

HALBJAHRESBERICHT
MAHI ALPHA SELECT
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des mahi alpha select Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des mahi alpha select über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	36.759
zu Halbjahresende	37.920

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21953) betrug	EUR	98,23
--	-----	-------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Investmentfonds								
Ant Antecedo Independent Invest Klasse -A-	DE000A0RAD42	EUR	1.400	1.400		144,3500	202.090,00	5,43
Ant GAM Star Fund PLC - GAM Star Global Rates Accum Institutional EUR	IE00B59P9M57	EUR	12.000		11.800	17,0946	205.135,20	5,51
Ant Man Funds VI PLC - Man Alternative Style Risk Premia Accum -I H- Hedged EUR	IE00BF52FG63	EUR	1.670	800		115,4500	192.801,50	5,18
Ant Global Invest.Opportun. ICAV Emerg Mark Corp High Yield Debt Fund Acc O6 EUR	IE00BG4R4N98	EUR	1.250		850	163,9550	204.943,75	5,50
Ant Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund Accum -I- Hedged EUR	IE00BLP5S791	EUR	170.000	120.000		2,1666	368.322,00	9,89
Ant Solidum Cat Bond Fund -EUR-R-acc-hedged-	LI0049587301	EUR	79			1.700,0100	134.300,79	3,61
Ant JPMorgan Funds SICAV - Euro Equ Absol Alph Fund Cap -JPM I (perf) (acc) EUR-	LU1001748711	EUR	1.150			190,8600	219.489,00	5,89
Ant DNB Fund SICAV - TMT Long/Short Equities Cap -C1 (ACC) EUR-	LU1047850851	EUR	2.032			142,9327	290.439,25	7,80
Ant AQR UCITS Funds SICAV - AQR Managed Futures UCITS Fund Cap -B-	LU1103258197	EUR	1.600	1.600		111,2100	177.936,00	4,78
Ant AQR UCITS Funds SICAV - AQR Style Premia UCITS Fund Cap -B-	LU1103258783	EUR	850			140,8400	119.714,00	3,21
Uts BlackRock Strategic Funds SICAV - Style Adv Fund Cap -D2 EUR Hedged-	LU1352906298	EUR	1.900	940		115,3700	219.203,00	5,88
Ant BlackRock Strat. Funds SICAV - Asia Pac Divers Eq Absol Ret Fd Cap Z 2 EURHd	LU1508158604	EUR	1.150		523	183,3700	210.875,50	5,66
Ant BlueBalance UCITS SICAV - Global Opportunities Fund Cap -I-	LU2022234517	EUR	1.500			121,0500	181.575,00	4,87
Ant Fidelity Funds SICAV - Absolute Return Global Equity Cap -Y-PF EUR Hedged-	LU2210152745	EUR	17.765			13,0600	232.010,90	6,23
Ant Multirange SICAV - One River Dynamic CV exity Cap -C4h-	LU2346976686	EUR	5.250	1.500		67,6300	355.057,50	9,53
Ant AQR UCITS Funds SICAV - AQR Alternative Trends UCITS Fund Cap -IAE1-	LU2392538224	EUR	1.000		800	139,6400	139.640,00	3,75
Ant AQR UCITS Funds II FCP AQR Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fu Cap IAE1	LU2805323982	EUR	1.000	1.000		124,5000	124.500,00	3,34
							3.578.033,39	96,06
Summe Investmentfonds							3.578.033,39	96,06
Summe Wertpapiervermögen							3.578.033,39	96,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	149.092,72				149.092,72	4,00
Summe Bankguthaben							149.092,72	4,00
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	129,51				129,51	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-119,27				-119,27	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-2.169,78				-2.169,78	-0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-2.159,54	-0,06
FONDSVERMÖGEN							3.724.966,57	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21953					EUR	98,23	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21953					STK	37.920,04581	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Investmentfonds				
Ant AQR UCITS Funds SICAV - AQR Sustainable Delphi Lon-Sho Equ UCITS Fu C -IAE1-	LU1842777192	EUR		350
Ant F.Templeton Altern. Fund SICAV Frankl Athena Uncorr Strat UCITS Fu Cap P2 H1	LU3047207199	EUR	10.500	10.500
Ant Franklin K2 Athena Uncorrelated Strategies UCITS Fund Cap -EB (Acc) EUR H1-	LU2303825736	EUR		10.500
Ant Liontrust Glob Funds PLC Liontr GF Europ.Strat. Equ Fund Acc Institut A3 EUR	IE00BYXV8M50	EUR		4.800
Ant Quadriga Investors SICAV - Igneo Fund Cap -I-	LU2228268293	EUR		1.850

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 13. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung