

HALBJAHRESBERICHT
LLB GLOBAL FMP I
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2024 BIS
28. FEBRUAR 2025

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Global FMP I Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	324.218
zu Halbjahresende	295.171

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2J3U5) betrug	USD	89,78
---	-----	-------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
5.2% Nts Amazon.com 2017-03.12.25 Glob	US023135BN51	USD	1.200.000			100,4730	1.205.676,00	4,55
3.25% MTN BOC Aviation 2020-29.04.25 Reg S	US09681MAM01	USD	1.000.000			99,7710	997.710,00	3,77
4.134% Nts Ford Motor Cred 2015-4.8.25 Glob	US345397XL24	USD	1.200.000			99,5800	1.194.960,00	4,51
2.75% Nts General Motors 2020-20.06.25 Glob	US37045XCX21	USD	1.200.000			99,3550	1.192.260,00	4,50
2.2% Nts HP 2020-17.06.25 Glob	US40434LAA35	USD	1.200.000			99,2210	1.190.652,00	4,49
4% Nts KDB 2022-08.09.25	US500630DT27	USD	1.000.000		200.000	99,7200	997.200,00	3,76
3.75% Nts Marriott Intl 2015-1.10.25 Glob Series P	US571903AP82	USD	1.200.000			99,4850	1.193.820,00	4,51
3% Nts Novartis Cap 2015-20.11.25 Gtd Glob	US66989HAJ77	USD	1.200.000			99,0490	1.188.588,00	4,49
0.25% Treasury Nts United States 2020-30.06.25 Series AA-2025	US912828ZW33	USD	600.000	600.000		98,6738	592.042,98	2,23
4.875% Treasury Nts United States 2023-30.11.25 Series BL-2025	US91282CJL63	USD	1.500.000	1.000.000	700.000	100,4531	1.506.796,95	5,69
3.625% Nts EDF 2015-13.10.25 Reg S	USF2893TAS53	USD	1.000.000			99,2710	992.710,00	3,75
3.95% Nts BAT Intl Fin 2015-15.6.25 Gtd Glob Sr Reg S	USG08820CH69	USD	1.000.000			99,7010	997.010,00	3,76
3.625% Nts Rolls-Royce 2015-14.10.25 Gtd Glob Reg S	USG76237AB53	USD	750.000			99,1190	743.392,50	2,81
3.522% Nts Nissan Motor 2020-17.09.25 Glob Reg S	USJ57160DX83	USD	1.200.000			98,9550	1.187.460,00	4,48
5.375% Nts Mercedes-Benz 2022-26.11.25 Gtd Reg S	USU5876JAB18	USD	1.000.000			100,5750	1.005.750,00	3,80
3.958% Guarant.Nts Lamar Funding 2015-7.5.25 Reg-S Sr	XS1117297355	USD	750.000			99,7320	747.990,00	2,82
5.75% Nts Turkcell Iletisim 2015-15.10.25 Reg-S	XS1298711729	USD	1.200.000			100,1230	1.201.476,00	4,53
5.25% Nts Rep Namibia 2015-29.10.25 Reg-S	XS1311099540	USD	400.000			99,1480	396.592,00	1,50
5.95% Bonds GTLK Eur Cptl 2019-17.04.25 Guarant.Reg S	XS1713473608	USD	750.000			17,4340	130.755,00	0,49
5.932% Sukuk Trust Certificates Oman Sovereign								
2018-31.10.25 2 Tranche 1 Reg S	XS1799523276	USD	1.200.000			100,5840	1.207.008,00	4,55
4.65% Nts Alrosa Fin 2019-09.04.24 Guarant.Reg S -In Default-	XS1843441731	USD	650.000			0,0000	0,00	0,00
6.375% Nts Municip Istanbul 2020-09.12.25 Reg S	XS2010029234	USD	800.000	800.000		99,9230	799.384,00	3,02
6.9965% Sukuk Bds SD Intl Sukuk 2019-12.03.25 Guarant.Reg S								
Wakalah In Default	XS2089155761	USD	800.000			1,4190	11.352,00	0,04
4.7% Bonds CBOM Fin 2020-29.01.25 Reg S	XS2099763075	USD	750.000			54,0460	405.345,00	1,53
2.625% MTN QNB Fin 2020-12.05.25 Guarant.Series 269 Tranche 1 Reg S	XS2162033729	USD	1.200.000			99,5430	1.194.516,00	4,51
1.625% Bonds Saudi Oil Co 2020-24.11.25 Reg S	XS2262853000	USD	1.000.000	1.000.000		97,8870	978.870,00	3,69
0.5% Bonds NWB 2020-02.12.25 Reg S	XS2265251905	USD	1.000.000			97,1300	971.300,00	3,67
4.25% Bonds Kommuninv I Sve 2023-10.12.25 Guarant.Reg S	XS2615298408	USD	1.000.000	1.000.000		99,8050	998.050,00	3,77
							25.228.666,43	95,21
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							25.228.666,43	95,21
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
5.25% Nts Aircastle 2020-11.08.25 Reg S	USG0129KAF15	USD	750.000			100,1830	751.372,50	2,84
6.3% Sukuk Bonds SD Intl Sukuk 2019-09.05.22 Guarant.Reg S								
Wakala -In Default-	XS1900582476	USD	600.000			1,3080	7.848,00	0,03
							759.220,50	2,87
Summe nicht notierte Wertpapiere							759.220,50	2,87
Summe Wertpapiervermögen							25.987.886,93	98,07
Bankguthaben								
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	243.660,93				243.660,93	0,92
Summe Bankguthaben							243.660,93	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		USD	3.055,99				3.055,99	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		USD	274.945,33				274.945,33	1,04
Depotgebühren								
		USD	-660,80				-660,80	0,00
Verwaltungsgebühren								
		USD	-9.937,50				-9.937,50	-0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							267.403,02	1,01
FONDSVERMÖGEN							26.498.950,88	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2J3U5	USD	89,78
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2J3U5	STK	295.170,71312

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
2.625% EMTN Emirates NBD 2020-18.02.25 Series 620 Tranche 1 Reg S	XS2119472178	USD		1.000.000
2.875% Treasury Nts United States 2018-30.11.25 Series S-2025	US9128285N64	USD		1.100.000
3.625% Nts Eletrobras 2020-04.02.25 Reg S	USP22835AA30	USD		750.000
4.25% Nts PEMEX 2016-15.1.25 Gtd Glob	US71654QBV32	USD		800.000
4.5% Nts Emirat Airline 2013-6.2.25 Reg S	XS0885065887	USD		1.200.000
4.7% Nts Linde 2022-05.12.25 Called for red.on 24.02.25 at 100.213%	US53522KAB98	USD		1.000.000
Expand Enrgy 2015-23.1.25 Lkd to Ratings Changes	US845467AL33	USD		403.000
Nts Avient 2020-15.05.25 Called for red.on 20.09.24 at 100%	USU73150AH41	USD		750.000

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, 3. März 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung