

HALBJAHRESBERICHT
LAKEVIEW FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2025 BIS
31. MAI 2026

HALBJAHRESBERICHT

des Lakeview Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.911.777
zu Halbjahresende	2.296.747

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1J2C6) betrug	EUR	197,08
---	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%--ANTEIL AM FV
			31.05.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	7.600			555,4000	4.604.603,47	1,02
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	62.150			76,3200	5.174.307,84	1,14
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	7.300			849,4000	6.764.066,76	1,49
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	62.600			79,8300	5.451.465,04	1,20
							21.994.443,11	4,86
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	94.500			51,2800	4.845.960,00	1,07
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	34.980	18.330		271,6500	9.502.317,00	2,10
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	16.950	5.450		380,9000	6.456.255,00	1,43
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	9.300			456,8000	4.248.240,00	0,94
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	398.500			21,7500	8.667.375,00	1,91
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	78.800			75,4200	5.943.096,00	1,31
Act Sanofi SA	FR0000120578	EUR	74.800			76,3600	5.711.728,00	1,26
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	146.000	52.200		39,7200	5.799.120,00	1,28
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	208.300			31,0000	6.457.300,00	1,43
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	113.700			36,2150	4.117.645,50	0,91
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	542.800			9,5970	5.209.251,60	1,15
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	334.850			25,0200	8.377.947,00	1,85
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	11.020	3.420		1.391,0000	15.328.820,00	3,39
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	143.600			36,4000	5.227.040,00	1,15
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	402.830	155.230		26,4850	10.668.952,55	2,36
							106.561.047,65	23,54
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	108.500			47,0700	5.892.915,25	1,30
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	83.500			79,2500	7.635.579,53	1,69
							13.528.494,78	2,99
Reg Shs Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	130.550	27.100		75,5700	8.492.436,52	1,88
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	368.000			24,8800	7.881.415,17	1,74
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	49.100	9.500		312,5100	13.208.436,77	2,92
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	121.200			124,6800	13.007.847,12	2,87
Reg Shs Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	82.750			146,9600	10.468.227,60	2,31
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	33.320	16.620		426,9900	12.246.971,51	2,71
Reg Shs Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	260.450	47.350		48,0100	10.763.712,23	2,38
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	25.700			324,9500	7.188.787,98	1,59
							83.257.834,90	18,39
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							225.341.820,44	49,78
Nicht notierte Wertpapiere								
Befugnisse								
Rts Shell technical for settlement Euronext	NL00150743A0	EUR	113.700	113.700		0,4531	51.512,92	0,01
							51.512,92	0,01
Summe nicht notierte Wertpapiere							51.512,92	0,01
Investmentfonds								
Ant Invesco Markets III PLC - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF USD	IE0032077012	EUR	35.200	35.200		629,7600	22.167.552,00	4,90
Ant iShares VII PLC Core S&P 500 UCITS ETF USD Accum.	IE00B5BMR087	EUR	37.630	9.090		700,1400	26.346.268,20	5,82
Ant Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF Accum USD	IE00BFMXXD54	EUR	224.630	34.400		125,5400	28.200.050,20	6,23
Ant iShares IV PLC MSCI EM IMI Screened UCITS ETF Accum Unhedged USD	IE00BFNM3P36	EUR	1.229.700	242.300		9,1800	11.288.646,00	2,49
Uts Concept Fd Sol PLC db x-tr MSCI USA Idx UCITS ETF Exch.Tr Fd Cl 1C USD Acc	IE00BJ0KDR00	EUR	111.120			191,8800	21.321.705,60	4,71
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF Cap -1C-	LU0274209740	EUR	163.200	43.300		98,8100	16.125.792,00	3,56
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers EURO Stoxx 50 UCITS ETF Distr -1D-	LU0274211217	EUR	236.800	60.200		63,5988	15.060.195,84	3,33
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF Cap -1C-	LU0328475792	EUR	71.200			162,7810	11.590.007,20	2,56
Ant Eleva UCITS Fund SICAV - Eleva Europ.Selection Fund Cap -I (EUR)-	LU1111643042	EUR	3.710			2.860,1900	10.611.304,90	2,34
Ant JPMorgan Funds SICAV - America Equity Fund Cap -JPM C (acc) EUR-	LU1303369224	EUR	66.850	12.090		360,6400	24.108.784,00	5,33
Ant M&G (LUX) Invest.Funds 1 SICAV-M&G (Lux) Europ.Strategic Value F. Cap-CI-	LU1797811236	EUR	514.800			23,5586	12.127.967,28	2,68
							198.948.273,22	43,95
Ant Columbia Threadneedle (Lux) I SICAV - Japan Equities Cap -IJ JPY-	LU2656573388	JPY	172.000	21.700		18.481,2171	17.160.275,00	3,79
							17.160.275,00	3,79
Summe Investmentfonds							216.108.548,22	47,74
Summe Wertpapiervermögen							441.501.881,58	97,54

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent				
	EUR	9.041.198,36	9.041.198,36	2,00
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen				
	CHF	556.908,92	607.514,91	0,13
	GBP	489.769,33	565.129,33	0,12
	USD	1.279.962,38	1.101.801,14	0,24
Summe Bankguthaben			11.315.643,74	2,50
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben				
	EUR	21.217,77	21.217,77	0,00
	GBP	1.810,51	2.089,09	0,00
	USD	4.939,40	4.251,87	0,00
Dividendenansprüche				
	USD	92.940,89	80.004,21	0,02
Depotgebühren				
	EUR	-14.716,73	-14.716,73	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-256.513,47	-256.513,47	-0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände			-163.667,26	-0,04
FONDSVERMÖGEN			452.653.858,06	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1J2C6		EUR	197,08
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1J2C6		STK	2.296.747,21980

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.05.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,161700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866650
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,916700
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	185,240000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Bezugsrechte				
Rts Shell technical for settlement Euronext	NL0015073VB0	EUR	113.700	113.700
Investmentfonds				
Ant Natixis Inter Funds Lux I SICAV Loomis Sayles U.S.Growth Equ Fu. Cap S1A EUR	LU1435387458	EUR	11.000	53.700

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 23. Juni 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung