

HALBJAHRESBERICHT
ADVISORY FLEXIBEL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2024 BIS
30. APRIL 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Advisory Flexibel Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025

Sehr geehrte Anteilshaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	72.948
zu Halbjahresende	67.504

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2KQV7) betrug	EUR	124,99
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	8.000	13.000	5.000	23,6000	188.800,00	2,24
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	9.000	9.000		23,6600	212.940,00	2,52
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	6.000	11.000	5.000	28,1000	168.600,00	2,00
Akt Palfinger AG	AT0000758305	EUR	6.000	6.000		29,1500	174.900,00	2,07
Akt Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR	1.300	1.300	3.600	134,8000	175.240,00	2,08
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	48.000			4,6800	224.640,00	2,66
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR	4.000	1.500	1.500	80,1000	320.400,00	3,80
Akt AT&S Austria Technologie&Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	12.000	17.000	19.000	14,7600	177.120,00	2,10
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	80.000			2,8400	227.200,00	2,69
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR	7.000	22.000	25.000	46,6000	326.200,00	3,87
Akt Agrana Beteiligungs AG	AT0000AGRANA3	EUR	18.000			11,8000	212.400,00	2,52
Akt Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	EUR	11.000			21,9000	240.900,00	2,86
Akt Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	EUR	2.500	2.500		57,5000	143.750,00	1,70
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	8.777	8.277	8.277	28,4400	249.617,88	2,96
Akt Instone Real Estate Grp SE	DE000A2NBX80	EUR	20.000			8,0700	161.400,00	1,91
N Akt K+S AG	DE000KSAG888	EUR	13.000			14,8700	193.310,00	2,29
N Akt TUI AG Aus Konversion	DE000TUAG505	EUR	40.000	20.000		6,8020	272.080,00	3,22
							3.669.497,88	43,49
Obligationen								
1.875% EMTN S IMMO 2019-22.05.26 Series 1/2019 Tranche 1	AT0000A285H4	EUR	92.000			98,5890	90.701,88	1,08
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	1.270.000	300.000	200.000	34,5100	438.277,00	5,19
0.625% Obligation Oberbank 2021-26.01.29	AT0000A2N7F1	EUR	200.000			88,3980	176.796,00	2,10
Obligation Erste Grp Bk 2024-no fix mat Fix/Variabler Zinssatz Ser 7 Tr1	AT0000A3CTX2	EUR	400.000			104,1520	416.608,00	4,94
7.5% Anleihe Deutsche Rohstoff 2023-27.09.28	DE000A3510K1	EUR	200.000	200.000		106,9000	213.800,00	2,53
Nts BayWa 2023-no fix mat	DE000A351PD9	EUR	600.000			35,7600	214.560,00	2,54
Bedingte Wandelanl. Deutsche Bank 2021-no fix mat Reg S Fix/Variabler Zinssatz	DE000DL19V55	EUR	400.000			95,8960	383.584,00	4,55
EMTN Ldbk Baden-Wuertt 2024-no fix mat Reg S Fixed/FR	DE000LB4XHX4	EUR	400.000	400.000		97,2790	389.116,00	4,61
Nte VW Intl Fin 2017-no fix mat Gtd Def Reg S Fixed/Variable Rt	XS1629774230	EUR	400.000			98,5030	394.012,00	4,67
Nts Raiff Bank Int 2018-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS1756703275	EUR	200.000			95,8560	191.712,00	2,27
Bonds Infineon Technolog 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2056730679	EUR	200.000			99,1630	198.326,00	2,35
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR	200.000			84,4420	168.884,00	2,00
EMTN Bayerische Ldbk 2023-05.01.34 Fixed/Variable Rate	XS2696902837	EUR	400.000			108,6610	434.644,00	5,15
EMTN AXA 2024-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2737652474	EUR	300.000			105,9560	317.868,00	3,77
Nts BAWAG Grp 2024-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2819840120	EUR	400.000			101,6650	406.660,00	4,82
							4.435.548,88	52,57
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							8.105.046,76	96,06
Summe Wertpapiervermögen							8.105.046,76	96,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	225.435,57				225.435,57	2,67
Summe Bankguthaben							225.435,57	2,67
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	928,72				928,72	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	116.412,29				116.412,29	1,38
Depotgebühren		EUR	-274,05				-274,05	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-9.843,95				-9.843,95	-0,12
Depotbankgebühren		EUR	-416,67				-416,67	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							106.806,34	1,27
FONDSVERMÖGEN							8.437.288,67	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7	EUR					124,99	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KQV7	STK					67.503,74019	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt Covestro AG	DE0006062144	EUR		5.000
Akt Covestro AG Zum Verkauf eingereichte I-Aktien	DE000A40KY26	EUR	5.000	5.000
Akt CPI Europe AG ¹⁾	AT0000A21KS2	EUR		11.500
Akt EVN AG	AT0000741053	EUR	8.000	8.000
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	15.000	15.000
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	5.000	5.000
Akt STRABAG SE	AT000000STR1	EUR	7.500	7.500
Akt UNIQA Insurance Grp AG	AT0000821103	EUR	40.000	40.000
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR	4.000	4.000
Akt Vossloh AG	DE0007667107	EUR	3.500	3.500
Reg Shs Befesa S.A.	LU1704650164	EUR	10.000	10.000
Obligationen				
1.75% Obligation voestalpine 2019-10.04.26	AT0000A27LQ1	EUR		190.000
6.125 Raiffeisen Bank Int. FRN 05.07.2017-OE	XS1640667116	EUR		200.000
Nts Erste Grp Bk 2020-no fix mat Series 4 Tr 1 Reg S Fixed/Var Rt	XS2108494837	EUR		400.000
Nts GRENKE 2019-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2087647645	EUR		200.000
Nts Lenzing 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2250987356	EUR		300.000
Strukturierte Produkte				
Cert WISDOMTREE MULT ETP 2020-30.11.62 on 3xShort NQ Cmty2ndFtCrdOLIER	XS2819844387	EUR	2.300	2.300
Investmentfonds				
Ant Amundi Idx Sol SICAV - Amundi Shortdax Daily (-1x) Inverse Distr -UCITS ETF-	LU2572257041	EUR		15.000
Finanzterminkontrakte				
Future on debt EURO BUNDEDEC2024 (06.12.2024)	DE000F0Q7BU6	EUR		15
Future on debt EURO BUNDJUN2025 (06.06.2025)	DE000F1B2NG7	EUR	15	15
Future on debt EURO BUNDMAR2025 (06.03.2025)	DE000F01NAD9	EUR	30	30

1) Vormals: Akt Immofinanz AG

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 14. Mai 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung