

HALBJAHRESBERICHT
ALBATROS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2024 BIS
31. MÄRZ 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Albatros Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	261.503
zu Halbjahresende	278.107

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1P0L3) betrug	EUR	140,84
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A090M8) betrug	EUR	10.121,54

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	9.480	9.480		474,0500	602.282,89	1,39
							602.282,89	1,39
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	3.030	3.030		75,9400	230.098,20	0,53
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	2.690	3.200	510	271,6000	730.604,00	1,69
Vz Akt Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	9.400	2.200		73,7600	693.344,00	1,61
Akt Hochtief AG	DE0006070006	EUR	4.310		1.090	164,5000	708.995,00	1,64
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	3.320	620		216,0000	717.120,00	1,66
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	2.025	2.460	435	355,3000	719.482,50	1,67
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.330		460	587,6000	781.508,00	1,81
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	11.650	2.200	750	59,2100	689.796,50	1,60
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	3.040	1.040		217,1500	660.136,00	1,53
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	12.625	11.800	3.725	52,9000	667.862,50	1,55
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	13.400	15.000	1.600	53,2000	712.880,00	1,65
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	960			625,6000	600.576,00	1,39
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	19.750		10.250	34,5900	683.152,50	1,58
Shs Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	14.300		6.700	42,9450	614.113,50	1,42
							9.209.668,70	21,32
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	17.600	17.600		35,1600	742.359,46	1,72
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	66.000	70.000	4.000	8,8540	701.029,30	1,62
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	38.900	38.900		14,8850	694.626,19	1,61
							2.138.014,95	4,95
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	1.539			459,1100	654.413,53	1,52
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	3.960	570	1.110	154,3300	566.033,90	1,31
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	3.900	7.000	7.500	192,7200	696.126,70	1,61
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	1.300		2.969	217,9000	262.359,91	0,61
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD	2.390	1.570		329,6900	729.794,48	1,69
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	1.062	160	480	576,7400	567.285,25	1,31
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	788		1.365	378,8000	276.460,50	0,64
Reg Shs Gen Digital Inc	US6687711084	USD	23.700	23.700		26,4300	580.152,82	1,34
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4.700		1.800	109,6700	477.400,20	1,11
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD	5.450	950		149,2700	753.469,95	1,74
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	6.890	1.250	2.460	118,2100	754.345,56	1,75
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	1.350	1.350		516,0400	645.229,23	1,49
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	2.410	2.670	260	342,8500	765.276,00	1,77
							7.728.348,03	17,89
Obligationen								
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR	650.000		200.000	99,4830	646.639,50	1,50
0.9% Anleihe Oesterreich 2022-20.02.32	AT0000A2WSC8	EUR	670.000	670.000		88,0790	590.129,30	1,37
Nts Ageas 2019-no fix mat Reg S Fixed/FloatingRate	BE6317598850	EUR	600.000			92,2140	553.284,00	1,28
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	400.000			127,6704	510.834,33	1,18
3.875% Mortgage Covered Nts Aareal Bank 2023-18.05.26 Series 257 Program 6500	DE000AAR0397	EUR	600.000	600.000		101,6890	610.134,00	1,41
2.75% EMTN Berlin Hyp 2024-07.05.27	DE000BHY0GY7	EUR	600.000	600.000		100,8420	605.052,00	1,40
3.5% EMTN Hamb Comm Bank 2025-31.01.30	DE000HCB0CC8	EUR	500.000	500.000		99,8740	499.370,00	1,16
EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2019-no fix mat -S Called for red.on 15.04.25	DE000LB2CPE5	EUR	600.000			99,8140	598.884,00	1,39
3.125% Oeffentl Pfandbrief Ldbk Baden-Wuertt 2024-13.11.29	DE000LB39EQ6	EUR	500.000	500.000		102,2290	511.145,00	1,18
2.75% EMTN C Fr Fin Local 2024-03.10.31 Series 2024-7 SOCIAL Tranche 1 Reg S	FR001400SXM8	EUR	700.000	700.000		98,1880	687.316,00	1,59
2.5% Nts Telenor 2013-22.5.25 Reg-S Series 54	XS0933241456	EUR	750.000			99,9930	749.947,50	1,74
1% EMTN E.ON INTERN Fin 2017-13.04.25 Guarant.Series DIP Reg S	XS1595704872	EUR	1.000.000			99,9440	999.440,00	2,31
2.375% MTN Romania 2017-19.04.27 Glob Series 2017-1 Reg S	XS1599193403	EUR	500.000	500.000		98,1270	490.635,00	1,14
3.125% Nts PVH 2017-15.12.27 Reg S	XS1734066811	EUR	600.000			99,8570	599.142,00	1,39
Bonds VW Intl Fin 2018-no fix mat Series NC10 Fixed/F loating Rate	XS1799939027	EUR	800.000			99,3130	794.504,00	1,84
EMTN Syngenta Fin 2020-16.04.26 Guarant.Ser 12 Tr 1 Reg S Variable Rate	XS2154325489	EUR	700.000			100,3630	702.541,00	1,63
Nts Rakuten Grp 2021-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2332889778	EUR	400.000			94,3930	377.572,00	0,87
1.25% Nts Daim T Intl Fin 2022-06.04.25 Guarant.Reg S	XS2466172280	EUR	1.000.000	1.000.000		99,9760	999.760,00	2,31
2.125% EMTN Ayvens Bank 2022-06.05.25 Series 481 Tranche 1	XS2477154871	EUR	750.000			99,9350	749.512,50	1,74
1.875% Nts Fresenius 2022-24.05.25	XS2482872418	EUR	1.000.000			99,8500	998.500,00	2,31
4.777% Nts Celanese US 2022-19.07.26 Guarant.	XS2497520705	EUR	1.000.000			102,6080	1.026.080,00	2,38
4.125% Nts VW Intl Fin 2022-15.11.25 Guarant.Series A03/22-474 Reg S	XS2554487905	EUR	400.000	400.000		100,8860	403.544,00	0,93
3.625% Nts RWE 2023-13.02.29 Series 11231	XS2584685031	EUR	1.000.000			102,5680	1.025.680,00	2,37
2.625% Covered Bonds Achmea Bank 2024-15.10.27	XS2919192869	EUR	700.000	700.000		100,5430	703.801,00	1,63
							16.433.447,13	38,05
0.25% Treasury Nts United States 2020-31.05.25 Series Z-2025	US912828ZT04	USD	400.000	400.000		99,3340	368.005,85	0,85
3.875% Treasury Nts United States 2022-30.09.29 Series Q-2029	US91282CFL00	USD	700.000	700.000		99,6133	645.821,03	1,50
							1.013.826,88	2,35
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							37.125.588,58	85,96

Investmentfonds									
Ant JPMorg. ETFs (IRL) ICAV-Glbl Resrch Enh. Idx Eq (ESG)									
UCITS ETF Acc Hedg EUR	IE0000UW95D6	EUR	12.400			42,6133	528.404,92	1,22	
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	IE00B4K6B022	EUR	10.500			55,8868	586.811,40	1,36	
Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck S&P Global Mining UCITS									
ETF Accum -A- USD	IE00BDFBTQ78	EUR	15.020			30,9000	464.118,00	1,07	
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Medtech&Services									
Distr -AI-	LU1916265082	EUR	2.900			186,2200	540.038,00	1,25	
Ant DCP FCP - DCP - Hybrid Income Distr -IS Dis hedged -									
EUR-	LU2080557551	EUR	10.000			99,6600	996.600,00	2,31	
							3.115.972,32	7,21	
Ant UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Small Cap Selection UCITS									
ETF Accum -A- USD	IE000XFXBGRO	USD	3.450	3.450		163,2375	521.598,01	1,21	
							521.598,01	1,21	
Summe Investmentfonds							3.637.570,33	8,42	
Summe Wertpapiervermögen							40.763.158,91	94,38	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	1.959.499,59				1.959.499,59	4,54	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	2.043,77				2.145,69	0,00	
		GBP	10.725,38				12.866,65	0,03	
		NOK	172.439,10				15.268,20	0,04	
		USD	110.046,26				101.923,00	0,24	
Summe Bankguthaben							2.091.703,13	4,84	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		CHF	-80,61				-84,63	0,00	
		EUR	9.323,95				9.323,95	0,02	
		GBP	91,22				109,43	0,00	
		NOK	1.508,84				133,60	0,00	
		USD	1.085,22				1.005,11	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	305.701,11				305.701,11	0,71	
		USD	13.894,92				12.869,24	0,03	
Dividendenansprüche									
		DKK	54.671,16				7.327,00	0,02	
		EUR	9.203,50				9.203,50	0,02	
		GBP	5.008,00				6.007,82	0,01	
		USD	6.994,75				6.478,42	0,01	
Depotgebühren									
		EUR	-1.027,04				-1.027,04	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-20.696,40				-20.696,40	-0,05	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren									
		EUR	1,75				1,75	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							336.352,86	0,78	
FONDSVERMÖGEN							43.191.214,90	100,00	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1POL3					EUR	140,84		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1POL3					STK	277.704,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A090M8					EUR	10.121,54		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A090M8					STK	402,98275		
Umrechnungskurse/Devisenkurse									
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet									
Währung						Einheit	Kurs		
						in EUR			
US Dollar		USD				1 = EUR	1,079700		
Britische Pfund		GBP				1 = EUR	0,833580		
Schweizer Franken		CHF				1 = EUR	0,952500		
Norwegische Krone		NOK				1 = EUR	11,294000		
Dänische Krone		DKK				1 = EUR	7,461600		

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF		425
Act AXA SA	FR0000120628	EUR		25.600
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR		418
Act Vinci SA	FR0000125486	EUR		8.000
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	EUR		3.200
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD		580
Reg Shs ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1.800	7.700
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD		285
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	29.600	29.600
Reg Shs Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD		700
Reg Shs Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD		610
Obligationen				
(no min/no max) EMTN EDF 2013-WFMFR Called for red.on 29.01.25 at 100%	FR0011401751	EUR		900.000
0.5% Bundesobl DE 2015-15.2.25	DE0001102374	EUR		500.000
1.125% EMTN Renault 2019-04.10.27	FR0013451416	EUR		700.000
2.125% Nts INEOS Fin 2017-15.11.25	XS1577947440	EUR		1.000.000
2.25% Nts Gaz Capital 2017-22.11.24 Series 44 Reg S	XS1721463500	EUR		700.000
2.75% EMTN Schaeffler 2020-12.10.25 Program 13904 Tranche 1 Reg S	DE000A289Q91	EUR		600.000
3.25% Bonds e&PPF 2020-29.09.27	XS2238777374	EUR		600.000
3.625% MTN PEMEX 2018-24.11.25 Guarant.Series 3 Reg S	XS1824425182	EUR		800.000
EMTN Ceska Sporitelna 2022-14.11.25 Fixed/FR	XS2555412001	EUR		1.000.000
0% EMTN Poland 2020-10.02.25 Reg S	XS2114767457	EUR	400.000	400.000
Obligationen				
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-23.10.24	FR0128537133	EUR		1.000.000

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 07. April 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung