

HALBJAHRESBERICHT
LLB PORTFOLIO AKTIEN DYNAMISCH
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

**des LLB Portfolio Aktien Dynamisch 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 LLB Portfolio Aktien Dynamisch über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	117.598
zu Halbjahresende	106.537

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000706767) betrug	EUR	76,36
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A21PK8) betrug	EUR	78,07

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				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt Chocoladefabriken Lindt&Spruengli AG Partizipsch.	CH0010570767	CHF	27		6	12.530,0000	364.518,91	4,47
Act-nom Swissquote Grp Holding SA nom	CH0010675863	CHF	180			509,5000	98.814,78	1,21
N Akt Ypsomed Holding AG	CH0019396990	CHF	405			315,0000	137.458,25	1,69
N Akt Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	150			987,8000	159.648,74	1,96
Act-nom Logitech Internat SA	CH0025751329	CHF	1.720			97,1000	179.950,44	2,21
N Akt Kardex Holding AG	CH0100837282	CHF	330	330		299,0000	106.313,97	1,30
N Akt DKSH Holding AG	CH0126673539	CHF	1.400		2.100	56,2000	84.775,35	1,04
N Akt VAT Grp AG	CH0311864901	CHF	670			356,6000	257.431,31	3,16
N Akt Comet Holding AG	CH0360826991	CHF	680			197,7000	144.850,77	1,78
N Akt Helvetia Holding AG	CH0466642201	CHF	1.700		390	199,9000	366.156,66	4,49
N Akt BELIMO Holding AG	CH1101098163	CHF	110	110		863,0000	102.284,24	1,25
N Akt Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	640			96,9200	66.834,18	0,82
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	4.800			52,9000	273.591,21	3,35
N Akt Galderma Grp AG	CH1335392721	CHF	2.200			147,5000	349.639,05	4,29
							2.692.267,86	33,01
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	1.500			85,0500	127.575,00	1,56
Akt Wienerberger AG	AT0000831706	EUR	6.000		2.950	25,9400	155.640,00	1,91
Akt LANXESS AG	DE0005470405	EUR	5.000			20,8400	104.200,00	1,28
Akt Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1.600	1.600		101,4000	162.240,00	1,99
Akt GEA Grp AG	DE0006602006	EUR	5.700		830	61,8500	352.545,00	4,32
Akt PUMA SE	DE0006969603	EUR	4.070			18,7800	76.434,60	0,94
Vz Akt Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	430			236,7000	101.781,00	1,25
Akt TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	11.000			14,5000	159.500,00	1,96
N Akt AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	5.000			13,4050	67.025,00	0,82
Akt KION Grp AG	DE000KGX8881	EUR	3.200			57,5500	184.160,00	2,26
Reg Shs Kemira Oyj	FI0009004824	EUR	8.900		4.400	19,0200	169.278,00	2,08
Act Nexans	FR0000044448	EUR	2.000			121,5000	243.000,00	2,98
Act Accor SA	FR0000120404	EUR	1.750			44,7600	78.330,00	0,96
Act Trigano SA	FR0005691656	EUR	1.200		710	146,8000	176.160,00	2,16
Act Bureau Veritas Registre Int de Classification de Navires et d Aeronefs SA	FR0006174348	EUR	4.300			28,2400	121.432,00	1,49
Act Elis SA	FR0012435121	EUR	12.000			24,3400	292.080,00	3,58
Act SPIE SA	FR0012757854	EUR	7.000		3.300	45,3000	317.100,00	3,89
Az nom ACEA SPA	IT0001207098	EUR	10.000			21,2000	212.000,00	2,60
Shs Euronext NV Bearer and	NL0006294274	EUR	1.800		570	123,8000	222.840,00	2,73
Akt Corbion NV	NL0010583399	EUR	3.750			17,6100	66.037,50	0,81
Shs Technip Energies N.V.Bearer and	NL0014559478	EUR	10.400		2.200	33,9600	353.184,00	4,33
							3.742.542,10	45,89
Reg Shs Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP	34.000			4,0180	155.223,27	1,90
Reg Shs Smiths Grp PLC	GB00B1WY2338	GBP	3.500	3.500		25,2400	100.374,96	1,23
Reg Shs Wise PLC -A-	GB00BL9YR756	GBP	21.500		4.500	9,8750	241.236,79	2,96
Reg Shs Trustpilot Grp plc -144A-	GB00BNK9TP58	GBP	11.000			2,0860	26.072,04	0,32
							522.907,06	6,41
Reg Shs Billerud AB	SE0000862997	SEK	17.800			88,1500	143.425,05	1,76
							143.425,05	1,76
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							7.101.142,07	87,07
Investmentfonds								
Ant Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE 250 UCITS ETF GBP	IE00BKX55Q28	GBP	20.120			33,9873	776.984,72	9,53
							776.984,72	9,53
Summe Investmentfonds							776.984,72	9,53
Summe Wertpapiervermögen							7.878.126,79	96,59
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	125.967,76				125.967,76	1,54
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	287.140,00				26.246,80	0,32
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	78.387,71				84.460,41	1,04
		GBP	39.203,08				44.543,89	0,55
		USD	53,26				46,11	0,00
Summe Bankguthaben							281.264,97	3,45

Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	181,06	181,06	0,00
	GBP	99,71	113,29	0,00
	SEK	185,44	16,95	0,00
	USD	0,15	0,13	0,00
Dividendenansprüche				
	EUR	2.140,45	2.140,45	0,03
Depotgebühren				
	EUR	-262,60	-262,60	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-5.526,27	-5.526,27	-0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände			-3.336,99	-0,04
FONDSVERMÖGEN			8.156.054,77	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000706767	EUR	76,36	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000706767	STK	94.555,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A21PK8	EUR	78,07	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A21PK8	STK	11.982,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.10.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,155000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,880100
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,928100
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,940000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
N Akt Schindler Holding AG	CH0024638212	CHF		520
Akt Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	EUR		2.975
Akt Symrise AG	DE000SYM9999	EUR		800
Az nom Amplifon S.p.A.Post Frazionamento	IT0004056880	EUR		4.000

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