000.000			108,3930	3.319.155,12	0,69
Cert STD BK OF SA 8.35% EMTN 2023-19.02.27	XS2700979367	GHS	7.918.787			63,6160	313.686,26	0,06
Cert STD BK OF SA 8.5% EMTN 2023-18.02.28	XS2700979441	GHS	7.924.628			55,6490	274.806,47	0,06
Cert STD BK OF SA 8.65% EMTN 2023-16.02.29	XS2700979524	GHS	7.930.469			49,6500	245.543,72	0,05
Cert SID BK STH AFR.8.8% Struc Nte 2023-15.02.30 on REPUBLIC OF GHANA	XS2700979870	GHS	7.936.311			45,1600	223.667,61	0,05
Cert STD BK STH AFR.8.95% EMTN 2023-14.02.31	XS2700979953	GHS	7.059.691			41,8280	184.417,78	0,04
Cert STD BK STH AFR.Struc Nte 2023-13.02.32 on 9.1 GHA 32 Bds	XS2700980290	GHS	7.064.883			39,3840	173.897,81	0,04
Cert STD BK STH AFR.9.25% EMTN 2023-11.02.33 Dual Currency	XS2700980373	GHS	7.070.075			37,6210	166.357,63	0,03
Cert STD BK STH AFR.9.4% EMTN 2023-10.02.34	XS2700980530	GHS	7.075.267			36,3990	161.190,51	0,03
Cert STD BK STH AFR.Struc Nte 2023-09.02.35 on 9.55 GHA 35 Bds	XS2700980886	GHS	7.080.459			35,5390	157.613,13	0,03
Cert STD BK STH AFR.9.7% EMTN 2023-08.02.36	XS2700981009	GHS	7.085.652			35,0050	155.472,67	0,03
Cert STD BK STH AFR.9.85% EMTN 2023-06.02.37	XS2700981264	GHS	7.090.844			34,7070	154.375,11	0,03
Cert SID BK STH AFR.Struc Nte 2023-05.02.28 on 3.86 GHA 38 Bds	XS2700981348	GHS	7.096.036			34,5900	154.080,09	0,03
							<b>5.684.263,91</b>	<b>1,18</b>
7.8% EMTN Asian Develop Bank 2019-15.03.34 Dual Currency	XS1963469884	IDR	70.410.000.000			105,8800	4.252.715,80	0,88
							<b>4.252.715,80</b>	<b>0,88</b>
6.15% MTN Asian Develop Bank 2020-25.02.30 Glob Series 1119-00-1 Dual Currency	XS2122895159	INR	1.012.870.000			96,3460	10.934.982,75	2,26
6.3% EMTN EBRD 2022-26.10.27 Glob Dual Currency	XS2400455163	INR	556.400.000			97,8690	6.101.870,37	1,26
6.05% Nts World Bank 2022-09.02.29 Glob Series 101502 Tranche 1 Dual Currency	XS2439527271	INR	948.000.000			96,0580	10.204.050,11	2,11
7% EMTN Inter-Am Dev Bk 2023-17.04.33	XS2608242108	INR	312.000.000			99,3210	3.472.373,10	0,72
8.1% MTN Exp-Imp Bank Korea 2023-16.10.30 Glob 2310 INR4.1B 47 1329(DB)LB Tr 1-S	XS2702926408	INR	518.700.000	518.700.000		102,8830	5.979.853,89	1,24
7.65% EMTN Corp Andina Fomento 2024-05.03.31 Dual Currency	XS2775017325	INR	715.500.000	715.500.000		98,2780	7.879.463,59	1,63
							<b>44.572.593,81</b>	<b>9,21</b>
8.5% EMTN Intl Fin 2021-16.09.24	XS2387059327	KZT	1.096.300.000			98,9000	2.172.639,23	0,45
10% EMTN EBRD 2023-28.03.26	XS2602466406	KZT	4.644.000.000			95,9190	8.926.038,69	1,85
12.75% Nts World Bank 2023-13.09.28 Dual Currency Series 101811 Tranche 1	XS2681932518	KZT	3.213.000.000			98,2940	6.328.483,41	1,31
							<b>17.427.161,33</b>	<b>3,60</b>
8.46% Nts America Movil 2007-18.12.36 Reg-S Sr	XS0329579600	MXN	193.300.000			85,3750	8.386.516,67	1,73
0% Nts JPMorgan Chase 2017-22.02.47 Series 16380 Reg S	XS1480260410	MXN	1.960.000.000			6,7813	6.754.420,16	1,40
0% MTN Intl Fin 2017-27.01.37 Glob Series 1676	XS1555570016	MXN	213.000.000			30,1910	3.267.955,58	0,68
0% MTN Intl Fin 2018-22.02.38 Glob Series 1859 Tranche 1	XS1774694597	MXN	286.800.000			27,4730	4.004.094,12	0,83
0% MTN Coop Rabobank 2019-11.03.39 Glob Series 3199A Tranche 1	XS1961791867	MXN	1.254.000.000			20,8420	13.281.770,51	2,75
0% EMTN CitiGrp Glbl 2020-22.05.40	XS2106670917	MXN	1.537.000.000		530.000.000	16,7980	13.120.503,10	2,71
7.5% EMTN Corp Andina Fomento 2020-10.06.30	XS2187408807	MXN	100.000.000	100.000.000		83,6710	4.252.007,32	0,88
							<b>53.067.267,46</b>	<b>10,98</b>
10.01% Nts BNG 2015-17.6.25 Reg-S Series 1214	XS1247665836	TRY	59.500.000			73,6950	1.246.688,42	0,26
0% MTN CitiGrp 2018-27.08.28 Glob Series EMTN7587 Tranche 1 Reg S	XS1273460201	TRY	342.000.000			30,0630	2.923.219,04	0,60
0% Nts JPMorgan Chase 2018-02.12.30 Series 2017-00116 Tranche 1 Reg S	XS1569763938	TRY	338.800.000			17,9840	1.732.338,00	0,36
0% EMTN CitiGrp Glbl 2017-26.10.27	XS1574931751	TRY	16.500.000			35,0600	164.474,58	0,03
0% EMTN Gldm Sachs Grp 2019-19.10.27 Series H	XS1610670322	TRY	262.630.000			36,6800	2.738.902,65	0,57
0% Nts DB London 2017-01.06.27 Guarant.Series 2937 Reg S	XS1618015348	TRY	205.250.000			39,0640	2.279.621,86	0,47
0% Nts Nomura Int'l Fd 2018-08.06.28 Guarant.Series 1431 Tranche 1 Reg S	XS1834055276	TRY	327.200.000			31,4340	2.924.259,30	0,60
0% MTN Coop Rabobank 2018-12.07.28 Glob Series 3176A Tranche 1	XS1856102923	TRY	500.000.000			29,4270	4.183.299,22	0,86
0% Nts DB London 2018-29.08.28 Series 3362 Reg S	XS1866967604	TRY	578.100.000			29,0260	4.770.820,71	0,99
17.5% EMTN Asian Develop Bank 2018-02.11.25	XS1898197576	TRY	64.900.000			76,8620	1.418.271,30	0,29
0% Nts JPMorgan Chase 2022-14.06.32	XS2381801476	TRY	1.326.440.000			14,5140	5.473.658,07	1,13

20.02% EMTN EDC 2021-12.04.26 Garant.	XS2330045886	TRY	57.650.000		73,2530	1.200.681,07	0,25
						<b>31.056.234,22</b>	<b>6,41</b>
6% Nts CAF 2023-26.04.27 Glob	US219868CH71	USD	4.473.000		102,2410	4.275.654,38	0,88
3.375% Bonds EDC 2022-26.08.25 Garant.	US30216BJU70	USD	7.000.000		98,0980	6.420.026,18	1,33
8% Nts Tuerkei 2004-14.2.34 Sr Glob	US900123AT75	USD	5.450.000		105,5620	5.378.766,83	1,11
7.75% Nts Indonesia 2008-17.1.38 Glob Reg S	USY20721AL30	USD	9.700.000		123,2560	11.177.853,40	2,31
9.248% MTN Nigeria 2018-21.01.49 Glob Series 8 Tranche 1 Reg S	XS1910828182	USD	5.250.000		87,6910	4.304.204,84	0,89
(0.5% - 6.9%) Bonds Ecuador 2020-31.07.30 Series A1 Step Up	XS2214238284	USD	1.039.500		63,5790	617.898,00	0,13
(0.5% - 6.9%) Bonds Ecuador 2020-31.07.35 Series A1 Step Up	XS2214238953	USD	2.724.150		50,1090	1.276.219,45	0,26
(0.5% - 6.9%) Bonds Ecuador 2020-31.07.40 Series A1 Step Up	XS2214239332	USD	1.248.500		45,5590	531.791,43	0,11
0% Nts Ecuador 2020-31.07.30 Accred Inv Cert JPMORGAN Underlying Tracker 2020-15.07.25 (Exp.13.07.25) on USD/KZT	XS2214239845	USD	294.250		48,5470	133.554,18	0,03
	XS1879144423	USD	5.930.000		82,2443	4.559.729,80	0,94
						<b>38.675.698,49</b>	<b>7,99</b>
Cert Citi Inc Reg CrLkd Uns Nts20.11.28 VRN Dual Curr Cr Lkd /Rep of Uga Ref Ent	XS1029533129	UGX	20.000.000.000		101,3820	5.110.722,45	1,06
						<b>5.110.722,45</b>	<b>1,06</b>
0% Zero Cps Nts JPMorgan Chase 2015-21.8.30 Dual Currency Reg-S 2014-14338	XS1190851011	UYU	1.135.300.000		51,2600	13.836.483,72	2,86
13.55% MTN CABEI 2017-12.04.27 Series 76 Dual Currency Reg S	XS1593594416	UYU	268.750.000		108,6100	6.939.925,10	1,43
						<b>20.776.408,82</b>	<b>4,30</b>
16% EMTN Intl Fin 2022-05.12.25	XS2561165379	UZS	48.000.000.000	48.000.000.000	97,3390	3.473.161,23	0,72
						<b>3.473.161,23</b>	<b>0,72</b>
6.9% Nts JPMorgan 2024-08.02.29	XS1449686119	VND	85.000.000.000	85.000.000.000	99,7300	3.112.664,12	0,64
						<b>3.112.664,12</b>	<b>0,64</b>
0% Nts Eskom Hold SOC 1997-18.8.27 Secured Underlying Tracker JPMorgan 2020-03.03.48 on 8.75 Sth Af49 R2048	XS0078528352	ZAR	126.120.000		61,2760	3.930.709,74	0,81
8.75% Regd.Nts South Africa 2012-28.2.49 R2048 Comprising of R048 R2047 R2049	XS1879154653	ZAR	4.138.200.000		6,4247	13.522.622,84	2,80
	ZAG000096173	ZAR	288.962.000		73,6520	10.824.849,94	2,24
8.5% Regd.Nts South Africa 2013-31.1.37 R2037	ZAG000107012	ZAR	274.007.000		77,9500	10.863.615,42	2,25
9% Regd.Nts South Africa 2015-31.1.40 R2040	ZAG000125980	ZAR	177.083.000		78,0160	7.026.792,94	1,45
Struc Nte JPMorgan 2020-02.02.40 on 9 South 40 R2040	XS2019758593	ZAR	1.436.100.000		14,7504	10.774.201,30	2,23
0% MTN CitiGrp Gblt 2020-04.05.40 Garant.Glob Reg S	XS2106673424	ZAR	1.100.000.000		13,2700	7.424.380,37	1,53
						<b>64.367.172,55</b>	<b>13,31</b>
Cert JPM StrPro Nts 2014-22.11.29 (20.11.29) on Republic of Zambia Ref Ent S7021	XS0933667270	ZMW	32.700.000		74,6840	880.714,77	0,18
Cert Citi GM US Struc Nts 2017-02.09.26 on Republic of Zambia	XS1574801541	ZMW	27.200.000		87,2890	856.225,94	0,18
Cert Citi GM US Struc Nte 01.03.32 on The Republic of Zambia Series LTCLN2062	XS1574801897	ZMW	28.350.000		64,9450	663.985,72	0,14
						<b>2.400.926,43</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>389.530.922,41</b>	<b>80,53</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
0% EMTN Signum Fin 2006-28.4.36 Credit Linked Reg-S	XS0250202198	MXN	500.000.000		15,4900	3.935.867,47	0,81
						<b>3.935.867,47</b>	<b>0,81</b>
14% Glob Depository Bonds Zambia 2018-23.04.33 Glob Dual Currency Reg S	XS1813149744	ZMW	156.900.000		60,2370	3.408.366,08	0,70
						<b>3.408.366,08</b>	<b>0,70</b>
<b>Optionsscheine</b>							
Put Wts BNP NL 20.03.2028 USD/TRY TRY 52.515	NL0015001CD7	USD	17.050		14,9100	237.673,43	0,05
						<b>237.673,43</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>7.581.906,98</b>	<b>1,56</b>
<b>Investmentfonds</b>							
Uts iShares II PLC J.P.Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	IE00B2NPKV68	EUR	229.526	150.200	81,0000	18.591.606,00	3,84
						<b>18.591.606,00</b>	<b>3,84</b>
Ant Pictet SICAV - Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD Cap -I-	LU0366537289	USD	42.336	133.336	120,2054	4.757.868,19	0,98
						<b>4.757.868,19</b>	<b>0,98</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>23.349.474,19</b>	<b>4,83</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>420.462.303,58</b>	<b>86,92</b>
<b>Gekaufte Optionsrechte auf Währung</b>							
FX Put Option USD/TRY 70 on 2028-08-01	61332336	USD	21.100.000		0,1068	2.107.423,04	0,44
FX Call Option CNH/USD 7.1185 on 2024-11-13	62346500	USD	35.000.000		0,0204	669.040,86	0,14
<b>Summe Gekaufte Optionsrechte auf Währung</b>						<b>2.776.463,90</b>	<b>0,57</b>
<b>Total Return Swap</b>							
TRS GHS/USD 16.02.2027		USD	-191.141			-178.702,80	-0,04
TRS GHS/USD 15.02.2028		USD	-185.480			-173.410,80	-0,04
TRS GHS/USD 13.02.2029		USD	-170.276			-159.195,59	-0,03
TRS GHS/USD 12.02.2030		USD	-155.492			-145.374,23	-0,03
TRS GHS/USD 11.02.2031		USD	-125.992			-117.793,36	-0,02
TRS GHS/USD 10.02.2032		USD	-131.096			-122.565,18	-0,03
TRS GHS/USD 08.02.2033		USD	-136.833			-127.929,18	-0,03
TRS GHS/USD 07.02.2034		USD	-143.112			-133.799,54	-0,03

TRS GHS/USD 06.02.2035	USD	-141.741		-132.517,74	-0,03
TRS GHS/USD 05.02.2036	USD	-140.832		-131.667,65	-0,03
TRS GHS/USD 03.02.2037	USD	-140.501		-131.358,39	-0,03
TRS GHS/USD 02.02.2038	USD	-140.605		-131.456,09	-0,03
TRS EGP/USD 09.07.2024	USD	-889.459		-831.580,60	-0,17
TRS GHS/USD 16.02.2027	USD	-184.846		-172.818,24	-0,04
TRS GHS/USD 12.02.2030	USD	-186.484		-174.349,43	-0,04
TRS GHS/USD 10.02.2032	USD	-160.364		-149.928,80	-0,03
TRS GHS/USD 08.02.2033	USD	-157.563		-147.309,82	-0,03
TRS GHS/USD 06.02.2035	USD	-152.808		-142.864,67	-0,03
TRS GHS/USD 03.02.2037	USD	-149.544		-139.812,76	-0,03
TRS GHS/USD 02.02.2038	USD	-148.555		-138.888,29	-0,03
TRS GHS/USD 15.02.2028	USD	-188.282		-176.030,54	-0,04
TRS GHS/USD 13.02.2029	USD	-188.342		-176.086,48	-0,04
TRS GHS/USD 11.02.2031	USD	-163.219		-152.598,47	-0,03
TRS GHS/USD 07.02.2034	USD	-155.011		-144.924,27	-0,03
TRS GHS/USD 05.02.2036	USD	-150.936		-141.114,49	-0,03
TRS EGP/USD 18.03.2025	USD	625.678		584.964,43	0,12
TRS ZMW/USD 05.06.2025	USD	111.092		103.862,81	0,02
<b>Summe Total Return Swap</b>				<b>-3.685.250,17</b>	<b>-0,76</b>
<b>Cross Currency Swap</b>					
CCS/IDR 17.01.2038 USD	USD	164.966		154.231,49	0,03
CCS/TRY 14.02.2034 USD	USD	-5.982.233		-5.592.962,67	-1,16
<b>Summe Cross Currency Swap</b>				<b>-5.438.731,18</b>	<b>-1,12</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>					
<b>Absicherung von Beständen</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>					
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>					
<b>Offene Position</b>					
DH USD/EUR 15.07.2024	USD	-38.088.733	1,0704	-582.145,83	-0,12
DH USD/EUR 19.08.2024	USD	-44.149.840	1,0722	-1.176.846,65	-0,25
DH USD/EUR 12.11.2024	USD	-21.670.342	1,0766	-128.764,72	-0,03
DH ZAR/EUR 05.08.2024	ZAR	-250.142.895	19,7556	-161.853,52	-0,04
DH ZAR/EUR 22.07.2024	ZAR	-248.440.736	19,7199	-98.476,12	-0,02
DH ZAR/EUR 08.07.2024	ZAR	-248.341.970	19,6835	-116.761,47	-0,02
<b>Summe Währungskurssicherungsgeschäfte</b>				<b>-2.264.848,31</b>	<b>-0,48</b>
<b>Währungsspekulationsgeschäfte</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>					
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>					
<b>Offene Position</b>					
DH COP/USD 08.07.2024	COP	17.780.670.000	4.163,0734	-214.057,53	-0,04
DH EGP/USD 03.02.2025	EGP	211.750.000	52,5088	498.000,17	0,10
DH EGP/USD 12.09.2024	EGP	182.525.000	49,6775	162.863,31	0,03
DH EGP/USD 15.09.2025	EGP	208.425.000	56,5493	173.635,46	0,04
DH EGP/USD 13.03.2025	EGP	196.210.000	53,2158	174.893,45	0,04
DH EGP/USD 16.12.2024	EGP	189.875.000	51,5892	168.771,57	0,03
DH EGP/USD 26.09.2024	EGP	251.150.000	49,9907	22.379,74	0,00
DH EGP/USD 25.06.2025	EGP	280.250.000	55,0698	83.207,11	0,02
DH EGP/USD 03.06.2025	EGP	173.481.000	54,6769	-118.884,49	-0,02
DH EGP/USD 09.07.2024	EGP	216.164.700	48,1060	-6.068,13	0,00
DH EGP/USD 24.07.2024	EGP	218.835.000	48,5613	5.948,71	0,00
DH HUF/EUR 14.11.2024	HUF	1.452.989.580	402,1448	613.100,35	0,13
DH KES/USD 05.07.2024	KES	592.245.000	129,8958	55.522,01	0,01
DH KES/USD 22.07.2024	KES	586.170.000	131,4769	-38.938,51	-0,01
DH KZT/USD 05.07.2024	KZT	2.031.750.000	467,2483	-141.800,24	-0,03
DH KZT/USD 19.07.2024	KZT	2.079.000.000	468,6060	-59.309,10	-0,01
DH NGN/USD 03.02.2025	NGN	12.150.000.000	1.654,4339	-145.940,67	-0,03
DH NGN/USD 07.03.2025	NGN	6.940.000.000	1.672,0539	140.785,15	0,02
DH NGN/USD 07.04.2025	NGN	9.396.750.000	1.688,6397	-1.061.437,76	-0,22
DH PKR/USD 05.07.2024	PKR	1.256.850.000	280,0385	-11.094,27	0,00
DH PKR/USD 22.07.2024	PKR	1.258.875.000	281,8924	-31.975,02	-0,01
DH TRY/USD 17.11.2025	TRY	195.160.000	51,2121	290.591,50	0,06
DH TRY/USD 20.11.2024	TRY	142.429.000	38,3216	202.578,65	0,04
DH TRY/USD 26.09.2024	TRY	135.774.716	36,2023	234.143,83	0,05
DH TRY/USD 05.07.2024	TRY	150.800.000	33,1239	51.607,94	0,01
DH TRY/USD 19.07.2024	TRY	150.733.000	33,6652	-13.491,19	0,00
DH UYU/USD 22.07.2024	UYU	178.380.000	39,4040	25.193,42	0,01
DH UZS/USD 05.07.2024	UZS	57.672.000.000	12.606,4259	69.941,81	0,01
DH UZS/USD 30.06.2025	UZS	71.575.000.000	14.309,2906	1.865,16	0,00
DH UZS/USD 19.07.2024	UZS	57.352.500.000	12.665,1522	26.524,29	0,01
DH ZAR/EUR 08.07.2024	ZAR	248.341.970	19,6835	-210.025,31	-0,04
DH ZAR/EUR 22.07.2024	ZAR	248.440.736	19,7199	-283.507,07	-0,06
DH ZAR/USD 22.07.2024	ZAR	81.781.624	18,4161	-55.380,83	-0,01
DH ZMW/USD 03.02.2025	ZMW	109.025.000	28,1452	349.346,41	0,07
DH ZMW/USD 05.07.2024	ZMW	119.025.000	25,9772	76.567,70	0,02
<b>Summe Währungsspekulationsgeschäfte</b>				<b>1.035.557,62</b>	<b>0,23</b>

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	15.596.150,39	15.596.150,39	3,22
-----	---------------	---------------	------

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

USD	29.257.702,68	27.353.873,10	5,66
-----	---------------	---------------	------

**EUR-Guthaben Geldmarkt**

EUR	464.502,64	464.502,64	0,10
-----	------------	------------	------

**Summe Bankguthaben**

<b>43.414.526,13</b>	<b>8,98</b>
----------------------	-------------

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR	218.905,76	218.905,76	0,05
MXN	2.437,50	123,87	0,00
TRY	72.816,95	2.070,31	0,00
USD	312.610,69	292.268,78	0,06

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

BRL	12.006.346,73	2.038.879,00	0,42
COP	948.321.026,36	213.371,76	0,04
EGP	2.894.062,50	56.328,47	0,01
EUR	317.218,03	317.218,03	0,07
GHS	6.252.374,07	382.914,02	0,08
IDR	1.571.316.500,00	89.635,85	0,02
INR	117.929.300,89	1.321.455,16	0,27
KZT	512.568.033,74	1.027.101,66	0,21
MXN	824.118,01	41.880,17	0,01
TRY	10.033.285,44	285.263,43	0,06
UGX	258.333.333,33	65.113,63	0,01
USD	1.479.638,95	1.383.357,28	0,29
UYU	7.860.203,21	186.883,20	0,04
UZS	4.330.666.666,67	321.922,69	0,07
VND	2.297.125.000,00	84.347,49	0,02
ZAR	24.259.788,75	1.233.910,39	0,26
ZMW	6.357.661,88	229.275,36	0,05

**Einschüsse (Initial Margin)**

USD	19.135.410,58	17.890.249,22	3,70
-----	---------------	---------------	------

**Verwaltungsgebühren**

EUR	-282.173,52	-282.173,52	-0,06
-----	-------------	-------------	-------

**Summe sonstige Vermögensgegenstände**

<b>27.400.302,01</b>	<b>5,66</b>
----------------------	-------------

**FONDSVERMÖGEN**

<b>483.700.323,58</b>	<b>100,00</b>
-----------------------	---------------

Anteilwert Ausschüttungsanteile

AT0000989090

EUR 135,01

Umlaufende Ausschüttungsanteile

AT0000989090

STK 3.582.805,35172

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,069600
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	35,172000
Mexikanische Peso	MXN	1 = EUR	19,678000
Indonesische Rupiah	IDR	1 = EUR	17.530,000000
Schilling (Uganda)	UGX	1 = EUR	3.967,423432
ZMW (Sambia)	ZMW	1 = EUR	27,729373
Pesos (Uruguay)	UYU	1 = EUR	42,059442
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR	19,660900
Brasilianische Real	BRL	1 = EUR	5,888700
Kolumbianische Pesos	COP	1 = EUR	4.444,454208
Tenge (Kasachstan)	KZT	1 = EUR	499,043138
Indische Rupie	INR	1 = EUR	89,242000
Ghana Cedi	GHS	1 = EUR	16,328402
Ägyptische Pfund	EGP	1 = EUR	51,378329
Dong (Vietnam)	VND	1 = EUR	27.234,066015
Sum (Usbekistan)	UZS	1 = EUR	13.452,505336

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
6.25% EMTN Intl Fin 2021-04.02.28 Series 2307 Tranche 1 Dual Currency	XS2293889759	BRL		42.500.000
Struc Nte JPMorgan Chase 2020-30.11.35 (Exp.28.11.35) on BRL/USD	XS2168751258	BRL		131.800.000
Underlying Tracker JPMorgan Chase 2020-27.11.40 on Currencies	XS2168751506	BRL		208.200.000
EMTN Inter-Am Dev Bk 2021-06.10.27 812 FR	XS2392113564	COP		20.900.000.000
11.1% Nts Inter-Am Dev Bk 2022-27.09.27 Dual currency	XS2534980565	COP		25.000.000.000
0.05% Nts Kred Wiederaufbau 2016-30.05.24 Garant.Reg S	XS1414146669	EUR		5.000.000
2.875% MTN Romania 2021-13.04.42 Glob Series 2021-4 Tranche 1 Reg S	XS2364200514	EUR		13.542.000
25% MTN Asian Develop Bank 2022-29.09.25 Glob Dual Currency	XS2535333665	GHS		30.000.000
11% MTN Intl Fin 2022-25.07.24 Glob Series 2491 Tranche 1	XS2504775383	HUF		1.994.000.000
9.5% EMTN Asian Develop Bank 2022-21.07.25	XS2502021053	HUF		2.124.000.000
Cert GS Int GB Struc Nte 2021-19.03.27 on 16.2884 Nigeria 27	XS2359653727	NGN		5.751.268.000
Cert GS Int GB 14.2% Underlying Tracker 2022-18.03.24 on 14.2 Nigeria 24	XS2383696064	NGN		10.318.292.000
5.75% MTN EBRD 2022-12.08.26 Glob Dual Currency	XS2469129121	PEN		19.000.000
Cert JPMORGAN 15.75% Rev.CV 2023-28.02.24 on	XS2168691256	USD		3.700.000
Cert JPMORGAN 17.5% Rev.CV 2022-20.06.24 (Exp.18.06.24) on UZS	XS2168694862	USD		3.500.000
0% MTN CitiGrp 2020-18.03.30 Glob Dual Currency Reg S	XS1273440351	UYU		1.000.000.000
16% Bonds Ipoteka-bank 2021-16.04.24	XS2331929963	UZS		43.020.000.000
0% Glob Nts World Bank 2015-29.5.35 Series 11230	XS1238805102	ZAR		794.830.000
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>				
Put Wts JPMORGAN 19.07.2030 USD/MXN MXN 36.5	USU480534895	USD		340.000
<b>Investmentfonds</b>				
Uts iShares VII PLC USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc) USD Accum.	IE00B3VWN179	USD		100.000

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 31.07.2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung



**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 (Artikel 13 iVm Abschnitt A Anhang):**

**Allgemeine Angaben**

Betrag der bei den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps eingesetzten Vermögenswerte – siehe 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

**Angaben zur Konzentration**

**Die Gesamtrendite-Swaps wurden mit folgenden Counterparts abgeschlossen:**

ICBC Standard Bank PLC	(Marktwert EUR -1.685.770,55)
J.P. Morgan SE	(Marktwert EUR 688.827,24)
BofA Securities Europe SA	(Marktwert EUR -831.580,60)
Citigroup Global Markets Europe AG	(Marktwert EUR -1.856.726,25)

**Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite Swaps**

Art und Qualität der Sicherheiten:	Sichteinlagen
Währung der Sicherheiten:	USD und EUR
Laufzeit der Sicherheiten	täglich fällig
Laufzeit der Gesamtrendite Swaps	siehe 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens
Land in dem die Gegenpartei niedergelassen ist:	siehe Angaben zur Konzentration
Abwicklung:	erfolgt bilateral

**Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederveranlagt  
Rendite aus der Wiederveranlagung: n.a.

**Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten**

Erfolgt ausschließlich bei der Depotbank: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Wien, Österreich

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
JPM SE	-581.652,02	-0,120
<b>TOTAL</b>	<b>-581.652,02</b>	<b>-0,120</b>

**Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat**

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
ICBC Standard Bank PLC	2.630.053,29	0,544
J.P. Morgan SE	3.848.586,71	0,796
BofA Securities Europe SA	1.882.375,49	0,389
Citigroup Global Markets Europe AG	9.302.543,02	1,923
<b>TOTAL</b>	<b>17.663.558,51</b>	<b>3,652</b>

**Angaben zu Rendite und Kosten**

Referenz	Bezeichnung	Performance vor Kosten EUR	Performance nach Kosten EUR	Kosten EUR
SWAP000011	Total Return Swap - GHS 2027	-101.060,15	-142.419,90	-41.359,75
SWAP000012	Total Return Swap - GHS 2028	-98.392,42	-135.289,94	-36.897,52
SWAP000013	Total Return Swap - GHS 2029	-86.211,18	-119.437,61	-33.226,43
SWAP000014	Total Return Swap - GHS 2030	-73.871,47	-104.270,62	-30.399,14

SWAP000015	Total Return Swap - GHS 2031	-55.150,58	-80.302,15	-25.151,57
SWAP000016	Total Return Swap - GHS 2032	-60.353,81	-84.559,92	-24.206,11
SWAP000017	Total Return Swap - GHS 2033	-65.886,97	-89.491,98	-23.605,01
SWAP000018	Total Return Swap - GHS 2034	-71.713,30	-94.981,41	-23.268,10
SWAP000019	Total Return Swap - GHS 2035	-70.291,64	-93.169,13	-22.877,49
SWAP000020	Total Return Swap - GHS 2036	-69.157,71	-91.805,45	-22.647,74
SWAP000021	Total Return Swap - GHS 2037	-68.445,95	-90.988,54	-22.542,58
SWAP000022	Total Return Swap - GHS 2038	-68.042,73	-90.576,76	-22.534,03
SWAP000023	Total Return Swap - EGP 2024 (Rolle)	-789.498,02	-938.195,97	-148.697,95
SWAP000026	Total Return Swap - GHS 2024	-133.523,94	-171.030,69	-37.506,75
SWAP000027	Total Return Swap - GHS 2024	-137.681,13	-166.681,89	-29.000,76
SWAP000028	Total Return Swap - GHS 2024	-118.085,50	-141.398,69	-23.313,20
SWAP000029	Total Return Swap - GHS 2024	-115.694,32	-138.229,22	-22.534,90
SWAP000030	Total Return Swap - GHS 2024	-111.505,98	-133.113,65	-21.607,67
SWAP000034	Total Return Swap - GHS 2024	-108.530,71	-129.781,51	-21.250,80
SWAP000035	Total Return Swap - GHS 2024	-107.599,31	-128.814,94	-21.215,63
SWAP000036	Total Return Swap - GHS 2024	-137.855,44	-171.754,86	-33.899,42
SWAP000037	Total Return Swap - GHS 2024	-138.768,24	-169.890,78	-31.122,54
SWAP000038	Total Return Swap - GHS 2024	-120.437,04	-144.814,47	-24.377,43
SWAP000039	Total Return Swap - GHS 2024	-113.465,30	-135.447,54	-21.982,23
SWAP000041	Total Return Swap - GHS 2024	-109.811,66	-131.185,37	-21.373,71
SWAP000101	Total Return Swap - EGP 2025	593.551,27	497.031,05	-96.520,22
SWAP000202	Total Return Swap - ZMW 2031 (Rolle)	301.170,82	226.090,83	-75.079,98
	<b>TOTAL</b>	<b>-2.236.312,42</b>	<b>-3.194.511,10</b>	<b>-958.198,68</b>

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (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 Einsatz von Gesamttrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) ist laut Fondsbestimmungen zulässig. Während des Berichtszeitraumes wurden Gesamttrenditeswaps eingesetzt.