

HALBJAHRESBERICHT
DIVERSIFIED SYSTEMATIC RATES FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Diversified Systematic Rates Fund 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 Diversified Systematic Rates Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	184.680
zu Halbjahresende	178.767

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3DC13) betrug	EUR	93,68
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A3DC21) betrug	EUR	93,97

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR	3.500.000			99,6240	3.486.840,00	20,76
0% Bundesanleihe DE 2016-15.08.26	DE0001102408	EUR	2.500.000	2.500.000		98,5240	2.463.100,00	14,67
0.5% Treasury Bonds Finland 2016-15.4.26	FI4000197959	EUR	3.500.000	3.500.000		99,3260	3.476.410,00	20,70
1.375% Government Bonds Finland 2022-15.04.27 Tranche 1 Unitary	FI4000527551	EUR	2.200.000	2.200.000		99,1310	2.180.882,00	12,99
0.5% Netherlands 2016-15.7.26	NL0011819040	EUR	1.600.000	1.600.000		99,0090	1.584.144,00	9,43
0% Dutch State Loan Netherlands 2022-15.01.26 Unitary	NL0015000QL2	EUR	3.500.000			99,6190	3.486.665,00	20,76
							16.678.041,00	99,32
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							16.678.041,00	99,32
Summe Wertpapiervermögen							16.678.041,00	99,32
Total Return Swap								
TRS USD/USD 16.07.2026		USD	-981.228				-849.547,71	-5,06
Summe Total Return Swap							-849.547,71	-5,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	924.803,68				924.803,68	5,51
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	1.553,60				1.345,11	0,01
Summe Bankguthaben							926.148,79	5,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	760,09				760,09	0,00
		USD	4,58				3,97	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	40.770,55				40.770,55	0,24
Depotgebühren								
		EUR	-417,97				-417,97	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-3.638,28				-3.638,28	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							37.478,36	0,22
FONDSVERMÖGEN							16.792.120,44	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3DC13					EUR	93,68	
	AT0000A3DC13					STK	22.850,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile								
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3DC21					EUR	93,97	
	AT0000A3DC21					STK	155.917,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	1 = EUR	1,166500

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.25% Netherlands 2015–15.07.25 Unitary 144A/Reg S	NL0011220108	EUR		2.500.000
0.875% Finland 2015–15.9.25	FI4000167317	EUR		3.500.000
1% Bundesobl DE 2015–15.8.25	DE0001102382	EUR		2.500.000
4% Finland 2009–4.7.25 Unitary	FI4000006176	EUR		2.500.000
Total Return Swap				
TRS_LONG 16.07.24/16.07.25	SWAP000204	USD		1

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (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 Einsatz von Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) ist laut Fondsbestimmungen zulässig. Während des Berichtszeitraumes wurden Gesamtrenditeswaps 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 12. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

**Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps gemäß
Verordnung (EU) 2015/2365 (Artikel 13 iVm Abschnitt A Anhang):**

Allgemeine Angaben

Betrag der bei den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps
eingesetzten Vermögenswerte – siehe 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

Angaben zur Konzentration

Die Gesamtrendite-Swaps wurden mit folgenden Counterparts abgeschlossen:

UBS AG (Marktwert EUR -849.547,71)

Aggregierte Transaktionsdaten für Gesamtrendite Swaps

Art und Qualität der Sicherheiten:

Währung der Sicherheiten:

Laufzeit der Sicherheiten

Laufzeit der Gesamtrendite Swaps

Sichteinlagen

EUR

täglich fällig

siehe 3. Zusammensetzung des
Fondsvermögens

Land in dem die Gegenpartei niedergelassen ist:

Abwicklung:

siehe Angaben zur Konzentration
erfolgt bilateral

Weiterverwendung von Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederveranlagt

Rendite aus der Wiederveranlagung: n.a.

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Erfolgt ausschließlich bei der Depotbank: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010
Wien, Österreich

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
-------------	------------------	-----------------------------

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat

Counterpart	Sicherheiten EUR	%Satz des Fondsvermögens
UBS AG	840.000,00	5,002%
TOTAL	840.000,00	5,002%

Angaben zu Rendite und Kosten

Referenz	Bezeichnung	Performance vor Kosten EUR	Kosten EUR	Performance nach Kosten EUR
SWAP000601	Total Return Swap - USD 2026	-849.547,71	0,00	-849.547,71
	TOTAL	-849.547,71	0,00	-849.547,71