

HALBJAHRESBERICHT
NOMURA EURO TARGET RETURN FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2025 BIS
30. APRIL 2026

HALBJAHRESBERICHT

**des Nomura Euro Target Return Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG
2011 für das Halbjahr vom 1. November 2025 bis 30. April 2026**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Nomura Euro Target Return Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

Am 5. Jänner 2026 erfolgte eine Namensänderung von Macquarie Euro Target Return Fund auf Nomura Euro Target Return Fund.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	56.841
zu Halbjahresende	58.680

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0B281) betrug	EUR	110,72
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0B299) betrug	EUR	115,64

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
EMTN Erste Grp Bk 2023-16.01.31 Series 30 Tranche 1 Fixed/FR	AT0000A32562	EUR	100.000			101,9510	101.951,00	1,57
0% Bundesanleihe DE 2016-15.08.26	DE0001102408	EUR	100.000		350.000	99,3910	99.391,00	1,53
0.25% Bundesanleihe DE 2017-15.02.27	DE0001102416	EUR	200.000	200.000		98,2570	196.514,00	3,02
0.25% Bundesanleihe DE 2018-15.08.28	DE0001102457	EUR	300.000			94,6410	283.923,00	4,37
0.25% Bundesanleihe DE 2019-15.02.29	DE0001102465	EUR	350.000			93,4700	327.145,00	5,04
0% Bundesanleihe DE 2019-15.08.29	DE0001102473	EUR	400.000	250.000		91,5260	366.104,00	5,64
0% Bundesanleihe DE 2020-15.11.27	DE0001102523	EUR	300.000		200.000	96,0440	288.132,00	4,43
Bundesanleihe DE 2021-15.11.28	DE0001102556	EUR	200.000	100.000		93,5300	187.060,00	2,88
1.7% Bundesanleihe DE 2022-15.08.32	DE0001102606	EUR	250.000	250.000		93,3250	233.312,50	3,59
2.1% Bundesanleihe DE 2022-15.11.29	DE0001102622	EUR	400.000	400.000		97,8250	391.300,00	6,02
5.625% Bundesanl DE 1998-4.1.28	DE0001135069	EUR	150.000	150.000		104,6830	157.024,50	2,42
3.75% EMTN Sixt 2024-25.01.29	DE000A3827R4	EUR	75.000			100,8770	75.657,75	1,16
2.4% Federal Nts DE 2023-19.10.28	DE000BU25018	EUR	350.000	350.000		99,2720	347.452,00	5,35
0.375% MTN Ldbk Baden-Wuertt 2019-30.09.27 Series 811	DE000LB2CNE0	EUR	100.000			96,1090	96.109,00	1,48
1.4% Treasury Nts Spain 2018-30.07.28	ES0000012B88	EUR	200.000	200.000		96,9630	193.926,00	2,98
0.5% Treasury Nts Spain 2020-30.04.30	ES0000012F76	EUR	200.000	200.000		90,9090	181.818,00	2,80
0% EMTN RTE 2019-09.09.27	FR0013445137	EUR	100.000			96,0250	96.025,00	1,48
EMTN Credit Agricole 2023-11.07.29 Fixed/FR	FR001400F1U4	EUR	100.000			101,8000	101.800,00	1,57
4.125% EMTN Societe Generale 2023-02.06.27	FR001400IDW0	EUR	100.000			101,2320	101.232,00	1,56
0.75% Dutch State Loan Netherlands 2018-15.07.28 Unitary 144A/Reg S	NL0012818504	EUR	400.000	500.000	100.000	95,7890	383.156,00	5,90
0% Dutch State Loan Netherlands 2020-15.07.30 Unitary	NL0014555419	EUR	200.000	200.000		88,9110	177.822,00	2,74
0% Dutch State Loan Netherlands 2021-15.07.31 Unitary	NL00150006U0	EUR	270.000			86,1300	232.551,00	3,58
1.625% Nts ASML Hldg 2016-28.05.27 Reg S	XS1527556192	EUR	100.000			98,7490	98.749,00	1,52
EMTN AXA 2018-28.05.49 Def Series 42 Tr 1 Reg S Fixed/FR	XS1799611642	EUR	100.000			98,4090	98.409,00	1,51
0.9% MTN McDonald's 2019-15.06.26 Glob Series 10 Reg S	XS1963744260	EUR	100.000			99,8140	99.814,00	1,54
2.75% Nts Bank of Montreal 2022-15.06.27 Series 268 Tranche 1 Reg S	XS2473715675	EUR	100.000			99,8340	99.834,00	1,54
2.125% EMTN RWE 2022-24.05.26 Series 11221 Tranche 1	XS2482936247	EUR	100.000			99,9820	99.982,00	1,54
2.179% EMTN National Grid 2022-30.06.26 Series 97 Tranche 1 Reg S	XS2486461010	EUR	100.000			99,9540	99.954,00	1,54
3.1% Nts Duke Energy 2022-15.06.28	XS2488626610	EUR	100.000			99,4410	99.441,00	1,53
3.875% ENts EDP Fin 2022-11.03.30 Series 47 Tranche 1 Reg S	XS2542914986	EUR	100.000			101,2810	101.281,00	1,56
3.75% Sr Pfd EMTN SHB 2022-01.11.27 Series 360 Tranche 1 Reg S	XS2551280436	EUR	100.000			101,0080	101.008,00	1,55
4.25% Green MTN Swedbank 2023-11.07.28 Glob Series GMTN409 Tranche 1 Reg S	XS2572496623	EUR	100.000			101,9360	101.936,00	1,57
4% MTN Coop Rabobank 2023-10.01.30 Series 3262A Tranche 1	XS2572996606	EUR	100.000			101,8740	101.874,00	1,57
4% MTN ABN AMRO 2023-16.01.28 Series 293 Tranche 1 Reg S	XS2575971994	EUR	100.000			101,2890	101.289,00	1,56
Sr Pfd EMTN Banco Sabadell 2023-07.06.29 Fixed/Variable Rate	XS2598331242	EUR	100.000			103,3330	103.333,00	1,59
Bonds ING Grp 2023-23.05.29 Fixed/Variable Rate	XS2624976077	EUR	100.000			102,1760	102.176,00	1,57
Nts Munich Re 2024-26.05.44 Fixed/Variable Rate	XS2817890077	EUR	100.000			99,9500	99.950,00	1,54
4.125% EMTN Castellum 2024-10.12.30	XS2895710783	EUR	100.000			100,3560	100.356,00	1,54
2.75% EMTN Vodafone Intl 2026-27.04.30 Guarant.Glob Sr 8 Tr 1	XS3307284698	EUR	100.000	100.000		97,2670	97.267,00	1,50
							6.326.058,75	97,37
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							6.326.058,75	97,37
Summe Wertpapiervermögen							6.326.058,75	97,37
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	106.251,85				106.251,85	1,64
Summe Bankguthaben							106.251,85	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	164,69				164,69	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	66.083,63				66.083,63	1,02
Depotgebühren								
		EUR	-79,90				-79,90	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-1.543,01				-1.543,01	-0,02
Depotbankgebühren								
		EUR	-81,21				-81,21	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							64.544,20	0,99
FONDSVERMÖGEN							6.496.854,80	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0B281	EUR	110,72
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0B281	STK	58.679,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0B299	EUR	115,64
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0B299	STK	1,00000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.375% EMTN Vonovia 2021-16.06.27 Series 35 Tranche 1	DE000A3E5MG8	EUR		100.000
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR		350.000
0% Bubills DE 2025-10.12.25	DE000BU0E253	EUR		300.000
0% Bubils DE 2025-18.03.26	DE000BU0E279	EUR		300.000
0% Treasury Discount Paper DE 2025-14.01.26	DE000BU0E246	EUR		450.000
1.375% EMTN Balder Finland 2021-24.05.30	XS2345315142	EUR		100.000
3.75% EMTN BFCM 2022-01.02.33 Series 544 Tranche 1 Reg S	FR001400EAY1	EUR		100.000
4.25% Nts CA Imm Anlagen 2024-30.04.30	XS2927556519	EUR		100.000
4.75% EMTN CTP 2024-05.02.30	XS2759989234	EUR		100.000

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 8. Mai 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung