

HALBJAHRESBERICHT
ALBATROS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2025 BIS
31. MÄRZ 2026

HALBJAHRESBERICHT

des Albatros Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Albatros über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	319.773
zu Halbjahresende	368.951

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1POL3) betrug	EUR	146,68
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A090M8) betrug	EUR	10.720,68

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
STK./NOM. IM BERICHTSZEITRAUM								
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Shs Novo Nordisk A/S –B–	DK0062498333	DKK	9.480			231,1500	293.241,00	0,50
							293.241,00	0,50
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	31.950	8.900		32,2600	1.030.707,00	1,77
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	4.275	1.070		245,7000	1.050.367,50	1,80
Vz Akt Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz–	DE0006048432	EUR	10.955	1.555		66,6600	730.260,30	1,25
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	3.320			205,4000	681.928,00	1,17
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	2.556	771		357,3000	913.258,80	1,56
N Akt Muenchener Rueckversicherungs–Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.484	204		534,8000	793.643,20	1,36
N Akt MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	2.365	2.365		298,4000	705.716,00	1,21
Shs Novo Nordisk A/S –B–	DK0062498333	EUR	5.000			30,8000	154.000,00	0,26
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	14.069	2.419		81,0200	1.139.870,38	1,95
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	3.040			227,5500	691.752,00	1,18
Act Vinci SA	FR0000125486	EUR	7.500	2.190		126,5500	949.125,00	1,63
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	8.595		1.880	94,9600	816.181,20	1,40
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	11.050			59,8400	661.232,00	1,13
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	660		300	1.112,0000	733.920,00	1,26
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	27.000	7.250		40,4900	1.093.230,00	1,87
Shs Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	15.810	4.045	2.535	38,5700	609.791,70	1,04
							12.754.983,08	21,85
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	18.220			42,6000	894.176,47	1,53
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	64.420	8.920	10.500	12,1200	899.473,98	1,54
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	38.900			20,6300	924.515,28	1,58
							2.718.165,73	4,66
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	2.380	481		499,2600	1.034.690,70	1,77
Reg Shs Alphabet Inc –A–	US02079K3059	USD	2.660		1.300	273,5000	633.498,78	1,09
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	5.121	1.221		200,9500	896.085,82	1,53
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	2.026	726		246,6300	435.103,08	0,75
Reg Shs Meta Platforms Inc –A–	US30303M1027	USD	1.227	355		536,3800	573.091,48	0,98
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	1.227	439		358,9600	383.528,32	0,66
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4.770	1.070		165,1700	686.050,94	1,18
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	6.638	898		155,7900	900.499,84	1,54
Reg Shs Visa Inc –A–	US92826C8394	USD	3.288	833		299,5400	857.617,14	1,47
							6.400.166,10	10,96
Obligationen								
0.5% Obligation Oesterreich 2017–20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	AT0000A1VGK0	EUR	1.000.000	1.000.000		97,8650	978.650,00	1,68
0.9% Anleihe Oesterreich 2022–20.02.32	AT0000A2WSC8	EUR	670.000			88,6620	594.035,40	1,02
Nts Ageas 2019–no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	BE6317598850	EUR	600.000			93,4110	560.466,00	0,96
DE 2014–15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	400.000			130,5849	522.440,81	0,89
4.25% EMTN Hochtief 2024–31.05.30	DE000A383EL9	EUR	700.000	700.000		102,4280	716.996,00	1,23
3.875% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2023–18.05.26								
Series 257 Program 6500	DE000AAR0397	EUR	600.000			100,2140	601.284,00	1,03
2.75% Covered Nts Aareal Bank 2025–08.10.30 Series 267								
Program 6500	DE000AAR0462	EUR	1.000.000			98,0670	980.670,00	1,68
2.75% EMTN Ldbk Baden–Wuertt 2024–07.05.27	DE000BHY0GY7	EUR	600.000			99,9430	599.658,00	1,03
2.2% Bundesschatzanweisung DE 2025–11.03.27	DE000BU22080	EUR	600.000			99,6890	598.134,00	1,02
2.4 Bundesanleihe DE 2025–18.04.30 Serie 191	DE000BU25042	EUR	600.000			98,8590	593.154,00	1,02
3.5% EMTN Hamb Comm Bank 2025–31.01.30	DE000HCBOCC8	EUR	500.000			99,5060	497.530,00	0,85
2.625% Hyp–Pfandbrief UniCredit Bank 2025–19.02.30 Serie 2178	DE000HV2A0L0	EUR	750.000			98,4280	738.210,00	1,26
3.125% Oeffentl Pfandbrief Ldbk Baden–Wuertt 2024–13.11.29	DE000LB39EQ6	EUR	500.000			100,4740	502.370,00	0,86
2.75% EMTN C Fr Fin Local 2024–03.10.31 Series 2024–7								
SOCIAL Tranche 1 Reg S	FR001400SXM8	EUR	700.000			97,2540	680.778,00	1,17
2.875% EMTN L'Oreal 2024–06.11.31 Series 6 Tranche 1 Reg S	FR001400TT42	EUR	800.000	800.000		97,8020	782.416,00	1,34
2.35% Buoni del tesoro poliennali Italia 2025–15.01.29 Reg S	IT0005660052	EUR	600.000			98,2040	589.224,00	1,01
1.25% EMTN Syngenta Fin 2015–10.9.27 Reg–S Series 11 Sr	XS1199954691	EUR	700.000			96,7620	677.334,00	1,16
2.125% Bonds Fresenius Fin 2017–01.02.27 Guarant.	XS1554373677	EUR	600.000	600.000		99,5710	597.426,00	1,02
2.375% MTN Romania 2017–19.04.27 Glob Series 2017–1 Reg S	XS1599193403	EUR	500.000			98,8850	494.425,00	0,85
1.5% Bonds Heid Mat Lux 2017–14.06.27	XS1629387462	EUR	1.000.000			98,1670	981.670,00	1,68
1.5% Bonds ISS Glob 2017–31.08.27 Reg S	XS1673102734	EUR	300.000	300.000		97,7160	293.148,00	0,50
3.125% Nts PVH 2017–15.12.27 Reg S	XS1734066811	EUR	600.000			99,1720	595.032,00	1,02
Bonds VW Intl Fin 2018–no fix mat Series NC10 Fixed/F loating Rate	XS1799939027	EUR	800.000			99,8790	799.032,00	1,37
3.375% EMTN VW Fin Svc 2020–06.04.28	XS2152061904	EUR	1.000.000			99,8710	998.710,00	1,71
EMTN Syngenta Fin 2020–16.04.26 Guarant.Ser 12 Tr 1 Reg S								
Variable Rate	XS2154325489	EUR	700.000			100,0000	700.000,00	1,20
0.5% Nts PepsiCo 2020–06.05.28	XS2168625544	EUR	600.000	600.000		94,6370	567.822,00	0,97
Nts Rakuten Grp 2021–no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2332889778	EUR	400.000			97,2440	388.976,00	0,67
3.75% Green Bonds VW Intl Fin 2022–28.09.27 Guarant.Series								
A02/22 – 473 Reg S	XS2491738949	EUR	500.000			100,6320	503.160,00	0,86
4.777% Nts Celanese US 2022–19.07.26 Guarant.	XS2497520705	EUR	1.000.000			100,4150	1.004.150,00	1,72
3.625% Nts RWE 2023–13.02.29 Series 11231	XS2584685031	EUR	1.000.000			101,2620	1.012.620,00	1,73
3.875% Nts Chile 2024–09.07.31	XS2856800938	EUR	800.000			100,2510	802.008,00	1,37
5.125% EMTN Grenke Fin 2024–04.01.29 Guarant.	XS2905582479	EUR	450.000			103,0630	463.783,50	0,79
2.625% Covered Bonds Achmea Bank 2024–15.10.27	XS2919192869	EUR	700.000			99,6070	697.249,00	1,19
4.125% Nts Suedzucker Int Fin 2025–29.01.32	XS2970728205	EUR	250.000			99,9820	249.955,00	0,43
3% Bonds Deutsche Telekom 2025–03.02.32	XS2987630873	EUR	1.000.000			97,9220	979.220,00	1,68
3.125% EMTN OMV 2025–10.11.33	XS3225966699	EUR	500.000	500.000		95,9940	479.970,00	0,82
							23.821.706,71	40,81
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							45.988.262,62	78,78

Investmentfonds								
Ant Trend Kairos Europ.Opportunities -I-	DE000A2DTMA3	EUR	4.953	883		183,4500	908.627,85	1,56
Ant Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI								
Accumulating -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	6.500			126,2000	820.300,00	1,41
Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck S&P Global Mining UCITS								
ETF Accum -A- USD	IE00BDFBTQ78	EUR	15.020			52,0600	781.941,20	1,34
Uts Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor Euro Stoxx Banks								
(DR) UCITS ETF Cap	LU1829219390	EUR	1.730	1.730		290,0985	501.870,41	0,86
Ant DCP FCP - DCP - Hybrid Income Distr -IS Dis hedged - EUR-	LU2080557551	EUR	10.000			99,9400	999.400,00	1,71
Ant Robus Umbrella FCP - Robus Short Maturity Fund Cap -GI-	LU3030519535	EUR	100			10.291,1600	1.029.116,00	1,76
							5.041.255,46	8,64
Ant Man Funds PLC - Man Japan CoreAlpha Equity -I- Net-Dist								
A JPY	IE00BJ3VGK40	JPY	5.790			27.202,0000	860.089,45	1,47
							860.089,45	1,47
Ant Amundi ETF ICAV - Amundi S&P World Health Care Screened								
UCITS ETF -DR- EUR	IE000JKS50V3	USD	78.500			11,7200	801.132,01	1,37
Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck S&P Global Mining UCITS								
ETF Accum -A- USD	IE00BDFBTQ78	USD	3.661	3.661		59,7812	190.577,30	0,33
Ant Invesco Funds SICAV-Invesco Emerg. Markets ex-CN Eq.								
Fund Distr-Z Ann. Distr	LU1775964007	USD	38.700	18.020		25,5100	859.663,01	1,47
							1.851.372,32	3,17
Summe Investmentfonds							7.752.717,23	13,28
Summe Wertpapiervermögen							53.740.979,85	92,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	2.933.206,38				2.933.206,38	5,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	2.043,77				2.224,63	0,00
		GBP	67.108,74				77.311,54	0,13
		JPY	3.290.399,00				17.968,54	0,03
		NOK	172.439,10				15.399,10	0,03
		USD	1.369.091,80				1.192.173,28	2,04
Summe Bankguthaben							4.238.283,47	7,26
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CHF	-5,68				-6,18	0,00
		EUR	9.981,87				9.981,87	0,02
		GBP	453,71				522,69	0,00
		JPY	-1.917,00				-10,47	0,00
		NOK	1.293,29				115,49	0,00
		USD	6.814,92				5.934,27	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	386.684,22				386.684,22	0,66
Dividendenansprüche								
		DKK	84.034,68				11.245,55	0,02
		GBP	7.002,00				8.066,54	0,01
		USD	5.460,23				4.754,65	0,01
Depotgebühren								
		EUR	-1.353,19				-1.353,19	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-27.972,48				-27.972,48	-0,05
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren								
		EUR	1,75				1,75	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							397.964,71	0,68
FONDSVERMÖGEN							58.377.228,03	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1P0L3					EUR	146,68	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1P0L3					STK	368.548,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A090M8					EUR	10.720,68	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A090M8					STK	402,98275	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1PJ48					EUR	0,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1PJ48					STK	0,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,148400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868030
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,918700
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	183,120000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR		37.600
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR		3.030
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD		2.000
Reg Shs Gen Digital Inc	US6687711084	USD	10.370	34.070
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD		5.450
Obligationen				
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR		650.000
4.125% Nts VW Intl Fin 2022-15.11.25 Guarant.Series A03/22-474 Reg S	XS2554487905	EUR		800.000
Investmentfonds				
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Medtech&Services Distr -AI-	LU1916265082	EUR		2.900
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	IE00B4K6B022	EUR	7.200	7.200
Ant JPMorg. ETFs (IRL) ICAV-Globl Resrch Enh. Idx Eq (ESG) UCITS ETF Acc Hedg EUR	IE0000UW95D6	EUR	8.800	8.800

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 15. April 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung