

HALBJAHRESBERICHT
FRS DYNAMIK
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2025 BIS
31. MÄRZ 2026

HALBJAHRESBERICHT

des FRS Dynamik Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	157.526
zu Halbjahresende	160.251

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000698071) betrug	EUR	311,15
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.03.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs CCL Industries Inc Non Vtg -B-	CA1249003098	CAD	13.000			86,1000	700.131,36	1,40
							700.131,36	1,40
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	50.000			8,5600	465.875,69	0,93
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	12.000			119,8200	1.565.081,09	3,14
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	20.000			65,1000	1.417.219,98	2,84
N Akt Lonza Grp AG	CH0013841017	CHF	1.000			498,4000	542.505,71	1,09
N Akt Geberit AG	CH0030170408	CHF	1.000			535,0000	582.344,62	1,17
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	8.800			78,0800	747.909,00	1,50
N Akt COMPAGNIE Fin RICHEMONT SA	CH0210483332	CHF	5.000			137,2000	746.707,30	1,50
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF	5.000			59,4000	323.282,90	0,65
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	22.000			60,4600	1.447.828,45	2,90
N Akt Amrize AG	CH1430134226	CHF	20.000			43,3800	944.377,93	1,89
N Akt INFICON HOLDING AG	CH1431598916	CHF	8.000			96,2000	837.705,45	1,68
Akt Roche Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	CH1499059983	CHF	2.500	2.500		314,1000	854.740,39	1,71
							10.475.578,51	21,01
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	DKK	16.000			231,1500	494.921,51	0,99
							494.921,51	0,99
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	10.000			59,9500	599.500,00	1,20
Akt Palfinger AG	AT0000758305	EUR	10.000			33,8500	338.500,00	0,68
Akt CTS Eventim AG&Co.KGaA	DE0005470306	EUR	9.000			49,9800	449.820,00	0,90
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	25.000			32,2600	806.500,00	1,62
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	650			1.409,5000	916.175,00	1,84
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	25.000			56,4600	1.411.500,00	2,83
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	6.000			147,0200	882.120,00	1,77
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	20.000			81,0200	1.620.400,00	3,25
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	1.000			1.112,0000	1.112.000,00	2,23
Reg Shs Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	2.000			289,9000	579.800,00	1,16
							8.716.315,00	17,48
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	6.000	6.000		67,7200	468.094,42	0,94
							468.094,42	0,94
Reg Shs Toyota Motor Corp	JP3633400001	JPY	37.500			3.224,0000	660.222,80	1,32
Reg Shs Hitachi Ltd	JP3788600009	JPY	30.000	30.000		4.533,0000	742.627,79	1,49
							1.402.850,59	2,81
Reg Shs Shopify Inc	CA82509L1076	USD	10.000			111,7700	973.267,15	1,95
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	USD	3.000	1.000		499,2600	1.304.231,97	2,62
Reg Shs Eaton Corporation PLC	IE00B8KQN827	USD	1.500			343,5300	448.706,90	0,90
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	10.000			273,5000	2.381.574,36	4,78
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	6.500	3.000		200,9500	1.137.386,80	2,28
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	5.000			246,6300	1.073.798,33	2,15
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD	2.000	2.000		667,4300	1.162.365,03	2,33
Reg Shs Celsius Holdings Inc	US15118V2079	USD	15.000	15.000		33,8100	441.614,42	0,89
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	13.000			76,2700	863.383,84	1,73
Reg Shs Deere&Co	US2441991054	USD	2.000			555,5000	967.432,95	1,94
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	10.000			237,2500	2.065.917,80	4,14
Reg Shs Kyndryl Holdings Incorporation	US50155Q1004	USD	35.000			12,5500	382.488,68	0,77
Reg Shs Lam Research Corp	US5128073062	USD	10.000			199,9300	1.740.943,92	3,49
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	750			886,6300	579.042,58	1,16
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	5.000			358,9600	1.562.870,08	3,13
Reg Shs Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	16.000			71,3200	993.660,75	1,99
Reg Shs NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	10.000			92,0500	801.549,98	1,61
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	7.000			165,1700	1.006.783,35	2,02
Reg Shs 3M Co	US88579Y1010	USD	7.000			142,5200	868.721,70	1,74
Reg Shs Uber Technologies Inc	US90353T1007	USD	13.000			69,9100	791.388,02	1,59
Reg Shs Veralto Corporation	US92338C1036	USD	7.500			86,0100	561.716,30	1,13
Reg Shs Vista Corp	US92840M1027	USD	4.200			147,5400	539.592,48	1,08
							22.648.437,39	45,42
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							44.906.328,78	90,06
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien								
Reg Shs EganaGoldpfeil (Holdings) Ltd	KYG2943E1329	HKD	304.038			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Bezugsrechte								
Akt Bk Austria Creditanstalt (Duplicate GK105037) Anspr.auf nachzg. Barabfindung	AT0000A0AJ61	EUR	1.000			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Investmentfonds								
Ant IQAM ShortTerm EUR Klasse -AT- Thes. -AT-	AT0000A0XBW4	EUR	9.500			113,7600	1.080.720,00	2,17
							1.080.720,00	2,17
Summe Investmentfonds							1.080.720,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen							45.987.048,78	92,23

Bankguthaben**EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	1.130.053,69	1.130.053,69	2,27
-----	--------------	--------------	------

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen

DKK	289.938,00	38.799,63	0,08
SEK	1.800,00	165,05	0,00

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen

CAD	9.879,79	6.179,89	0,01
CHF	391.317,41	425.946,89	0,85
GBP	2.108,94	2.429,57	0,00
HKD	47.712,09	5.303,17	0,01
JPY	7.630.471,00	41.669,24	0,08
NOK	114.283,01	10.205,66	0,02
USD	2.525.052,19	2.198.756,70	4,41
ZAR	9.424,01	477,54	0,00

Summe Bankguthaben

3.859.987,03	7,74
---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände**Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

CAD	30,87	19,31	0,00
DKK	543,63	72,75	0,00
EUR	7.353,55	7.353,55	0,01
GBP	14,38	16,57	0,00
NOK	857,12	76,54	0,00
SEK	3,38	0,31	0,00
USD	7.158,92	6.233,82	0,01
ZAR	129,58	6,57	0,00

Dividendenansprüche

CAD	3.510,00	2.195,53	0,00
DKK	92.856,00	12.426,03	0,02
EUR	19.575,00	19.575,00	0,04
GBP	6.000,00	6.912,20	0,01
JPY	2.146.765,00	11.723,27	0,02
USD	7.362,32	6.410,94	0,01

Depotgebühren

EUR	-1.532,90	-1.532,90	0,00
-----	-----------	-----------	------

Verwaltungsgebühren

EUR	-56.095,29	-56.095,29	-0,11
-----	------------	------------	-------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

15.394,20	0,03
------------------	-------------

FONDSVERMÖGEN

49.862.430,01	100,00
----------------------	---------------

Anteilwert Thesaurierungsanteile

AT0000698071

EUR

311,15

Umlaufende Thesaurierungsanteile

AT0000698071

STK

160.250,58323

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.03.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,148400
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,598700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868030
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,918700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,198000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,906000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	183,120000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,996900
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR	19,734700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF		2.500
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR		8.500
Reg Shs Tomra Systems ASA	NO0012470089	NOK		46.000
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD	1.000	2.000
Reg Shs Danaher Corp	US2358511028	USD		3.000
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD		10.000
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD		5.000
Reg Shs SOLVENTUM CORP	US83444M1018	USD		6.750
Reg Shs Stryker Corp	US8636671013	USD		1.700
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD		3.250

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 15. April 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung