

HALBJAHRESBERICHT
MOZART ONE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2025 BIS
31. DEZEMBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Mozart one Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	204.549
zu Halbjahresende	222.985

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0KML1) betrug	EUR	116,46
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0KLE8) betrug	EUR	135,11
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1Z494) betrug	EUR	146,12
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A3DBS8) betrug	EUR	88,64

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt ARYZTA AG	CH1425684714	CHF	4.000	4.000		52,0500	224.039,60	0,85
							224.039,60	0,85
Akt AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	48.213	7.580	7.000	24,0000	1.157.112,00	4,41
Akt FACC AG	AT00000FACC2	EUR	59.973	53.486	30.000	10,9600	657.304,08	2,51
Akt Frauenthal Holding AG	AT0000762406	EUR	2.621			22,8000	59.758,80	0,23
Akt Fabasoft AG	AT0000785407	EUR	30.000	30.000		15,8000	474.000,00	1,81
Akt Warimpex Finanz- Beteiligungs AG	AT0000827209	EUR	2.394.928	247.600		0,4600	1.101.666,88	4,20
Akt Wolford AG	AT0000834007	EUR	178.965	10.650		3,2800	587.005,20	2,24
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	38.062	38.062		3,3800	128.649,56	0,49
Akt SBO AG	AT0000946652	EUR	22.000	22.000		27,1000	596.200,00	2,27
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	739.246	174.900	3.619	3,3300	2.461.689,18	9,38
Akt Kontron AG nach Kapitalherabsetzung	AT0000A0E9W5	EUR	40.685	9.185	10.000	22,8200	928.431,70	3,54
Akt CPI Europe AG	AT0000A21KS2	EUR	14.710		15.290	15,5900	229.328,90	0,87
Akt Steyr Motors AG Inhaber-	AT0000A3FW25	EUR	11.300	15.300	9.000	35,9000	405.670,00	1,55
Akt Addiko Bank AG	AT000ADDIKO0	EUR	48.613	8.420	15.000	22,2000	1.079.208,60	4,11
Akt Agrana Beteiligungs AG	AT000AGRANA3	EUR	8.941	8.941	3.842	11,0500	98.798,05	0,38
Akt Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	246.991	40.597	106.242	5,8200	1.437.487,62	5,48
Akt Frequentis AG	ATFREQUENT09	EUR	16.849	2.155	5.000	71,6000	1.206.388,40	4,60
Akt Marinomed Biotech AG	ATMARINOMED6	EUR	125.740	7.865	7.856	19,1500	2.407.921,00	9,18
N Akt LION E-Mobility AG	CH0560888270	EUR	188.499			0,9900	186.614,01	0,71
N Akt Multitude AG	CH1398992755	EUR	42.500	18.100		5,9600	253.300,00	0,97
Akt Rubean AG	DE0005120802	EUR	45.700			4,5600	208.392,00	0,79
Akt artec technologies AG	DE0005209589	EUR	40.000			2,5700	102.800,00	0,39
Akt United Labels AG	DE0005489561	EUR	186.926	13.600		1,3400	250.480,84	0,95
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	50.000	50.000		5,4360	271.800,00	1,04
Akt FRIWO AG	DE0006201106	EUR	98.540	2.870		5,5000	541.970,00	2,07
Akt Krones AG	DE0006335003	EUR	2.000	2.000		135,2000	270.400,00	1,03
Akt medondo holding AG	DE0008131350	EUR	484.112			0,3700	179.121,44	0,68
Akt HWA AG	DE000A0LR4P1	EUR	112.492		1.700	3,3000	371.223,60	1,41
N Akt AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	30.000	10.000		17,1700	515.100,00	1,96
N Akt SUSS MicroTec SE	DE000A1K0235	EUR	7.000	10.000	3.000	38,8200	271.740,00	1,04
Akt Circus SE	DE000A2YN355	EUR	20.500	20.500	30.000	12,4000	254.200,00	0,97
N Akt Pferdewetten.de AG	DE000A2YN777	EUR	100.000	100.000		2,6700	267.000,00	1,02
Akt Alzchem Grp AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000A2YNT30	EUR	5.438	600	2.802	146,8000	798.298,40	3,04
N Akt DEAG Deutsche Entertainment AG	DE000A3E5DA0	EUR	69.000			3,5000	241.500,00	0,92
Akt PLANETHIC Grp AG	DE000A3E5ED2	EUR	13.500	13.500		6,5000	87.750,00	0,33
N Akt Bauer AG	DE000A40ETC9	EUR	65.000			5,2000	338.000,00	1,29
N Akt Pyramid AG	DE000A40ZWM7	EUR	97.019	97.019		0,8008	77.692,82	0,30
Akt Stabilus SE	DE000STAB1L8	EUR	5.000			20,3500	101.750,00	0,39
Act Valneva	FR0004056851	EUR	200.000	70.000		3,7480	749.600,00	2,86
Az nom Landi Renzo S.p.A.inativa	IT0005619843	EUR	103.992			1,1580	120.422,74	0,46
Reg Shs Tenaris SA	LU2598331598	EUR	8.000	8.000		16,3800	131.040,00	0,50
Shs A.H.T.Syngas Technology N.V.Bearer	NL0010872388	EUR	27.350	20.000		2,1000	57.435,00	0,22
Reg Shs Cementir Holding N.V.	NL0013995087	EUR	10.000	10.000	25.000	18,8000	188.000,00	0,72
Reg Shs Vivoryon Therapeutics N.V.	NL00150002Q7	EUR	704.560	206.000		1,4400	1.014.566,40	3,87
							22.866.817,22	87,15
Reg Shs Stillfront Grp AB	SE0015346135	SEK	400.000	400.000		6,4350	237.980,77	0,91
							237.980,77	0,91
Reg Shs Biofrontera Inc	US09077D2099	USD	104.262	40.463		0,7300	64.687,46	0,25
							64.687,46	0,25
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							23.393.525,05	89,16
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
Anr Intercell auf Nachbess.Umtauschverh.	AT0000A10BA2	EUR	1.408.761			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Investmentfonds								
Ant Wiener Privatbank Europ.Property Thes.	AT0000500285	EUR	18.000			9,7200	174.960,00	0,67
Ant Wiener Privatbank Europ.Equity Thes.	AT0000615075	EUR	70.000			14,8100	1.036.700,00	3,95
Ant Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-	LI0410879600	EUR	2.830			96,0100	271.708,30	1,04
Ant Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-I-	LI1194733823	EUR	1.100			94,0500	103.455,00	0,39
Ant ICP Fonds FCP - Alpha Aktien Aktiv Distr -R-	LU1479974344	EUR	5.000			75,1500	375.750,00	1,43
							1.962.573,30	7,48
Summe Investmentfonds							1.962.573,30	7,48
Summe Wertpapiervermögen							25.356.098,35	96,64
Finanzterminkontrakte								
Call Repsol Br MAR26 EUR 16 (20.03.2026)	DE000C76NXX8	EUR	400	400		0,4964	19.856,00	0,08
Call Volkswagen Vz I DEC26 EUR 120 (18.12.2026)	DE000C7HJJ14	EUR	50	50		4,6300	23.150,00	0,09
Call Volkswagen Vz I DEC26 EUR 140 (18.12.2026)	DE000C7HJJ30	EUR	80	80		1,7800	14.240,00	0,05
Call Volkswagen Vz I DEC26 EUR 160 (18.12.2026)	DE000C7HJJ55	EUR	100	100		0,7800	7.800,00	0,03
Call UNIB Package JUN26 EUR 60 (19.06.2026)	DE000C7ZPRN3	EUR	200	200		0,4100	8.200,00	0,03

Call Vallourec JUN26 EUR 18 (19.06.2026)	DE000C7ZPSU6	EUR	250	250	0,5400	13.500,00	0,05
Call Volkswagen Vz I DEC26 EUR 115 (18.12.2026)	DE000F10FRN9	EUR	40	40	5,9300	23.720,00	0,09
Call Eni N MAR26 EUR 16 (19.03.2026)	DE000F10KCR2	EUR	100	100	0,5645	28.225,00	0,11
Put Erste Grp Bk I MAR26 EUR 80 (20.03.2026)	DE000F10ZA85	EUR	50	50	0,4700	2.350,00	0,01
Call TotalEnergies MAR26 EUR 60 (20.03.2026)	DE000F11KDP2	EUR	200	200	0,4900	9.800,00	0,04
Put Verbund MAR26 EUR 60 (20.03.2026)	DE000F11PXE3	EUR	80	80	1,8700	14.960,00	0,06
Put DAX MAR26 EUR 20100 (20.03.2026)	DE000F1PS5A3	EUR	25	25	53,3000	6.662,50	0,03
Call OMV I DEC26 EUR 52 (18.12.2026)	DE000F2MA6F2	EUR	200	200	1,2600	25.200,00	0,10
Call OMV I DEC26 EUR 60 (18.12.2026)	DE000F2MA6H8	EUR	300	300	0,2600	7.800,00	0,03
Call CA Imm Anlagen I JUN26 EUR 26 (19.06.2026)	DE000F2NPVZ3	EUR	200	200	0,2100	4.200,00	0,02
Call OMV I JUN26 EUR 56 (19.06.2026)	DE000F2NV471	EUR	150	150	0,1800	2.700,00	0,01
Call CA Imm Anlagen I SEP26 EUR 26 (18.09.2026)	DE000F2ZXX35	EUR	200	200	0,3600	7.200,00	0,03
Summe Finanzterminkontrakte						219.563,50	0,84
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	536.081,04			536.081,04	2,04
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	67.154,28			6.208,79	0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	146.975,40			158.157,11	0,60
		GBP	205,49			235,49	0,00
		NOK	9.527,46			805,57	0,00
		USD	4.446,55			3.779,15	0,01
Summe Bankguthaben						705.267,15	2,68
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	-28,99			-24,64	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten						-24,64	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	2.065,18			2.065,18	0,01
		GBP	1,53			1,75	0,00
		NOK	72,25			6,11	0,00
		SEK	134,26			12,41	0,00
		USD	23,39			19,88	0,00
Depotgebühren		EUR	-846,87			-846,87	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-43.610,04			-43.610,04	-0,17
Summe sonstige Vermögensgegenstände						-42.351,58	-0,16
FONDSVERMÖGEN						26.238.552,78	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0KML1	EUR				116,46	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0KML1	STK				185.044,25635	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0KLE8	EUR				135,11	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0KLE8	STK				28.227,96570	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Z494	EUR				146,12	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Z494	STK				240,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3DBS8	EUR				88,64	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3DBS8	STK				9.472,60905	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.12.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,176600
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,872600
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,929300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,827000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,816000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	1.500	1.500
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF		30.000
Akt Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR		1.172
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR	1.000	2.500
Akt Pyramid AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000A254W52	EUR		105.875
Akt TeamViewer SE	DE000A2YN900	EUR	9.000	50.000
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	20.000	20.000
Akt UNIQA Insurance Grp AG	AT0000821103	EUR		35.000
Akt Verbio SE	DE000A0JL9W6	EUR	10.000	10.000
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	3.000	3.000
Shs Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA Bearer	ES0121975009	EUR	3.000	3.000
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	10.000	10.000
Aktien				
Akt Sanochemia Pharmazeutika AG	AT0000776307	EUR		50.319
Finanzterminkontrakte				
Call ArcelorMittal Rg SEP25 EUR 22 (19.09.2025)	DE000F1DRXF0	EUR		100
Call Banco Santander Rg SEP25 EUR 5 (19.09.2025)	DE000C7RHXF1	EUR		300
Call CPIEurope Br DEC25 EUR 17 (19.12.2025)	DE000F1P8NY1	EUR		100
Call E.ON N SEP25 EUR 14 (19.09.2025)	DE000F1C9714	EUR		400
Call OMV I SEP25 EUR 40.41 (19.09.2025)	DE000F1C5C19	EUR		200
Call Orange DEC25 EUR 13 (19.12.2025)	DE000F1PZMD5	EUR		500
Call Orange SEP25 EUR 13 (19.09.2025)	DE000F1DG327	EUR		500
Call Siemens N SEP25 EUR 210 (19.09.2025)	DE000F120JQ8	EUR		20
Call UNIB Package JUN26 EUR 60 (19.06.2026)	DE000C7ZPRN3	EUR	200	200
Call Unilever Rg JUN26 EUR 60 (19.06.2026)	DE000C7ZPRN3_ALT	EUR	200	200
Call Vallourec SEP25 EUR 18 (19.09.2025)	DE000F1DV2W3	EUR		200
Call Vallourec SEP25 EUR 20 (19.09.2025)	DE000F1DV201	EUR		200
Put Amadeus IT Grp Br-A SEP25 EUR 66 (19.09.2025)	DE000F1D2C28	EUR		60
Put EssilorLuxott SEP25 EUR 220 (19.09.2025)	DE000F1DA288	EUR		20
Put Raiff Bank Int I SEP25 EUR 19.5 (19.09.2025)	DE000F1NPVR2	EUR		80
Put Wienerberger I DEC25 EUR 26 (19.12.2025)	DE000F1QLMB7	EUR		50

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 22. Jänner 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung