

HALBJAHRESBERICHT
VENTITRÉ
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §166 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Ventitré Miteigentumsfonds gemäß §166 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	83.120
zu Halbjahresende	83.120

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A34CP8) betrug	EUR	124,74
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0% Bubills DE 2024-17.09.25	DE000BU0E212	EUR	1.000.000	1.000.000		99,7170	997.170,00	9,62
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-17.07.25	FR0128537224	EUR	500.000	500.000		99,9130	499.565,00	4,82
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-03.12.25	FR0128690734	EUR	1.100.000	1.100.000		99,1790	1.090.969,00	10,52
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2025-19.11.25	FR0128983964	EUR	1.000.000	1.000.000		99,2420	992.420,00	9,57
0% Treasury Bills Netherlands 2025-30.07.25	NL0015002DO0	EUR	280.000	280.000		99,8490	279.577,20	2,70
3.875% GMTN Romania 2015-29.10.35 Reg-S Series 2015-2	XS1313004928	EUR	200.000			83,4270	166.854,00	1,61
2.875% MTN Romania 2016-26.05.28 Glob Series 2016-1 Reg S	XS1420357318	EUR	150.000			97,7270	146.590,50	1,41
EMTN Raifbk Austria 2023-05.06.27 Reg S Fixed/FR	XS2630490394	EUR	200.000		100.000	104,6830	209.366,00	2,02
6.375% EMTN Romania 2023-18.09.33 Reg S	XS2689948078	EUR	500.000			103,2440	516.220,00	4,98
							4.898.731,70	47,25
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							4.898.731,70	47,25
Investmentfonds								
Ant iShares MDAX (R) UCITS ETF (DE) Thes.	DE0005933923	EUR	795	2.286	1.491	248,4376	197.507,89	1,90
Ant iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	DE0005933956	EUR	4.300	4.300		54,1897	233.015,71	2,25
Ant iShares STOXX Europe 600 Construction&Materials UCITS ETF (DE)	DE000A0H08F7	EUR	1.130	1.130		85,7694	96.919,42	0,93
Ant iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	DE000A0Q4R44	EUR	5.700	5.700		14,7402	84.019,14	0,81
Ant Multi Units France Sicav - Amundi MSCI Greece UCITS ETF	FR0010405431	EUR	120.000	157.000	37.000	2,0988	251.856,00	2,43
Ant iShares PLC Euro Dividend UCITS ETF EUR	IE00B0M62S72	EUR	5.600		5.600	21,6793	121.404,08	1,17
Ant iShares PLC MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) USD	IE00B0M63516	EUR	7.300			19,3800	141.474,00	1,36
Ant iShares II PLC MSCI Turkey UCITS ETF USD	IE00B1FZS574	EUR	3.300	3.300		14,6900	48.477,00	0,47
Ant iShares III PLC Core MSCI World UCITS ETF USD Accum.	IE00B4L5Y983	EUR	5.600			100,2500	561.400,00	5,41
Ant iShares V PLC MSCI Poland UCITS ETF USD Accum.	IE00B4M7GH52	EUR	3.300	9.750	6.450	24,1200	79.596,00	0,77
Uts SSGA SPDR ETFs Europe I PLC S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF USD Accum.	IE00B4YBJ215	EUR	2.204	1.175		81,7300	180.132,92	1,74
Ant SSGA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P 500 UCITS ETF USD	IE00B6YX5C33	EUR	885	885		526,5800	466.023,30	4,49
Ant iShares IV PLC Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF Accum USD	IE00BD1F4M44	EUR	8.000			9,0300	72.240,00	0,70
Ant SPDR MSCI All Country World UCITS ETF Accum Hedged EUR	IE00BF1B7389	EUR	20.875			21,4000	446.725,00	4,31
Ant iShares PLC Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF Accum EUR	IE00BF3N7094	EUR	16.650	16.650		6,0523	100.770,80	0,97
Ant First Trust Global Funds PLC DJ Internet UCITS ETF Accum -A- USD	IE00BG0SSC32	EUR	5.150	5.150		31,5900	162.688,50	1,57
Uts Concept FdSol PLC db xtr S&P500 Equ Weight UCITS ETF Exch.TrFd Cl 1C USD Acc	IE00BLNMYC90	EUR	2.045			84,6000	173.007,00	1,67
Ant iShares IV PLC MSCI China A UCITS ETF USD Accum.	IE00BQT3WG13	EUR	34.000	34.000		4,0100	136.340,00	1,31
Ant Multi Units Lux SICAV - Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia Cap -Acc-	LU1900066462	EUR	7.780	7.780	8.050	31,2551	243.164,68	2,35
							3.796.761,44	36,62
Uts SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC US.SMALL CAP UCITS ETF Exch.Tr Fd USD Acc	IE00BJ38QD84	USD	1.500			62,8346	80.529,65	0,78
Ant iShares Russell 2000 ETF	US4642876555	USD	345	345		215,4796	63.517,15	0,61
Ant iShares MSCI Philippines ETF	US4642984086	USD	2.000	2.000		26,9766	46.098,09	0,44
							190.144,89	1,83
Summe Investmentfonds							3.986.906,33	38,45
Summe Wertpapiervermögen							8.885.638,03	85,70
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.434.636,18				1.434.636,18	13,84
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		GBP	3,46				4,06	0,00
		USD	18.963,43				16.202,52	0,16
Summe Bankguthaben							1.450.842,76	13,99
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	4.747,63				4.747,63	0,05
		GBP	0,10				0,12	0,00
		USD	134,52				114,94	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	31.561,82				31.561,82	0,30
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-4.006,39				-4.006,39	-0,04

Depotbankgebühren		EUR	-345,39	-345,39	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				32.072,73	0,31
FONDSVERMÖGEN				10.368.553,52	100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A34CP8	EUR	124,74		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A34CP8	STK	83.120,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,852900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs IGO Ltd	AU000000IGO4	AUD		30.000
Reg Shs Linamar Corp	CA53278L1076	CAD		2.340
Reg Shs Orsted	DK0060094928	DKK	820	2.190
Shs A.P.Moeller - Maersk A/S -B-	DK0010244508	DKK		56
Act Bonduelle SCA	FR0000063935	EUR		6.050
Act Kering SA	FR0000121485	EUR		378
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR		3.830
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR		5.140
Pref Shs Adris grupa d.d.Cum	HRADRSPA0009	EUR		1.591
Reg Shs ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	GRS015003007	EUR		49.000
Reg Shs Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	GRS323003012	EUR		68.000
Reg Shs Fourlis Holding SA	GRS096003009	EUR		22.150
Reg Shs Galaxy Cosmos Mezz Plc	CY0200252118	EUR		32.000
Reg Shs HOLDING Company ADMIE (IPTO) S.A.	GRS518003009	EUR		32.000
Reg Shs Jeronimo Martins SGPS SA Register	PTJMT0AE0001	EUR		9.800
Reg Shs Jumbo S.A.	GRS282183003	EUR		4.030
Reg Shs Origin Enterprises PLC	IE00B1VW4493	EUR		47.461
Reg Shs Piraeus Financial Holdings Societe Anonyme	GRS014003032	EUR		14.100
Reg Shs Ryanair Holdings PLC	IE00BYTBXV33	EUR		5.900
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR		1.750
Shs PostNL N.V.Bearer	NL0009739416	EUR		53.250
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR		850
Reg Shs Diageo PLC	GB0002374006	GBP		11
Reg Shs Wizz Air Holdings PLC	JE00BN574F90	GBP		4.800
Reg Shs Pepco Grp N.V.	NL0015000AU7	PLN		14.050
Shs Bank Polska Kasa Opieki S.A.Bearer	PLPEKAO00016	PLN	2.260	2.260
Shs ENEA S.A Bearer	PLENEA000013	PLN		53.798
Shs Orange Polska S.A.Bearer	PLTLKPL00017	PLN		56.790
Shs ORLEN Spolka Akcyjna Bearer	PLPKN0000018	PLN		10.900
Shs Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Bearer	PLPZU0000011	PLN		14.550
Reg Shs Digi Communications N.V.	NL0012294474	RON		17.400
Reg Shs Markel Grp Inc	US5705351048	USD		24
Reg Shs Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs-Unitary	US7960508882	USD		111
Reg Shs Valaris Ltd	BMG9460G1015	USD		2.855
Obligationen				
0% Bubills DE 2024-18.06.25	DE000BU0E188	EUR	500.000	500.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-24.04.25	FR0128379486	EUR		260.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2024-29.01.25	FR0128227800	EUR		500.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2025-14.05.25	FR0128838416	EUR	1.060.000	1.060.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2025-28.05.25 Ser 14W	FR0128838424	EUR	1.100.000	1.100.000
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2025-30.04.25	FR0128838408	EUR	300.000	300.000
2% EMTN Romania 2020-28.01.32 Reg S	XS2109812508	EUR		260.000
4.75% Bonds ROMGAZ 2024-07.10.29	XS2914558593	EUR		100.000
EMTN Banca Transilvania 2023-07.12.28 Series 1 Reg S				
Fixed/Variable Nte	XS2724401588	EUR		100.000
Sr Pfd Nts OTP banka 2023-29.06.26 Fixed/FR	XS2639027346	EUR		100.000
United States 2001-15.4.32 Inflation Idxed Inflation ratio				
daily update	US912810FQ68	USD	110.000	220.000
United States 2022-15.01.32 Inflation Lkd to CPI Idx	US91282CDX65	USD	58.000	366.000
Strukturierte Produkte				
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Gold				
Commodity 1 Secured	IE00B579F325	USD		713

Investmentfonds

Ant iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	DE0006289309	EUR	9.150	9.150
Ant Multi Units France Sicav - Amundi CAC 40 UCITS ETF -	FR0007052782	EUR		750
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF Cap -1C-	LU0274209740	EUR		365
Ant Global X ETFs ICAV - Global X 1-3 Month T-Bill UCITS ETF USD	IE000GSIFIB0	USD		18.500
Ant iShares MSCI Japan Small-Cap ETF	US4642865822	USD		390
Ant iShares MSCI Mexico ETF	US4642868222	USD		1.175
Ant iShares MSCI Poland ETF	US46429B6065	USD		3.800
Ant KraneShares ICAV - KraneShares CSI China Internet UCITS ETF Accum USD	IE00BFXR7892	USD		4.100
Ant Research Affiliates Deletions ETF	US02072L2271	USD		2.260
Uts Market Vectors UCITS PLC - Gold Miners ETF Class -A- USD Acc (26419120)	IE00BQQP9F84	USD		3.030
Uts SSGA SPDR ETFs Europe I PLC S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF USD Accum.	IE00B4YBJ215	USD		590

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 17. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung