

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

HALBJAHRESBERICHT

des Albatros Dynamic 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 Dynamic über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	130.260
zu Halbjahresende	157.663

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2L484) betrug	EUR	135,22
---	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	DKK	8.560	1.750		231,1500	264.783,01	1,24
							264.783,01	1,24
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	24.363	5.942		32,2600	785.950,38	3,69
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	2.993	631		245,7000	735.380,10	3,45
Vz Akt Henkel AG&Co.KGaA Stimmrechtslos Vorz-	DE0006048432	EUR	8.221	926	523	66,6600	548.011,86	2,57
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	3.555	1.289		205,4000	730.197,00	3,43
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	1.949	445		357,3000	696.377,70	3,27
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	1.312	436		534,8000	701.657,60	3,29
N Akt MTU Aero Engines AG	DE000A0D9PT0	EUR	2.167	2.167		298,4000	646.632,80	3,03
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	EUR	1.999			30,8000	61.569,20	0,29
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	10.314	641		81,0200	835.640,28	3,92
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	3.093	835		227,5500	703.812,15	3,30
Act Vinci SA	FR0000125486	EUR	5.454	1.352		126,5500	690.203,70	3,24
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	EUR	4.950			13,9800	69.201,00	0,32
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	EUR	2.500			23,7300	59.325,00	0,28
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	EUR	949			438,2000	415.851,80	1,95
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	7.282	1.202	880	94,9600	691.498,72	3,24
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	11.044	2.874		59,8400	660.872,96	3,10
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	558	53	78	1.112,0000	620.496,00	2,91
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	18.079	2.878		40,4900	732.018,71	3,43
Shs Prosus N.V.Bearer and N	NL0013654783	EUR	10.615	2.113	595	38,5700	409.420,55	1,92
							10.794.117,51	50,63
N Akt Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	GBP	14.818	3.360		42,6000	727.217,72	3,41
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	46.690	7.590		12,1200	651.916,18	3,06
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	27.636	4.962	4.612	20,6300	656.809,88	3,08
							2.035.943,78	9,55
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	832	460		499,2600	361.707,00	1,70
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.780		405	273,5000	423.920,24	1,99
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	3.899	1.400	359	200,9500	682.257,10	3,20
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	1.593			246,6300	342.112,15	1,60
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	851	235		536,3800	397.474,21	1,86
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	1.002	212		358,9600	313.199,16	1,47
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	2.930			165,1700	421.410,75	1,98
Reg Shs TJX Companies Inc	US8725401090	USD	5.010	765		155,7900	679.648,12	3,19
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	2.880	1.003		299,5400	751.197,49	3,52
							4.372.926,22	20,51
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							17.467.770,52	81,94
Investmentfonds								
Ant Trend Kairios Europ.Opportunities -I-	DE000A2DTMA3	EUR	2.845	2.845		183,4500	521.915,25	2,45
Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck S&P Global Mining UCITS ETF Accum -A- USD	IE00BDFBTQ78	EUR	7.250			52,0600	377.435,00	1,77
							899.350,25	4,22
Ant Man Funds PLC - Man Japan CoreAlpha Equity -I- Net-Dist A JPY	IE00BJ3VGK40	JPY	3.989			27.202,0000	592.555,58	2,78
							592.555,58	2,78
Ant Invesco Funds SICAV-Invesco Emerg. Markets ex-CN Eq. Fund Distr-Z Ann. Distr	LU1775964007	USD	18.526	4.652		25,5100	411.527,57	1,93
							411.527,57	1,93
Summe Investmentfonds							1.903.433,40	8,93
Summe Wertpapiervermögen							19.371.203,92	90,86
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.441.059,65				1.441.059,65	6,76
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	107.515,12				14.387,72	0,07
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	12.407,92				13.505,95	0,06
		GBP	45.325,68				52.216,72	0,24
		HKD	16.714,60				1.857,82	0,01
		JPY	2.266.909,00				12.379,36	0,06
		NOK	522.379,98				46.649,40	0,22
		USD	415.081,03				361.442,90	1,70
Summe Bankguthaben							1.943.499,52	9,12

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

CHF	-3,46	-3,77	0,00
DKK	201,59	26,98	0,00
EUR	4.228,34	4.228,34	0,02
GBP	306,10	352,64	0,00
NOK	3.917,85	349,87	0,00
USD	1.124,82	979,47	0,00

Dividendenansprüche

DKK	61.279,16	8.200,41	0,04
GBP	4.931,82	5.681,63	0,03
USD	4.694,57	4.087,92	0,02

Depotgebühren

EUR	-484,30	-484,30	0,00
-----	---------	---------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-19.265,81	-19.265,81	-0,09
-----	------------	------------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

4.153,38 0,02

FONDSVERMÖGEN

21.318.856,82 100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2L484	EUR	135,22
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2L484	STK	157.663,00000

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
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	183,120000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,996900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR		29.644
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR		2.950
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD		1.335
Reg Shs Gen Digital Inc	US6687711084	USD	4.520	22.455
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD	758	4.694

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 16. April 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung