

HALBJAHRESBERICHT  
M110  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2025 BIS  
31. OKTOBER 2025

## **HALBJAHRESBERICHT**

**des M110 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 M110 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

### **1. Anzahl der umlaufenden Anteile**

zu Rechnungsjahresbeginn	31.539
zu Halbjahresende	31.539

### **2. Nettobestandswert je Anteil**

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A287L2 ) betrug	EUR	102,39
--	-----	--------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR	550.000			99,6240	547.932,00	16,97
0% Bundesanleihe DE 2016-15.08.26	DE0001102408	EUR	450.000			98,5240	443.358,00	13,73
0.25% Bundesanleihe DE 2017-15.02.27	DE0001102416	EUR	150.000	150.000		97,8900	146.835,00	4,55
0.5% Bundesanleihe DE 2018-15.02.28	DE0001102440	EUR	150.000	50.000		96,7580	145.137,00	4,49
0% Bundesanleihe DE 2020-15.11.27	DE0001102523	EUR	200.000			96,1470	192.294,00	5,95
6.5% Bundesanl DE 1997-4.7.27	DE0001135044	EUR	50.000	50.000		107,3870	53.693,50	1,66
5.625% Bundesanl DE 1998-4.1.28	DE0001135069	EUR	300.000			107,6690	323.007,00	10,00
0% Bundesobligation DE 2021-10.04.26	DE0001141836	EUR	300.000	300.000		99,1880	297.564,00	9,21
0% Bundesobl DE 2021-09.10.26 Serie 184	DE0001141844	EUR	200.000	200.000		98,2230	196.446,00	6,08
0% Bundesobligation DE 2022-16.04.27	DE0001141851	EUR	200.000	200.000		97,2820	194.564,00	6,03
1.3% Bundesobl DE 2022-15.10.27	DE0001141869	EUR	100.000	100.000		98,7770	98.777,00	3,06
0% Treasury Discount Paper DE 2025-14.01.26	DE000BU0E246	EUR	500.000	500.000		99,6550	498.275,00	15,43
							3.137.882,50	97,17
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							3.137.882,50	97,17
Summe Wertpapiervermögen							3.137.882,50	97,17
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	73.965,41				73.965,41	2,29
Summe Bankguthaben							73.965,41	2,29
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	145,28				145,28	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	17.725,49				17.725,49	0,55
Depotgebühren		EUR	-39,45				-39,45	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-403,65				-403,65	-0,01
Depotbankgebühren		EUR	-40,37				-40,37	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							17.387,30	0,54
FONDSVERMÖGEN							3.229.235,21	100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile		AT0000A287L2				EUR	102,39	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile		AT0000A287L2				STK	31.539,00000	

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Obligationen</b>				
1% Bundesobl DE 2015-15.8.25	DE0001102382	EUR		500.000
2.8% Bundesschatzanweisung DE 2023-12.06.25	DE000BU22015	EUR		450.000
0% Bundesobligation DE 2020-10.10.25 Serie 182	DE0001141828	EUR	100.000	650.000

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 18. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung