

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

# HALBJAHRESBERICHT

## des FA Systematic Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	53.008
zu Halbjahresende	64.452

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1X8N2 ) betrug	EUR	113,11
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A1X8P7 ) betrug	EUR	112,80

Am 24. November 2025 erfolgte eine Namensänderung von NOAH F 22 Multi Asset Fonds auf FA Systematic Fund.

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.12.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Zimplats Holdings Ltd	GB0061284906	AUD	10.000	10.000		24,1700	137.462,32	1,89
							<b>137.462,32</b>	<b>1,89</b>
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	3.300	3.300		327,7500	144.804,66	1,99
							<b>144.804,66</b>	<b>1,99</b>
Reg Shs Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	EUR	650			198,7000	129.155,00	1,78
Reg Shs Valterra Platinum Ltd	ZAE000013181	EUR	5.800	5.800		71,2000	412.960,00	5,68
							<b>542.115,00</b>	<b>7,46</b>
Reg Shs Galaxy Digital Inc -A-	US36317J2096	USD	2.600	2.600		23,1600	51.177,97	0,70
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	1.000	1.000		195,3800	166.054,73	2,28
Reg Shs Riot Platforms Inc	US7672921050	USD	4.700	4.700		13,2100	52.768,15	0,73
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD	500	500		459,6400	195.325,51	2,69
							<b>465.326,36</b>	<b>6,40</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Cert DB ETC Exch.Traded Product 2010-27.8.60 on Silver 1 Oz	DE000A1E0HS6	EUR	500	500	1.000	571,1000	285.550,00	3,93
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Prec Metal Lkd Nts no fix mat								
/Comm Silver Secured	IE00B4NCWG09	EUR	4.000		5.000	60,1152	240.460,80	3,31
							<b>526.010,80</b>	<b>7,24</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>1.815.719,14</b>	<b>24,97</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant Allianz Internater Rentenfonds Klasse -A EUR-	DE0008475054	EUR	5.500	5.500	9.500	40,5100	222.805,00	3,06
Ant Multi Units France Sicav Amundi NASDAQ-100 Daily (2X)								
Leverag. UCITS ETF Acc	FR0010342592	EUR	100	100		1.488,5004	148.850,04	2,05
Ant Wisdomtree Uranium And Nuclear Energy Ucits Etf Accum								
USD	IE0003BJ2JS4	EUR	2.500	2.500		43,4600	108.650,00	1,49
Ant Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Accum								
-DR- EUR	IE0006FM6MI8	EUR	18.000	18.000		11,3555	204.399,00	2,81
Ant VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Quantum Computing UCITS								
ETF Accum -A- USD	IE0007Y8Y157	EUR	8.440	8.440		21,2600	179.434,40	2,47
Ant Global X ETFs ICAV - Global X Silver Miners UCITS ETF								
Accum USD	IE000UL6CLP7	EUR	13.500	13.000	13.000	35,0400	473.040,00	6,51
Ant Man Funds plc - Man Global Invest.Grade Opportunities								
Accum -I H- EUR	IE000VA5W9H0	EUR	2.400	2.400		129,2300	310.152,00	4,27
Ant Xtrackers IE PLC- MSCI Next Generation Intern Innovation								
UCITS ETF Acc 1C USD	IE000XOQ9TK4	EUR	3.300	3.300		57,5600	189.948,00	2,61
Ant Legal&General UCITS ETF PLC - L&G Ecommerce Logistics								
UCITS ETF Accum USD	IE00BF0M6N54	EUR	9.500	9.500		16,1700	153.615,00	2,11
Ant First Trust Global Funds PLC Nasdaq cyber Security								
UCTIS ETF Accum -A- USD	IE00BF16M727	EUR	5.000	5.000		38,1700	190.850,00	2,63
Ant Invesco Markets II PLC - Invesco CoinShares Global								
Blockch UCITS ETF Acc USD	IE00BGBN6P67	EUR	2.400	2.400		132,8200	318.768,00	4,38
Ant Legal&General UCITS ETF Plc - L&G Clean Energy UCITS ETF								
Accum USD	IE00BK5BCH80	EUR	14.050	14.050		11,5900	162.839,50	2,24
Ant Invesco Markets II plc - Invesco Solar Energy UCITS ETF								
Accum USD	IE00BM8QRZ79	EUR	8.800	8.800		22,3000	196.240,00	2,70
Ant VanEck Vectors UCITS ETFs PLC - Hydrogen Economy UCITS								
ETF Accum -A- USD	IE00BMDH1538	EUR	20.100	20.100		5,7000	114.570,00	1,58
Ant L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions Europe								
ex-UK UCITS ETF EUR	IE00BMYDM919	EUR	20.000	20.000		15,8606	317.212,00	4,36
Ant HANetf ICAV - Gold Miners Screened UCITS ETF Accum USD								
	IE00BNTVVR89	EUR	33.000	33.000		15,8300	522.390,00	7,19
Ant WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Europe SmallCap								
Dividend UCITS ETF EUR	IE00BQZJC527	EUR	9.500	9.500		20,3776	193.587,09	2,66
Ant Multi Units Luxembourg SICAV - Amundi LevDax Daily (2x)								
leveraged Cap -Acc-	LU0252634307	EUR	820	820		253,2612	207.674,18	2,86
Uts Xtrackers SICAV S&P 500 2x Leveraged Daily Swap UCITS								
ETF Cap -1C-	LU0411078552	EUR	760	760		255,9100	194.491,60	2,68
Ant BNP Paribas - JPM Screened EMBI Glo Diversified								
Composite Cap UCITS ETF H EUR	LU1547515137	EUR	25.000	25.000		9,6795	241.987,50	3,33
Uts Amundi Idx Solutions SICAV Euro High Yield Liquid Bond								
Iboxx Cap UCITS ETF	LU1681040496	EUR	1.000	1.600	600	264,4597	264.459,70	3,64
Ant Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF Cap								
-1C-	LU2462217071	EUR	56.805	56.805		8,1003	460.137,54	6,33
Ant F.Templeton Invest.Fd SICAV - Templeton Eastern Europe								
Fund Cap W ACC EUR RC	LU2525719220	EUR	25.000			0,1400	3.500,00	0,05
							<b>5.379.600,55</b>	<b>73,99</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>5.379.600,55</b>	<b>73,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>7.195.319,69</b>	<b>98,97</b>

## Bankguthaben

### EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR	77.981,20	77.981,20	1,07
-----	-----------	-----------	------

### Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

JPY	527.535,00	2.867,51	0,04
USD	6.417,17	5.453,99	0,08

### Summe Bankguthaben

**86.302,70 1,19**

### Sonstige Vermögensgegenstände

#### Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

EUR	1.072,36	1.072,36	0,01
USD	50,92	43,28	0,00

#### Depotgebühren

EUR	-181,70	-181,70	0,00
-----	---------	---------	------

#### Verwaltungsgebühren

EUR	-12.117,72	-12.117,72	-0,17
-----	------------	------------	-------

#### Depotbankgebühren

EUR	-121,18	-121,18	0,00
-----	---------	---------	------

### Summe sonstige Vermögensgegenstände

**-11.304,96 -0,16**

## FONDSVERMÖGEN

**7.270.317,43 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1X8N2	EUR	113,11
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1X8N2	STK	1,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1X8P7	EUR	112,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1X8P7	STK	64.451,37790

### Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,176600
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	183,970000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,758300
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,469200

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	EUR	540	540
Reg Shs Strategy Incorporation -A-	US5949724083	USD	460	1.360
<b>Strukturierte Produkte</b>				
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Gold Commodity 1 Secured	IE00B579F325	EUR		1.500
<b>Investmentfonds</b>				
Ant Amundi US Treasury Bond 7-10Y UCITS ETF Cap -Monthly Hedged C-EUR-	LU1407888137	EUR	3.450	3.450
Ant Aviva Investors SICAV - Global High Yield Bond Fund Cap -I (hedged)-	LU0367993747	EUR	900	900
Ant Global Evolution Funds SICAV - Global Evolution Frontier Markets Cap -I-	LU0501220262	EUR	400	400
Ant HANetf ICAV - ETC Grp Web 3.0 UCITS ETF Accum ETF USD	IE000KDY10O3	EUR		10.000
Ant Invesco Markets II plc - Invesco Global Clean Energy UCITS ETF Accum USD	IE00BLRB0242	EUR	8.000	8.000
Ant iShares DJ Global Titans 50 UCITS ETF (DE)	DE0006289382	EUR		2.000
Ant iShares II PLC Global Clean Energy Transition UCITS ETF USD	IE00B1XNHC34	EUR	20.000	20.000
Ant iShares II PLC MSCI USA Quality Dividend Advanced UCITS ETF USD	IE00BKM4H312	EUR	7.567	7.567
Ant iShares II Pub Ltd Comp iShares EUR High Yield Corp Bo ESG UCITS ETF Acc EUR	IE00BJK55C48	EUR	52.000	52.000
Ant iShares III PLC Euro Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF EUR	IE00B3DKXQ41	EUR		3.700
Ant iShares V PLC Gold Producers UCITS ETF USD Accum.	IE00B6R52036	EUR		14.000
Ant iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF USD Accum.	IE00B5BMR087	EUR		200

Ant Multi Units Lux SICAV – Amundi EUR Corp. Bond PAB Net Zero Ambition Cap Acc	LU1829219127	EUR		3.300
Ant Multi Units Lux SICAV – Amundi STOXX Europe 600 Energy Screened Cap –Acc-	LU1834988278	EUR	2.000	2.000
Ant Multi Units Luxembourg SICAV – Amundi MSCI China ESG Selection Extra Distr –	LU1900067940	EUR	7.000	7.000
Ant VanEck ETFs N.V. – VanEck Europ.Equal Weight Screened UCITS ETF	NL0010731816	EUR		2.000
Ant Xtrackers (IE) PLC – Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Accum–1C–EUR	IE00BGHQ0G80	EUR	3.900	3.900
Ant Xtrackers II SICAV – Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF Cap –5C–	LU0908508731	EUR	1.200	1.200
Ant Xtrackers SICAV – Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG UCITS ETF Cap –1C–	LU0322252171	EUR	2.100	2.100
Ant Xtrackers SICAV – Xtrackers S&P 500 2x Inverse Daily Swap UCITS ETF Cap –1C–	LU0411078636	EUR	1.060.000	1.060.000
Ant Xtrackers SICAV – Xtrackers ShortDAX x2 Daily Swap UCITS ETF Cap –1C–	LU0411075020	EUR	340.000	340.000
Ant Xtrackers(IE) PLC Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Acc 1C USD	IE00BGV5VN51	EUR	1.800	3.300
Parts Axa Invest.Managers Paris Axa IM EUR Liquid FCP d Cap 4 Decim	FR0000978371	EUR	18	30
Uts BNP Paribas InstiCash SICAV InstiCash EUR 1D SHORT TERM VNAV Cap –Classic–	LU0167237543	EUR	4.177	8.282
Uts Multi Uts Lux SICAV– Lyxor ETF MSCI World Informat Technology TR Cap –C–EUR–	LU0533033667	EUR		130
Ant iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF USD Accum.	IE00B5BMR087	USD	200	200

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 22. Jänner 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung