

HALBJAHRESBERICHT
ZIEL NETTO
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2024 BIS
28. FEBRUAR 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Ziel Netto Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	68.748
zu Halbjahresende	80.769

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000986401) betrug	EUR	237,46
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Northern Star Resources Ltd	AU000000NST8	AUD	10.000	10.000		17,6000	105.781,94	0,55
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	5.100			641,8000	438.858,20	2,29
							438.858,20	2,29
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	1.000		1.100	267,5000	267.500,00	1,39
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	1.200		800	220,6000	264.720,00	1,38
Akt Commerzbank AG	DE000CBK1001	EUR	20.000	20.000		20,6300	412.600,00	2,15
							944.820,00	4,93
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	4.500	4.500		48,1850	262.277,29	1,37
							262.277,29	1,37
Reg Shs Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD	3.000		2.640	84,2500	241.242,72	1,26
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	6.000	6.000		23,0900	132.232,51	0,69
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	500	500		392,5300	187.329,39	0,98
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	1.000		800	191,3000	182.590,44	0,95
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	500		400	468,5600	223.613,63	1,17
Reg Shs Xylem Inc	US98419M1009	USD	3.000			128,7800	368.750,60	1,92
							1.335.759,29	6,96
Obligationen								
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR	800.000		200.000	99,3660	794.928,00	4,14
1.125% EMTN RCI Banque 2020-15.01.27 Ser 328 Tr 1 Reg S	FR0013476090	EUR	700.000			97,1150	679.805,00	3,54
Hellenic Republic 2012-15.10.42	GRR000000010	EUR	157.500			0,3180	500,85	0,00
3.875% Nts OEBB Infr 2010-30.6.25 Series 28	XS0520578096	EUR	1.000.000			100,3700	1.003.700,00	5,23
4.364% Nts Gaz Capital 2013-21.03.25 Series 31	XS0906949523	EUR	100.000			85,0370	85.037,00	0,44
3% EMTN CEZ 2013-05.06.28 Series 26 Reg S	XS0940293763	EUR	800.000			100,1000	800.800,00	4,18
2.125% EMTN Energa Fin 2017-07.03.27	XS1575640054	EUR	350.000		150.000	98,2970	344.039,50	1,79
2.375% Bonds TAURON 2017-05.07.27	XS1577960203	EUR	600.000			96,7050	580.230,00	3,03
2.375% Nts DP World 2018-25.09.26 Reg S	XS1883878966	EUR	850.000			98,8850	840.522,50	4,38
2.045% Bonds EP Infrastr 2019-09.10.28	XS2062490649	EUR	800.000			94,2940	754.352,00	3,93
							5.883.914,85	30,68
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							8.971.411,57	46,78
Investmentfonds								
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA (EUR) Klasse I (T)	AT0000A17Z45	EUR	9.000		1.800	149,4700	1.345.230,00	7,01
Ant KEPLER Realzins Plus Rentenfds Miteigentumsfds Par.46 iVm Par.66ff InvFG IT	AT0000A21BH4	EUR	14.000	14.000		98,7300	1.382.220,00	7,21
Ant Aquantum Active Range Accumulating -I-	DE000A2QSF64	EUR	4.500	4.500		133,4000	600.300,00	3,13
Ant Fidelity UCITS ICAV Sustain Rese arch Enh Glob Equity UCITS ETF Accum USD	IE00BKSBGV72	EUR	230.500	90.000		8,9900	2.072.195,00	10,80
Ant U Access(IRL)UCITS plc-U Access(IRL)Campbell Absolute Return UCITS Acc-B-EUR	IE00BKBYBHJ61	EUR	4.000	4.000		150,5065	602.026,00	3,14
Ant Securis Global Funds ICAV-Securis Catastrophe Bond Fund Accum-D-Hedged EUR	IE00BL4KHY58	EUR	5.508	5.508		127,7543	703.714,08	3,67
Ant Incrementum Umbrella Fund - Incrementum Crypto Gold Fund -EUR I-	LI1100044570	EUR	6.800	6.800		136,1300	925.684,00	4,83
Ant SEB Fund 5 FCP - SEB Danish Mortgage Bond Fund Cap -IC (EUR)-	LU1545248863	EUR	11.000	11.000		94,1830	1.036.013,00	5,40
Ant Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund Cap -EB (Acc) EUR H1-	LU2303825736	EUR	30.000	30.000		11,7200	351.600,00	1,83
Ant Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund Cap -EB Hedged 1-	LU2303826544	EUR	48.077	48.077		12,4300	597.596,15	3,12
							9.616.578,23	50,14
Summe Investmentfonds							9.616.578,23	50,14
Summe Wertpapiervermögen							18.587.989,80	96,92
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	276.208,49				276.208,49	1,44
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	64.395,57				8.633,97	0,05
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	1.485,00				987,37	0,01
		USD	234.659,21				223.975,58	1,17
Summe Bankguthaben							509.805,41	2,66

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

CAD	5,21	3,46	0,00
DKK	173,06	23,20	0,00
EUR	6.144,42	6.144,42	0,03
USD	252,84	241,33	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren

EUR	83.507,02	83.507,02	0,44
-----	-----------	-----------	------

Dividendenansprüche

USD	840,00	801,76	0,00
-----	--------	--------	------

Depotgebühren

EUR	-468,27	-468,27	0,00
-----	---------	---------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-8.631,14	-8.631,14	-0,05
-----	-----------	-----------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

81.621,78 0,42

FONDSVERMÖGEN

19.179.416,99 100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000986401	EUR	237,46
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000986401	STK	80.768,62753

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,504000
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,458400
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,663800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,826730

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.75% EMTN Austria 2018-20.02.28	AT0000A1ZGE4	EUR		700.000
1.125% Bonds Republic of Croatia 2019-19.06.29 Reg S	XS1843434876	EUR		450.000
2.25% Nts BEL 2022-15.03.30 Reg S	XS2535352962	EUR		100.000
2.625% Guarant.Nts SPP Infr Fin 2015-12.2.25 Reg-S Sr	XS1185941850	EUR		500.000
Investmentfonds				
Ant LLB Anleihen Schwellenlaender Accumulating -IT-	AT0000A23K10	EUR		15.300

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, 3. März 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung