

HALBJAHRESBERICHT
S5
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2024 BIS
31. DEZEMBER 2024

HALBJAHRESBERICHT

des S5 Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des S5 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	432.905
zu Halbjahresende	360.412

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A08RS4) betrug	EUR	119,95
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A08S45) betrug	EUR	126,82

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
			31.12.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
Anleihe PORR 2024-ohne festen Verfall Fix/Variabler Zinssatz	AT0000A39724	EUR	100.000			110,4950	110.495,00	0,26
Nts Ageas 2019-no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	BE6317598850	EUR	800.000			93,6160	748.928,00	1,73
6.75% Nts Ethias 2023-05.05.33 Reg S	BE6343437255	EUR	500.000			113,6660	568.330,00	1,31
(0% Min) Obligation Allianz 2021-no fix mat Fix/Variabler Zinssatz Reg S	DE000A3E5TR0	EUR	1.800.000			84,4260	1.519.668,00	3,52
Nts La Mondiale 2019-no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	FR0013455854	EUR	500.000			96,9350	484.675,00	1,12
Nts EDF 2020-no fix mat -S Fixed/FR	FR0013534336	EUR	1.400.000			93,4780	1.308.692,00	3,03
Nts MACIF 2021-no fix mat Reg S Fixed/FR	FR0014003XY0	EUR	900.000			88,9050	800.145,00	1,85
6.25% Bonds Abeille 2022-09.09.33	FR001400CHR4	EUR	200.000			113,8180	227.636,00	0,53
Nts URW 2023-no fix mat Gtd Reg S	FR001400IU83	EUR	500.000		300.000	109,4660	547.330,00	1,27
Gr Assu Cre Mut 2024-30.10.44 Fixed/FR	FR001400PT46	EUR	300.000			103,3690	310.107,00	0,72
Nts Alstom 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	FR001400Q7G7	EUR	900.000		700.000	105,0680	945.612,00	2,19
EMTN ENGIE 2024-no fix mat Fixed/FR Reg S	FR001400QOL3	EUR	900.000			104,7270	942.543,00	2,18
Nts Grpama As Mut 2024-no fix mat Reg S Fixed/FR	FR001400QR21	EUR	500.000	500.000		102,4170	512.085,00	1,18
EMTN CNP Assurances 2024-16.07.54 Fixed/FR	FR001400RIX8	EUR	100.000	300.000	200.000	104,5660	104.566,00	0,24
Nts SCOR 2024-no fix mat Fixed/FR	FR001400UM87	EUR	1.000.000	1.000.000		101,4950	1.014.950,00	2,35
Nts Comp de Seg Fidelid 2024-no fix mat	PTFIDAOM0000	EUR	1.200.000	200.000		108,6860	1.280.232,00	2,96
Bonds DeutschBahnFin 2019-no fix mat Gtd Def Fixed/FR	XS2010039548	EUR	200.000			89,5230	179.046,00	0,41
Nts Achmea 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2056490423	EUR	400.000			97,6340	390.536,00	0,90
Bonds Aelius ResProp 2020-17.05.81 Fixed/Variable Rate	XS2110077299	EUR	300.000			96,8410	290.523,00	0,67
Bonds Vodafone Grp 2020-27.08.80 Def Series NC10 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2225204010	EUR	100.000		900.000	94,6310	94.631,00	0,22
Bonds Sampo 2020-03.09.52 Fixed/FR	XS2226645278	EUR	100.000			90,9960	90.996,00	0,21
Bonds ENI 2020-no fix mat Series NC9 Reg S Fixed/Var Rt	XS2242931603	EUR	100.000		600.000	97,1890	97.189,00	0,22
EMTN Grand City Pro 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2271225281	EUR	800.000			95,8960	767.168,00	1,77
EMTN Aroundtown 2021-no fix mat Ser 28 Tr 1 Reg S Fixed/Var Rt	XS2287744721	EUR	1.400.000			91,1550	1.276.170,00	2,95
EMTN TotalEnergies 2021-no fix mat Series NC12 Fixed/Variable Rate	XS2290960876	EUR	200.000		800.000	86,7080	173.416,00	0,40
Nts Orsted 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2293075680	EUR	200.000			84,0040	168.008,00	0,39
Nts Heimstaden Bo 2021-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2294155739	EUR	500.000	200.000		92,7870	463.935,00	1,07
Nts Enel 2021-no fix mat Ser 9.5Y Fixed/Variable Rate	XS2312746345	EUR	300.000			87,7700	263.310,00	0,61
Bonds ENI 2021-no fix mat Ser NC9 Reg S Fixed/Variable	XS2334857138	EUR	300.000			93,1910	279.573,00	0,65
Bonds VW Intl Fin 2022-no fix mat Guarant.Reg S Fixed/Var Rt	XS2342732646	EUR	1.900.000		300.000	92,2910	1.753.529,00	4,06
Nts Heimstaden Bo 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2357357768	EUR	1.000.000			91,8520	918.520,00	2,12
Bonds ENBW Energie B-W 2021-31.08.81 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2381277008	EUR	1.700.000			85,3850	1.451.545,00	3,36
Nts Southern Co 2021-15.09.81 Series 2021B Fixed/Variable Rate	XS2387675395	EUR	300.000		1.200.000	93,8770	281.631,00	0,65
Bonds Brit Amer Tobacco 2021-no fix mat Series NC8 Fixed/Variable Rate	XS2391790610	EUR	1.200.000		800.000	96,7160	1.160.592,00	2,68
EMTN Heimstaden Bo 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2397251807	EUR	400.000			95,7020	382.808,00	0,89
Bonds TotalEnergies 2022-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2432131188	EUR	2.200.000		500.000	89,7140	1.973.708,00	4,57
Bonds Bayer 2022-25.03.82 Series N8.5 Fixed/Variable Rate	XS2451803063	EUR	1.400.000		300.000	98,0020	1.372.028,00	3,17
Nts Athora NL 2022-31.08.32 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2468390930	EUR	150.000		550.000	102,6310	153.946,50	0,36
Nts ASR 2022-07.12.43 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2554581830	EUR	200.000		300.000	118,5780	237.156,00	0,55
EMTN Enel 2023-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2576550243	EUR	500.000			111,9390	559.695,00	1,29
Nts NN Grp 2024-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2602037629	EUR	1.800.000			105,1240	1.892.232,00	4,38
EMTN NN Grp 2023-03.11.43 Fixed/FR	XS2616652637	EUR	100.000		300.000	112,4100	112.410,00	0,26
EMTN Achmea 2023-26.12.43 Fixed/Variable Rate	XS2637069357	EUR	600.000			114,2890	685.734,00	1,59
Nts VW Intl Fin 2023-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2675884733	EUR	1.500.000			111,7030	1.675.545,00	3,88
Bayer 2023-25.09.83 Glob Fixed/Variable Rate	XS2684846806	EUR	800.000	100.000		105,5880	844.704,00	1,95
Nts Var Energi 2023-15.11.83 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2708134023	EUR	150.000			110,5600	165.840,00	0,38
EMTN APA Infra 2023-09.11.83 Fixed/FR	XS2711801287	EUR	100.000		200.000	110,2650	110.265,00	0,26
EMTN AXA 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2737652474	EUR	1.700.000			107,7440	1.831.648,00	4,24
Green Bonds Telefonica Europe 2024-no fix mat Guarant.Reg S FR	XS2755535577	EUR	1.500.000	400.000		107,0620	1.605.930,00	3,71
Nts TenneT 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2783649176	EUR	200.000		500.000	103,9990	207.998,00	0,48
Bonds ASR 2024-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2790191303	EUR	500.000			105,0310	525.155,00	1,21
Nts British Telecom 2024-03.10.54 Fixed/FR	XS2794589403	EUR	200.000		400.000	103,7520	207.504,00	0,48
Nts Aroundtown Fin 2024-no fix mat Gtd Reg S Fixed/FR	XS2799494120	EUR	1.604.000	1.604.000		98,1140	1.573.748,56	3,64
Nts Grand City Pro 2024-open end Reg S Fixed/Variable Rate	XS2799494633	EUR	300.000	300.000		99,0730	297.219,00	0,69
Nts A2A 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2830327446	EUR	100.000		360.000	103,4490	103.449,00	0,24
5.875% Nts Athora Holding 2024-10.09.34	XS2831758474	EUR	390.000			103,4630	403.505,70	0,93
Nts SES 2024-12.09.54 Reg S Fixed/FR	XS2899636935	EUR	1.500.000	1.500.000		91,3810	1.370.715,00	3,17
Nts Bayer 2024-13.09.54 Reg S Fixed/Variable Rate	XS2900282133	EUR	800.000	800.000		100,1200	800.960,00	1,85
Nts FrieslandCamp 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2913056797	EUR	150.000	150.000		101,5190	152.278,50	0,35
Nts Athora NL 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2929365083	EUR	800.000	800.000		102,0070	816.056,00	1,89
Nts Heimstaden Bo 2024-no fix mat Def Cpn-S Fixed/Variable Rate	XS2930588657	EUR	325.000	325.000		100,6950	327.258,75	0,76
EMTN TotalEnergies 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2937308737	EUR	300.000	500.000	200.000	101,9670	305.901,00	0,71
							42.221.710,01	97,66
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							42.221.710,01	97,66
Summe Wertpapiervermögen							42.221.710,01	97,66

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	202.147,69	202.147,69	0,47
Summe Bankguthaben			202.147,69	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	970,37	970,37	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				
	EUR	830.914,60	830.914,60	1,92
Depotgebühren				
	EUR	-538,16	-538,16	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-21.257,29	-21.257,29	-0,05
Depotbankgebühren				
	EUR	-1.080,88	-1.080,88	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			809.008,64	1,87
FONDSVERMÖGEN			43.232.866,34	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A08RS4		EUR	119,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A08RS4		STK	360.411,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08S45		EUR	126,82
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08S45		STK	1,00000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
Bonds Aroundtown 2018-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS1752984440	EUR		500.000
Bonds Aroundtown 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2027946610	EUR		1.200.000
Bonds Helvetia Eur 2020-30.09.41 Guarant.Fixed/Variable Rate	XS2197076651	EUR		100.000
Bonds La Poste 2018-no fix mat Fixed/FR	FR0013331949	EUR		100.000
Bonds VW Intl Fin 2020-no fix mat Guarant.Fixed/Variable Rate	XS2187689380	EUR		300.000
EMTN CPI PROP GR 2021-no fix mat Ser 18 Tr 1 Reg S Fixed/Var Rt	XS2290533020	EUR		400.000
EMTN ORANGE 2021-no fix mat -S Fixed/FR	FR0014003B55	EUR		100.000
EMTN Veolia Environ.2023-no fix mat Fixed/FR	FR001400KKC3	EUR		300.000
EMTN Vodafone Grp 2023-30.08.84 Fixed/Variable Rate	XS2630490717	EUR		400.000
Green Nts Orsted 2024-no fix mat Ser 22 Tr 1 Fixed/Variable Rate	XS2778385240	EUR		700.000
Nts Accor 2023-no fix mat Reg S Fixed/FR	FR001400L5X1	EUR		100.000
Nts Aroundtown Fin 2024-no fix mat Gtd Reg S Fixed/FR	XS2903433568	EUR	1.304.000	1.304.000
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR		900.000
Nts BP Capital Markets 2020-no fix mat Gtd Reg S Fixed/Variable Rate	XS2193662728	EUR		500.000
Nts Koninklijke KPN NV 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2824778075	EUR		700.000
Nts OMV 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2224439971	EUR		500.000
Nts SNAM 2024-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2896350175	EUR	400.000	400.000
Nts Telefonica Europe 2021-no fix mat Guarant.Reg S Fixed/Var Rt	XS2293060658	EUR		800.000

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 7. Januar 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung