

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO ANLEIHEN
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2024 BIS
31. MAI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Portfolio Anleihen Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	141.729
zu Halbjahresende	125.554

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0CWU8) betrug	EUR	100,94
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0CWV6) betrug	EUR	118,64
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0CWW4) betrug	EUR	126,40

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1.5% EMTN AB InBev 2015-18.4.30 Reg S	BE6276040431	EUR	300.000		200.000	94,8230	284.469,00	1,92
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2020-10.09.30 Series 92 Tranche 1	DE000A289QR9	EUR	300.000			89,8950	269.685,00	1,82
1.625% Obligation SAP 2018-10.03.31 Reg S	DE000A2TSTG3	EUR	300.000			94,1320	282.396,00	1,91
1.25% EMTN Sanofi 2019-21.03.34 Series 37 Tranche 1 Reg S	FR0013409851	EUR	500.000			86,3620	431.810,00	2,91
1% EMTN Carrefour 2019-17.05.27	FR0013419736	EUR	300.000			97,1490	291.447,00	1,97
1.375% EMTN La Poste 2020-21.04.32	FR0013508694	EUR	500.000			89,3020	446.510,00	3,01
0.75% Bonds LEGRAND 2020-20.05.30 Reg S	FR0013513538	EUR	300.000			90,6300	271.890,00	1,84
0.125% EMTN APRR 2020-18.01.29	FR0013534278	EUR	500.000			91,5490	457.745,00	3,09
0.125% EMTN ORANGE 2020-16.09.29	FR0013534484	EUR	200.000		100.000	90,0620	180.124,00	1,22
0% Bonds Alstom 2021-11.01.29	FR0014001EW8	EUR	500.000			90,0770	450.385,00	3,04
0.375% Bonds Air Liquide Fin 2021-27.05.31	FR0014003N69	EUR	300.000			86,8020	260.406,00	1,76
Adjustable Rate Pernod Ricard 2022-02.11.28 Adjustable Rate	FR001400DOV0	EUR	500.000			101,8170	509.085,00	3,44
4.125% EMTN EDF 2024-17.06.31	FR001400QR62	EUR	500.000			104,8890	524.445,00	3,54
1.875% EMTN SNCF Reseau 2017-30.03.34 Series 123 Reg S	XS1588061777	EUR	500.000			89,2420	446.210,00	3,01
1.625% EMTN SES 2018-22.03.26 Guarant.Series 11 Tranche 1 Reg S	XS1796208632	EUR	500.000			99,2390	496.195,00	3,35
1.625% Bonds Coca Cola HBC Fin 2019-14.05.31 Guarant.	XS1995795504	EUR	300.000			92,5460	277.638,00	1,87
1.75% EMTN Telenor 2019-31.05.34 Reg S	XS2001738991	EUR	500.000			89,0750	445.375,00	3,01
0.875% Bonds Merck Fin Serv 2019-05.07.31 Guarant.	XS2023644540	EUR	500.000			88,4400	442.200,00	2,98
0.5% Nts Siemens Fin Nv 2019-05.09.34 Guarant.	XS2049616894	EUR	300.000		200.000	81,0600	243.180,00	1,64
0.375% EMTN Gasunie 2019-03.10.31 Series 14 Tranche 1	XS2060691040	EUR	500.000			85,4610	427.305,00	2,88
1.625% Bonds Akzo Nobel 2020-14.04.30	XS2156598281	EUR	300.000			93,8190	281.457,00	1,90
1.25% EMTN Shell Int Fin 2020-11.11.32	XS2170386853	EUR	300.000			87,5360	262.608,00	1,77
0.952% Bonds TotalEn Cap Int 2020-18.05.31 Guarant.	XS2176605306	EUR	300.000			89,5450	268.635,00	1,81
0.375% EMTN Alliander 2020-10.06.30 Reg S	XS2187525949	EUR	500.000			88,5970	442.985,00	2,99
1.375% Bonds Covestro 2020-12.06.30	XS2188805845	EUR	500.000			92,5610	462.805,00	3,12
0.75% EMTN OMV 2020-16.06.30	XS2189613982	EUR	300.000			91,2180	273.654,00	1,85
1.625% Bonds Infineon Technolog 2020-24.06.29	XS2194283839	EUR	500.000			95,7230	478.615,00	3,23
0.75% Bonds Walters Kluwer 2020-03.07.30	XS2198580271	EUR	300.000		200.000	90,2300	270.690,00	1,83
0.75% EMTN Avinor 2020-01.10.30	XS2239067379	EUR	300.000			89,4400	268.320,00	1,81
0.125% EMTN Telia Company 2020-27.11.30	XS2264161964	EUR	300.000			86,0270	258.081,00	1,74
0.35% EMTN DeutschBahnFin 2021-29.09.31 Guarant.	XS2391406530	EUR	300.000			86,8590	260.577,00	1,76
0.5% EMTN Henkel 2021-17.11.32	XS2407955827	EUR	300.000			83,8590	251.577,00	1,70
0.375% Bonds Sandvik 2021-25.11.28	XS2411720233	EUR	300.000			92,4360	277.308,00	1,87
1.5% Nts BASF 2022-17.03.31 Tranche 2 Reg S	XS2456247787	EUR	500.000			92,1070	460.535,00	3,11
1.625% Bonds E.ON 2022-29.03.31 Series 80 Tranche 1	XS2463518998	EUR	500.000			93,0240	465.120,00	3,14
3.5% EMTN Statkraft 2023-09.06.33	XS2631822868	EUR	300.000			102,3470	307.041,00	2,07
3.375% EMTN Nov Nord Fin NL 2024-21.05.34 Guarant.Ser 9 Tr 1 Reg S	XS2820460751	EUR	500.000			100,9060	504.530,00	3,41
3.25% Bonds BMW Int Inv 2024-17.11.28	XS2823825711	EUR	500.000			102,0720	510.360,00	3,44
3.25% EMTN Knorr-Bremse 2024-30.09.32	XS2905504754	EUR	300.000	300.000		102,0060	306.018,00	2,07
3.75% EMTN EnBW Intl Fin 2024-20.11.35 GTD	XS2942479044	EUR	300.000	300.000		100,1230	300.369,00	2,03
							14.349.785,00	96,85
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							14.349.785,00	96,85
Summe Wertpapiervermögen							14.349.785,00	96,85
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	358.262,60				358.262,60	2,42
Summe Bankguthaben							358.262,60	2,42
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	1.222,04				1.222,04	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	114.178,23				114.178,23	0,77

Depotgebühren		EUR	-482,13	-482,13	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-7.037,80	-7.037,80	-0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände				107.880,34	0,73
FONDSVERMÖGEN				14.815.927,94	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0CWU8	EUR	100,94		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0CWU8	STK	12.817,51504		

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0CWV6	EUR	118,64		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0CWV6	STK	93.743,00000		

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0CWW4	EUR	126,40		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0CWW4	STK	18.993,00000		

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.5% Bonds HELLA 2019-26.01.27	XS2047479469	EUR		300.000
0.875% EMTN ISS Glob 2019-18.06.26	XS2013618421	EUR		300.000
1.75% Obligation Borealis 2018-10.12.25	AT0000A24UY3	EUR		500.000
3.25% EMTN Knorr-Bremse 2022-21.09.27 Series 03 Tranche 1	XS2534891978	EUR		300.000
4.75% EMTN RCI Banque 2022-06.07.27 Sr 331 Tr 1 Reg S	FR001400B1L7	EUR		300.000
Nts O2 TelefonicaDF 2018-05.07.25 Guarant.Reg S Variable Rate on Rating	XS1851313863	EUR		200.000

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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 03. Juni 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung