RECHENSCHAFTSBERICHT
LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS RECHNUNGSJAHR VOM
1. JUNI 2025 BIS
31. MAI 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Wipplingerstraße 35 1010 Wien Österreich
Telefon +43 1 536 16-0 Fax Internet www.llbinvest.at E-Mail invest@llb.at

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsrat

Dr. Mathias Bauer, Vorsitzender
Mag. Dieter Rom, Vorsitzender Stellvertreter
Mag. Markus Wiedemann
Mag. (FH) Katrin Pertl
Dipl.-BW (FH) Lars Fuhrmann, MBA

Geschäftsführung

Mag. Peter Reisenhofer, CEO, Sprecher der Geschäftsführung
MMag. Silvia Wagner, CEFA, CFO, stv. Sprecherin der Geschäftsführung
Dipl.-Ing., Dr. Christoph von Bonin, CIO, Geschäftsführer

Staatskommissär

Christian Reininger, MSc (WU) bis 31.3.2026
Mag. Benedikt Gamillscheg ab 1.4.2026
Mag. Robert Koch, MA MBA

Depotbank

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Bankprüfer

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien

Prüfer des Fonds

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Angaben zur Vergütung[1]

zum **Geschäftsjahr 2025** der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („LBI")[2]

Gesamtsumme[3] der – an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer) gezahlten – Vergütungen: davon feste Vergütungen: davon variable leistungsabhängige Vergütungen (Boni):	EUR 5.813.611,45 EUR 5.096.219,65 EUR 717.391,80
Anzahl der Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführer), per 31.12.2025: davon Begünstigte (sogen. „Identified Staff")[4], per 31.12.2025:	52 *(Vollzeitäquivalent: 47,28)* 23 *(Vollzeitäquivalent: 22,63)*
Gesamtsumme[5] der Vergütungen an Geschäftsführer:	EUR 856.685,86
Gesamtsumme[6] der Vergütungen an (sonstige) Risikoträger (exkl. Geschäftsführer):	EUR 2.568.257,74
Gesamtsumme[7] der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen:	EUR 166.798,15
Gesamtsumme der Vergütungen an „Identified Staff":	EUR 3.591.741,75
Auszahlung von "*carried interests*" (Gewinnbeteiligung):	nicht vorgesehen
Ergebnis der letzten Überprüfung des Vergütungsberichts durch den Vergütungsausschuss des Aufsichtsrats, vorgenommen in einer Sitzung am 3. Juni 2026:	keine Unregelmäßigkeiten

Eine Zuweisung bzw. Aufschlüsselung der oben genannten Vergütungen (heruntergebrochen) auf den einzelnen Investmentfonds wird und kann nicht vorgenommen werden.[8]

Die letzte wesentliche Änderung der Vergütungspolitik wurde mit Wirkung 18.4.2024 vorgenommen, die entsprechende aufsichtsrechtliche Anzeige an die österr. Finanzmarktaufsicht erfolgte am 18.3.2024.

Es erfolgte keine Bestellung einer externen Managementgesellschaft im Wege der Delegation/Auslagerung.

Grundsätze der Vergütungspolitik:
Die Vergütungspolitik der LBI steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und langfristigen Interessen der LBI sowie der von ihr verwalteten Investmentfonds. Das Vergütungssystem ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden und Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten getroffen wurden. Die Vergütungspolitik der LBI ist darauf ausgerichtet, dass die Entlohnung – insbesondere der variable Gehaltsbestandteil – die Übernahme von geschäftsinhärenten Risiken in den einzelnen Teilbereichen der LBI nur in jenem Maße honoriert, der dem Risikoappetit der LBI entspricht. Die Risikostrategie und die risikopolitischen Grundsätze werden von der Geschäftsführung der LBI erarbeitet und mit dem Vergütungsausschuss und Aufsichtsrat abgestimmt. Eine Abstimmung mit dem Risikomanagement und Compliance erfolgt ebenfalls. Insbesondere wird darauf geachtet, dass die Vergütungspolitik auch mit den Risikoprofilen und Fondsbestimmungen der von der LBI verwalteten Fonds vereinbar ist.

[1] Brutto-Jahresbeträge; exklusive Dienstgeberbeiträge; inklusive aller Sachbezüge/Sachzuwendungen
[2] gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG bzw. gemäß Anlage I Schema B Ziffer 9 des InvFG 2011
[3] inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind
[4] Begünstigte gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG bzw. Anlage I Schema B Ziffer 9.1 des InvFG 2011 sind die Geschäftsführer (=Führungskräfte/ Geschäftsleiter), Mitarbeiter des höheren Managements, (sonstige) Risikoträger sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen
[5] inkludiert Zahlungen an Geschäftsführer, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind
[6] inkludiert Zahlungen an (sonstige) Risikoträger, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind
[7] inkludiert Zahlungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, die etwaig unterjährig aus dem Unternehmen ausgeschieden oder eingetreten sind
[8] Art. 107 Abs 3 der delegierten EU-Verordnung Nr. 231/2013

Grundsätze der variablen Vergütung:
Variable Vergütungen ("Bonus" werden ausschließlich entsprechend der internen Richtlinie zur Vergütungspolitik der LBI ausbezahlt. Das System ist derart ausgestaltet, dass Nachhaltigkeit, Geschäftserfolg und Risikoübernahme berücksichtigt werden. Die Mitarbeiter sind darüber hinaus verpflichtet keine Maßnahmen zu ergreifen bzw. wie immer gearteten Aktivitäten zu setzen, die dazu geeignet wären, die vereinbarten Ziele durch das Eingehen eines überproportionalen Risikos zu erreichen bzw. Risiken einzugehen, die sie objektiv betrachtet nicht eingegangen wären, hätte die Vereinbarung über die variable Vergütung nicht bestanden. Zur Feststellung der variablen Vergütung wird grundsätzlich eine Leistungsbewertung auf Mitarbeiterebene vorgenommen, diese erfolgt aber auch unter Einbeziehung des Abteilungs- bzw. Bereichsergebnisses und des Gesamtergebnisses sowie der Risikolage der LBI. Hierbei wird speziell bei der Leistungsbeurteilung der Geschäftsleiter, des höheren Managements, der Risikokäufer bzw. sonstigen Risikokäufer sowie der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (zusammen sogen. „*Identified Staff*") auf deren Einflussmöglichkeit auf die Abteilungs- und Unternehmensperformance geachtet und diese entsprechend gewichtet. Hierauf wird auch bereits bei der Zielbündeldefinition Rücksicht genommen. Die Zielbündel bestehen aus vom Mitarbeiter beeinflussbaren quantitativen Zielen sowie entsprechenden qualitativen Zielen, wobei das Verhältnis der Ziele zueinander ausgewogen und der Position des Mitarbeiters angemessen gestaltet wird. Können für bestimmte Positionen keine quantitativen Ziele definiert werden, stehen die entsprechenden qualitativen Ziele im Vordergrund. Bei allen Zielbündeln wird neben entsprechenden Ertrags- und Risikozielen, die jedenfalls auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sein müssen, beachtet, dass auch der Position entsprechende Ziele - wie etwa Compliance-, Qualitäts-, Ausbildungs-, Organisations-, und Dokumentationsziele etc. - enthalten sind.

Folgende Positionen gelten als „*Identified Staff*":
- Aufsichtsrat
- Geschäftsleitung
- Leitung Compliance
- Leitung Finanzen
- Leitung Interne Revision
- Leitung Recht/Regulatory Management
- Leitung Risikomanagement (Marktfolge und Operationales Risikomanagement)
- Leitung Personal
- Leitung Marketing
- Leitung Operations
- Leitung Fondsberichtswesen
- Chief Investment Officer (CIO)
- Prokurist
- Fonds- und Portfoliomanager
- Leitung Business Intelligence
- Leitung Group IT
- Leitung Financial Crime Prevention
- Leitung Real Estate & Logistics
- Leitungen der Bereiche Private Banking und Institutional Banking

Bezüglich der Gesamtvergütung stehen die Fixbezüge in einem angemessenen Verhältnis zur variablen Vergütung („in der Folge auch „Bonus" genannt). Die variable Vergütung ist der Höhe nach beschränkt und beträgt max. 100% des fixen Jahresbezuges.

Die Auszahlung des Bonus an das „Identified Staff" erfolgt unter Heranziehung einer Erheblichkeitsschwelle. Diese Schwelle wird dann nicht erreicht, wenn die variable Vergütung unter 1/3 des jeweiligen Jahresgehalts[9] liegt und EUR 50.000,-- nicht überschreitet. Bei der variablen Vergütung an das „Identified Staff" wird daher folgende Unterscheidung getroffen:

- Liegt die variable Vergütung unter genannter Erheblichkeitsschwelle, wird der Bonus zu 100% in bar und sofort in vollem Umfang ausbezahlt.

- Liegt die variable Vergütung über genannter Erheblichkeitsschwelle, so besteht (insgesamt) der Bonus idR aus einer Hälfte in bar und aus der anderen Hälfte in sogen. „unbaren Instrumenten". Diese Instrumente sind in concreto Anteile von repräsentativen Investmentfonds der LLB INVEST (in der Folge „Fonds"). Bei der variablen Vergütung wird folgende Auf- bzw. Verteilung bei der (zeitlichen) Auszahlung vorgenommen: i) idR 60% des Bonus wird sofort (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) ausbezahlt; ii) der verbleibende Teil wird nicht sofort ausbezahlt, sondern über die idR drei nachfolgenden Geschäftsjahre (jeweils 50% in bar und jeweils 50% in Fonds) verteilt.[10] Des Weiteren dürfen die Fonds nach Erhalt durch das jeweilige „Identified Staff" nicht sofort veräußert werden, sondern müssen zwei Jahre (bei Geschäftsleitern) bzw. ein Jahr (bei den übrigen Mitgliedern des "Identified Staff") als Mindestfrist gehalten werden.

Vergütungsausschuss:
Die LLB Invest KAG hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, bestehend aus zumindest 3 Mitgliedern des Aufsichtsrates der LLB Invest KAG, welche keine Führungsaufgaben wahrnehmen und als Ausschuss insgesamt unabhängig ist. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses ist ein unabhängiges Mitglied, welches keine Führungsaufgaben wahrnimmt.

Der Vergütungsausschuss unterstützt und berät den Aufsichtsrat bei der Gestaltung der Vergütungspolitik der LBI, besonderes Augenmerk wird auf die Beurteilung jener Mechanismen gerichtet, die angewandt werden, um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem alle Arten von Risiken sowie die Liquidität und die verwalteten Vermögenswerte angemessen berücksichtigt und die Vergütungspolitik insgesamt mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der LBI und der von ihr verwalteten Fonds vereinbar ist.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken:
Die Vergütungspolitik umfasst ein solides und wirksames Risikomanagement in Bezug auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken[11].

Die Vergütungsstruktur begünstigt insbesondere keine übermäßige Risikobereitschaft in Bezug auf das Eingehen von Nachhaltigkeitsrisiken. Dies wird unter anderem dadurch sichergestellt, dass bei der Verfolgung der Nachhaltigkeitsaspekte sowie des Geschäftserfolgs auf eine adäquate Risikoübernahme Bedacht genommen wird.

Diese Grundsätze werden auch in den entsprechenden Zielvereinbarungen mit relevanten Personen angewandt.
Weiters wird beim unbaren Instrument - siehe oben - ein Fonds herangezogen, der die Bestimmungen des Art. 8 ("hellgrün") einhält[12]. Bei der dienstlichen Mobilität wird den Mitarbeitern ein "Öffi-Ticket" zur Verfügung gestellt; Dienstwägen werden (bei Neuanschaffung) nicht mehr "fossil", sondern "elektrisch" angetrieben.

[9] Gesamtjahresvergütung
[10] Über diesen Verteilungszeitraum hinweg erfolgt jährlich - jeweils am Ende des Geschäftsjahres - eine Evaluierung der Nachhaltigkeit der im Basisjahr erbrachten Leistungen. Abhängig vom Ergebnis dieses Evaluierungsprozesses, der wirtschaftlichen Lage und der Risikoentwicklung gelangen jährlich darüber hinaus Akontierungen zur Auszahlung. Sofern die jährliche Evaluierung keine Reduzierung bzw. Entfall der variablen Vergütung zufolge hat, erfolgt die Auszahlung im Verteilungszeitraum grundsätzlich jährlich in Form von weiteren Akontierungen in Höhe von drei gleichen Teilen.
[11] Art. 5 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088
[12] Art. 8 Offenlegungs-Verordnung 2019/2088

RECHENSCHAFTSBERICHT
des LLB Aktien Österreich EUR Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des LLB Aktien Österreich EUR über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben wurden die Fondsbestimmungen iZm dem Liquiditätsmanagement des Fonds geändert. Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft neben der schon bisher möglichen Aussetzung von Anteilscheingeschäften und/oder Abspaltung von Fondsvermögen hinkünftig noch folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Rücknahmegebühr und Verlängerung der Kündigungsfrist. Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

	31.05.2026	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	**33.958.846,23**	**25.497.044,58**	**18.709.311,03**	**17.448.591,68**	**18.752.026,26**
Ausschüttungsfonds AT0000859491 in EUR					
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	247,45	186,13	153,52	136,08	143,66
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	4,7092	1,8719	1,6000	1,7444	3,0371
Wertentwicklung (Performance) in %[1]	34,26	22,51	14,25	-2,89	2,46
Thesaurierungsfonds AT0000815030 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	302,11	227,20	187,06	165,82	175,05
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	34,1485	15,8420	9,9165	11,9560	19,3192
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	5,7368	2,2427	1,6271	2,1257	3,7007
Wertentwicklung (Performance) in %	34,26	22,51	14,25	-2,89	2,46
Vollthesaurierungsfonds AT0000A1YH98 in EUR					
Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	333,25	248,22	202,58	177,33	182,61
Zur Vollthesaurierung verwendeter Ertrag	-	19,8000	12,4800	15,0800	24,0049
Wertentwicklung (Performance) in %	34,26	22,53	14,24	-2,89	2,46
Thesaurierungsfonds AT0000A23JZ5 in EUR					
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	198,54	148,72	121,66	107,09	112,23
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	23,3879	11,0319	7,2238	8,4421	12,9973
Auszahlung gem.§ 58 Abs. 2 InvFG 2011	4,0253	1,9431	1,0659	1,3762	2,3457
Wertentwicklung (Performance) in %	35,21	23,31	15,06	-2,21	3,17

1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.
2) Die Rückgabe sämtlicher vollthesaurierender Anteilscheine (AT0000A1YH98) erfolgte am 31.Mai 2026

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1 Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungsanteil in EUR AT0000859491
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	186,13
Ausschüttung am 15.7.2025 (entspricht 0,0099 Anteilen) [1)]	1,8719
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	247,45
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile	249,89
Nettoertrag pro Anteil	63,76
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**34,26%**

1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil (AT0000859491) am 15.7.2025 EUR 189,67

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000815030
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	227,20
Auszahlung (KESt) am 15.7.2025 (entspricht 0,0097 Anteilen) [1)]	2,2427
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	302,11
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	305,04
Nettoertrag pro Anteil	77,84
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**34,26%**

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000815030) am 15.7.2025 EUR 231,57

	Vollthesaurierungsanteil in EUR AT0000A1YH98
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	248,22
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	333,25
Nettoertrag pro Anteil	85,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**34,26%**

	Thesaurierungsanteil in EUR AT0000A23JZ5
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	148,72
Auszahlung (KESt) am 15.7.2025 (entspricht 0,0128 Anteilen) [1)]	1,9431
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	198,54
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbene Anteile	201,09
Nettoertrag pro Anteil	52,37
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**35,21%**

1) Rechenwert für einen Thesaurierungsanteil (AT0000A23JZ5) am 15.7.2025 EUR 151,24

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte bei Anteilscheinen, Ausschüttungen und Auszahlungen kann die Wertentwicklung der Anteilscheinklassen trotz Verwendung des gleichen Gebührensatzes voneinander abweichen.

2.2 Fondsergebnis — in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)			
Zinsenerträge		20.956,01	
Dividendenerträge		578.963,24	599.919,25
Aufwendungen			
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft [2]	-480.069,05	-480.069,05	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-7.352,73		
Zulassungskosten und strl. Vertretung Ausland	-15.975,28		
Publizitätskosten	-2.339,71		
Wertpapierdepotgebühren	-35.901,23		
Spesen Zinsertrag	-576,15		
Depotbankgebühr	0,00	-62.145,10	-542.214,15
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**57.705,10**
Realisiertes Kursergebnis [3] [4]			
Realisierte Gewinne		3.991.462,64	
derivative Instrumente		2.004.342,64	
Realisierte Verluste		-845.045,28	
derivative Instrumente		-626.670,34	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**4.524.089,66**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**4.581.794,76**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis [3] [4]

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	4.151.391,72
Ergebnis des Rechnungsjahres	**8.733.186,48**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-47.866,27	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	-17.819,34	
Ertragsausgleich im Rechenjahr für Zins- und Dividendenvortrag	-526,45	
Ertragsausgleich		**-66.212,06**
Fondsergebnis gesamt [5]		**8.666.974,42**

2) von dieser werden die - mit dem Betrieb des Fonds verbundenen - Aufwendungen/Kosten/Entgelte der Kapitalanlagegesellschaft getragen
3) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 8.675.481,38
5) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 134.018,90

2.3 Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres [6)]		**25.497.044,58**
Ausschüttung / Auszahlung		**-270.192,13**
Ausschüttung am 15.7.2025 (für Ausschüttungsanteile AT0000859491)	-11.018,30	
Auszahlung am 15.7.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000815030)	-187.202,09	
Auszahlung am 15.7.2025 (für Thesaurierungsanteile AT0000A23JZ5)	-71.971,74	
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		**65.019,36**
Ausgabe von Anteilen	2.622.449,05	
Rücknahme von Anteilen	-2.623.641,75	
Ertragsausgleich	66.212,06	
Fondsergebnis gesamt		**8.666.974,42**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2. dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [7)]		**33.958.846,23**

6) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 5.739,15549 Ausschüttungsanteile (AT0000859491)
und 83.467,33185 Thesaurierungsanteile (AT0000815030) und 1,00000 Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1YH98)
und 36.746,64728 Thesaurierungsanteile (AT0000A23JZ5)
7) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 5.617,97240 Ausschüttungsanteile (AT0000859491)
und 80.126,00334 Thesaurierungsanteile (AT0000815030) und 1,00000 Vollthesaurierungsanteile (AT0000A1YH98)
und 42.112,55296 Thesaurierungsanteile (AT0000A23JZ5)

Ausschüttung (AT0000859491)
Die Ausschüttung von EUR 4,7092 je Miteigentumsanteil gelangt ab 15. Juli 2026 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 4,7092 (gerundet) je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000815030)
Die Auszahlung von EUR 5,7368 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Juli 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 5,7368 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Auszahlung (AT0000A23JZ5)
Die Auszahlung von EUR 4,0253 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Juli 2026 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 4,0253 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Im Zuge der Anpassung des Abgabenänderungsgesetz 2024 unterliegen ab/seit 1.1.2025 bestimmte Gebühren gemäß § 6 Abs. 1 Z 28 UstG der Umsatzsteuer.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Approach.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) oder vergleichbare derivative Instrumente
Ein Total Return Swap ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.
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.

Für die im Berichtszeitraum etwaig veranlagten OTC-Derivate wurden Sicherheiten ("Collateral") in Form von Sichteinlagen bzw. Anleihen zwecks Reduzierung des Gegenpartei-Risikos (Ausfallrisiko) bereitgestellt.

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

3. Finanzmärkte

Der österreichische Aktienmarkt zeigte in Summe im Rechnungsjahr ein sehr erfreuliches Bild. Gemessen am ATX-Prime Index hat der österreichische Aktienmarkt im Rechnungsjahr ein Plus von 36,87 % verzeichnet. (Alle Daten auf Euro Preisbasis gerechnet und aufgrund der NAV – Berechnungsmodalität werden die Indexdaten um 1 Tag verschoben um die Vergleichbarkeit zu gewährleisten).

Im Vergleich zum Vorjahr zeigten sich die europäischen Aktienmärkte im betrachteten Zeitraum weniger robust und mit Großteiles negativer Performance im Vergleich zur USA, seltene Ausnahme war hierbei der österreichische Markt der gute 15 % über dem S&P 500 abschloss. Aufgrund der Erholung in der Industrie, weiterhin starken Beiträgen aus den Sektoren Banken und Versicherungen und nicht zuletzt einer Versiebenfachung bei AT&S konnte die Outperformance erzielt werden.

Insgesamt legten globale Aktien in der zweiten Jahreshälfte 2025 breit zu, wobei europäische Märkte besonders stark abschnitten. Der Euro Stoxx 50 gewann im Gesamtjahr 18 % (drittes positives Jahr in Folge). Haupttreiber war die Diversifikation weg von den USA, attraktive Bewertungen, bessere Wachstumsaussichten in Europa und sinkende Zinsen.

Europa dominierte die globalen Ranglisten – in den 20 besten Märkten weltweit war jeder zweite Index europäisch. Besonders stark entwickelten sich europäische Bergbauwerte, unterstützt durch steigende Rohstoffpreise (u. a. Gold und Silber auf Rekordniveau).

Im März 2026 kam es zu einer deutlichen Korrektur. Auslöser war der Beginn des Iran-Konflikts, der Energiepreisschocks, Lieferkettenprobleme und Kapitalumschichtungen zurück in die USA auslöste. Kapitalflüsse kehrten zunehmend aus Europa in die USA zurück. Der FTSE 100, zuvor einer der stärksten Indizes, wurde infolge der veränderten Sektor Dynamik zu einem der schwächsten.

Im April und Mai 2026 erholten sich die Märkte teilweise: Europäische Märkte holten Verluste auf, blieben aber hinter globalen Indizes wie S&P 500 und MSCI World zurück.

Energiewerte verzeichneten +27 % seit Jahresbeginn (getrieben durch Ölpreise >100 USD/Barrel), jedoch sinkenden Bewertungen. Künstliche Intelligenz war das dominierende Thema, wobei man stärkeren Nutzen für US-Aktien als für europäische wahrnahm.

4. Anlagepolitik

Der LLB Aktien Österreich EUR ist ein aktiv gemanagter Einzeltitelaktienfonds, der überwiegend in Aktien österreichischer Unternehmen investiert. Die Auswahl der Aktien erfolgt nach fundamentalen und technischen Kriterien. Darüber hinaus kann der österreichische Markt mit derivativen Instrumenten abgebildet werden. Es handelt sich um einen Zielfonds, bei dem Anteile an Investmentfonds insgesamt maximal im Ausmaß von 10 v.H. des Fondsvermögens erworben werden dürfen.

Über das Rechnungsjahr wurde der Fokus auf den Banken und Versicherungssektor gelegt, welcher abermals dank des günstigen Marktumfeldes eine starke Performance ablieferte. Die überdurchschnittliche positive Performance der Indexschwergewichte Erste Bank Group, Bawag sowie OMV konnte aufgrund von gesetzlicher Diversifikationsvorgaben nicht gänzlich abgegriffen werden, aber trug dennoch deutlich zur Performance bei. Insgesamt konnte im Fonds durch aktive Einzeltitelauswahl (FACC, Frequentis, Voestalpine) eine Outperformance erzielt werden.

Der Fonds investiert gemäß einer aktiven Anlagestrategie und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Es besteht "das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko)".

5. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	45.000	77.000	32.000	20,5200	1.007.308,83	2,97
							1.007.308,83	**2,97**
Akt EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	EUR	155.000			4,5100	699.050,00	2,06
Akt STRABAG SE	AT000000STR1	EUR	9.500	2.000	12.500	93,0000	883.500,00	2,60
Akt AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	12.000	7.000		28,0000	336.000,00	0,99
Akt FACC AG	AT00000FACC2	EUR	60.000	96.000	60.000	16,7200	1.003.200,00	2,95
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	29.000	22.000	8.000	47,4800	1.376.920,00	4,05
Akt PORR AG	AT0000609607	EUR	17.000	4.000	12.000	38,2500	650.250,00	1,91
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	41.000	53.000	49.000	24,4000	1.000.400,00	2,95
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	24.000	5.000	2.000	100,9000	2.421.600,00	7,13
Akt Telekom Austria AG	AT0000720008	EUR	85.000	15.000		9,7500	828.750,00	2,44
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	20.000	18.900	14.900	78,5000	1.570.000,00	4,62
Akt EVN AG	AT0000741053	EUR	37.000	14.000		27,9500	1.034.150,00	3,05
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	23.000	4.500	17.000	60,9500	1.401.850,00	4,13
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	13.500	7.000	3.500	57,6000	777.600,00	2,29
Akt Palfinger AG	AT0000758305	EUR	18.000	6.000		34,2000	615.600,00	1,81
Akt Semperit AG Holding	AT0000785555	EUR	10.000	26.000	16.000	15,2500	152.500,00	0,45
Akt UBM Development AG	AT0000815402	EUR	10.000	10.000	7.000	17,6000	176.000,00	0,52
Akt Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR	6.000	16.600	17.100	185,8000	1.114.800,00	3,28
Akt UNIQA Insurance Grp AG	AT0000821103	EUR	60.000	29.000	51.000	16,3600	981.600,00	2,89
Akt Wienerberger AG	AT0000831706	EUR	27.000	12.000	10.000	24,0800	650.160,00	1,91
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	30.000			3,5000	105.000,00	0,31
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR	18.000	12.500	11.500	61,0000	1.098.000,00	3,23
Akt Rosenbauer Internat AG	AT0000922554	EUR	10.000	7.000		63,6000	636.000,00	1,87
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR	22.000	15.000	23.000	48,0000	1.056.000,00	3,11
Akt SBO AG	AT0000946652	EUR	35.000	36.000	25.000	33,8000	1.183.000,00	3,48
Akt AT&S Austria Technologie&Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	14.000	56.800	98.000	140,2000	1.962.800,00	5,78
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	152.157	2.157		4,6400	706.008,48	2,08
Akt Kontron AG nach Kapitalherabsetzung	AT0000A0E9W5	EUR	87.000	110.000	93.000	23,2800	2.025.360,00	5,96
Akt AUSTRIACARD HOLDINGS AG	AT0000A325L0	EUR	16.000			9,6500	154.400,00	0,45
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR	8.000	24.000	16.000	37,1000	296.800,00	0,87
Akt Oesterreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	12.000	7.000		32,0000	384.000,00	1,13
Akt BAWAG Grp AG	AT0000BAWAG2	EUR	11.000	8.000	7.000	150,9000	1.659.900,00	4,89
Akt Addiko Bank AG	AT000ADDIKO0	EUR	20.000	10.000	15.000	27,1000	542.000,00	1,60
Akt Agrana Beteiligungs AG	AT000AGRANA3	EUR	50.000	25.000		11,7500	587.500,00	1,73
Akt Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	15.000		35.772	5,5000	82.500,00	0,24
Akt ASTA Energy Solutions AG	AT100ASTA001	EUR	5.000	5.000		72,8000	364.000,00	1,07
Akt Frequentis AG	ATFREQUENT09	EUR	19.000	5.000	14.000	74,3000	1.411.700,00	4,16
Akt Marinomed Biotech AG	ATMARINOMED6	EUR	1.200			10,0000	12.000,00	0,04
Reg Shs RHI Magnesita NV	NL0012650360	EUR	22.000	16.000		33,3000	732.600,00	2,16
							32.673.498,48	**96,21**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**33.680.807,31**	**99,18**
Nicht notierte Wertpapiere								
Bezugsrechte								
Anr Intercell auf Nachbess.Umtauschverh.	AT0000A10BA2	EUR	25.000			0,0000	0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Summe nicht notierte Wertpapiere							**0,00**	**0,00**
Summe Wertpapiervermögen							**33.680.807,31**	**99,18**
Finanzterminkontrakte								
Put ams-OSRAM Br JUN26 CHF 18 (19.06.2026)	DE000F1FAHB3	CHF	-150		150	0,6300	-10.308,72	-0,03
Call ams-OSRAM Br JUN26 CHF 15 (19.06.2026)	DE000F2PXEL8	CHF	-150		150	5,8200	-95.232,90	-0,28
Call ams-OSRAM Br JUL26 CHF 20 (17.07.2026)	DE000F3N5RY8	CHF	-150		150	2,6300	-43.034,80	-0,13
Call Verbund JUN26 EUR 58.91 (19.06.2026)	DE000F03TXM5	EUR	65	65		1,0900	7.226,70	0,02
Put Verbund JUN26 EUR 58.91 (19.06.2026)	DE000F03TXN3	EUR	-65		65	2,3400	-15.514,20	-0,05
Put Wienerberger I JUN26 EUR 28 (19.06.2026)	DE000F03YAP6	EUR	-80		80	3,9300	-31.440,00	-0,09
Put Erste Grp Bk I JUN26 EUR 92 (19.06.2026)	DE000F1NPTP0	EUR	-40		40	0,7000	-2.800,00	-0,01
Put Raiff Bank Int I JUN26 EUR 40 (19.06.2026)	DE000F1VU585	EUR	-70		70	0,2900	-2.030,00	-0,01
Call Kontron SEP26 EUR 24 (18.09.2026)	DE000F20MG09	EUR	100	100		1,2600	12.600,00	0,04
Call Kontron SEP26 EUR 22 (18.09.2026)	DE000F20MGY4	EUR	18	18		2,3400	4.212,00	0,01
Put Wienerberger I SEP26 EUR 22 (18.09.2026)	DE000F20ZR76	EUR	-100		100	0,9200	-9.200,00	-0,03
Call Wienerberger I SEP26 EUR 30 (18.09.2026)	DE000F20ZSQ7	EUR	200	200		0,2200	4.400,00	0,01
Put Wienerberger I SEP26 EUR 30 (18.09.2026)	DE000F20ZST1	EUR	-200		200	6,0200	-120.400,00	-0,35
Put AT&S Austria Te I SEP26 EUR 44 (18.09.2026)	DE000F23CTU0	EUR	100	100		0,4100	4.100,00	0,01
Call AT&S Austria Te I SEP26 EUR 50 (18.09.2026)	DE000F269537	EUR	-100		100	90,8200	-908.200,00	-2,67
Call EVN I JUN26 EUR 26 (19.06.2026)	DE000F2N2U56	EUR	150	150		2,1000	31.500,00	0,09
Put Kontron JUN26 EUR 22 (19.06.2026)	DE000F2PEW10	EUR	-100		100	0,1100	-1.100,00	0,00
Put STRABAG SE I JUN26 EUR 88 (19.06.2026)	DE000F2PGN76	EUR	-50		50	1,7600	-8.800,00	-0,03
Call Steyr Motors Br JUN26 EUR 46 (19.06.2026)	DE000F2R1572	EUR	-60		60	0,8600	-5.160,00	-0,02
Future on idx ATX JUN2026 (19.06.2026)	DE000F2ZVQ07	EUR	25	25		5.998,0000	215.750,00	0,64
Put Do&Co I DEC26 EUR 190 (18.12.2026)	DE000F3CDUA5	EUR	-20		20	22,0200	-44.040,00	-0,13
Put Wienerberger I DEC26 EUR 30 (18.12.2026)	DE000F3DAXG0	EUR	-100		100	6,3500	-63.500,00	-0,19
Put Do&Co I JUN26 EUR 210 (19.06.2026)	DE000F3E99Q9	EUR	-25	25	50	24,8800	-62.200,00	-0,18
Call Andritz I JUN26 EUR 74 (19.06.2026)	DE000F3F87B3	EUR	-50		50	5,2600	-26.300,00	-0,08

Put Raiff Bank Int I JUN26 EUR 43 (19.06.2026)	DE000F3FHD78	EUR	-80	80	0,8000	-6.400,00	-0,02
Call Kontron JUN26 EUR 23 (19.06.2026)	DE000F3FT6L7	EUR	-100	100	0,5900	-5.900,00	-0,02
Call OMV I JUL26 EUR 64 (17.07.2026)	DE000F3KY5A8	EUR	-120	120	0,2100	-2.520,00	-0,01
Put STRABAG SE I JUL26 EUR 84 (17.07.2026)	DE000F3LDY87	EUR	-50	50	1,9900	-9.950,00	-0,03
Call Andritz I JUL26 EUR 80 (17.07.2026)	DE000F3LP9D4	EUR	-50	50	2,4800	-12.400,00	-0,04
Call AT&S Austria Te I JUN26 EUR 96 (19.06.2026)	DE000F3LRG67	EUR	-40	40	44,9700	-179.880,00	-0,53
Put AT&S Austria Te I JUN26 EUR 100 (19.06.2026)	DE000F3LRHB1	EUR	-50	50	0,9300	-4.650,00	-0,01
Put AT&S Austria Te I JUN26 EUR 110 (19.06.2026)	DE000F3MJUP9	EUR	-50	50	1,8300	-9.150,00	-0,03
Call SBO I JUN26 EUR 34.5 (19.06.2026)	DE000F3P3058	EUR	-70	70	0,7600	-5.320,00	-0,02
Put Vienna Insur Gr I JUN26 EUR 61 (19.06.2026)	DE000F3QJGE3	EUR	-40	40	1,9800	-7.920,00	-0,02
Put Vienna Insur Gr I JUN26 EUR 65 (19.06.2026)	DE000F3QJGJ2	EUR	-50	50	4,6200	-23.100,00	-0,07
Summe Finanzterminkontrakte						**-1.436.661,92**	**-4,23**
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent							
		EUR	1.469.476,14			1.469.476,14	4,33
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen							
		CHF	255.970,49			279.230,38	0,82
Summe Bankguthaben						**1.748.706,52**	**5,15**
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben							
		CHF	-143,27			-156,29	0,00
		EUR	3.948,70			3.948,70	0,01
Dividendenansprüche							
		EUR	19.140,00			19.140,00	0,06
Depotgebühren							
		EUR	-3.508,42			-3.508,42	-0,01
Verwaltungsgebühren							
		EUR	-46.065,11			-46.065,11	-0,14
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren							
		EUR	-7.364,56			-7.364,56	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						**-34.005,68**	**-0,10**
FONDSVERMÖGEN						**33.958.846,23**	**100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859491	EUR	247,45
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859491	STK	5.617,97240
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000815030	EUR	302,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000815030	STK	80.126,00334
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	EUR	333,25
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	STK	1,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	EUR	198,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	STK	42.112,55296

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		**Einheit in EUR**	**Kurs**
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,916700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act Valneva	FR0004056851	EUR	80.000	80.000
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	10.000	10.000
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR		4.500
Bezugsrechte				
Anr Marinomed Biot 2026-09.04.26 auf Aktien	AT0000A3T5H4	EUR	1.200	1.200

Finanzterminkontrakte

Future on idx ATX MAR2026 (20.03.2026)	DE000F2NL308	EUR	25	25
Call ams-OSRAM Br FEB26 CHF 8.8 (20.02.2026)	DE000F2A2MS4	CHF	120	120
Call ams-OSRAM Br JAN26 CHF 8.5 (16.01.2026)	DE000F24PU87	CHF	120	120
Call ams-OSRAM Br MAY26 CHF 13.2 (15.05.2026)	DE000F3KP410	CHF	150	150
Call ams-OSRAM Br MAY26 CHF 9.5 (15.05.2026)	DE000F2FMB33	CHF	170	170
Call ams-OSRAM Br NOV25 CHF 13 (21.11.2025)	DE000F2W4QJ4	CHF	150	150
Call ams-OSRAM Br OCT25 CHF 11.6 (17.10.2025)	DE000F202GY4	CHF	150	150
Put ams-OSRAM Br DEC25 CHF 10 (19.12.2025)	DE000F1FAF34	CHF	120	120
Put ams-OSRAM Br JAN26 CHF 10 (16.01.2026)	DE000F24PVF7	CHF	120	120
Put ams-OSRAM Br MAY26 CHF 11 (15.05.2026)	DE000F2FMCH4	CHF	170	170
Put ams-OSRAM Br NOV25 CHF 10.4 (21.11.2025)	DE000F24PT72	CHF	120	120
Put ams-OSRAM Br OCT25 CHF 11 (17.10.2025)	DE000F2TLZJ4	CHF	150	150
Put ams-OSRAM Br SEP25 CHF 10.8 (19.09.2025)	DE000F2W4N39	CHF	150	150
Call Andritz I FEB26 EUR 73 (20.02.2026)	DE000F2A2NA0	EUR	30	30
Call Andritz I MAR26 EUR 74 (20.03.2026)	DE000F3DD8N9	EUR	30	30
Call Andritz I MAY26 EUR 66 (15.05.2026)	DE000F2FMDQ3	EUR	50	50
Call Andritz I MAY26 EUR 71 (15.05.2026)	DE000F3LP7Z1	EUR	50	50
Call AT&S Austria Te I APR26 EUR 57 (17.04.2026)	DE000F3HPBF7	EUR	50	50
Call AT&S Austria Te I AUG25 EUR 22 (15.08.2025)	DE000F2KPZV9	EUR	150	150
Call AT&S Austria Te I DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000F0HQ550	EUR	80	80
Call AT&S Austria Te I FEB26 EUR 33 (20.02.2026)	DE000F29HZV1	EUR	120	120
Call AT&S Austria Te I JUL25 EUR 19.2 (18.07.2025)	DE000F2RGYU8	EUR	120	120
Call AT&S Austria Te I JUN25 EUR 18 (20.06.2025)	DE000C7ZYBJ7	EUR	150	
Call AT&S Austria Te I MAR26 EUR 44 (20.03.2026)	DE000F23CTP0	EUR	70	70
Call AT&S Austria Te I MAY26 EUR 90 (15.05.2026)	DE000F3KP6M2	EUR	40	40
Call AT&S Austria Te I NOV25 EUR 23 (21.11.2025)	DE000F2W5BD6	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I NOV25 EUR 28 (21.11.2025)	DE000F2W5BZ9	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I OCT25 EUR 21 (17.10.2025)	DE000F2TMN25	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I SEP25 EUR 19 (19.09.2025)	DE000F1D3US3	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I SEP25 EUR 21 (19.09.2025)	DE000F2QUWA7	EUR	100	100
Call BAWAG Grp Br APR26 EUR 154 (17.04.2026)	DE000F3JYAT8	EUR	30	30
Call BAWAG Grp Br AUG25 EUR 112 (15.08.2025)	DE000F2TNZE1	EUR	20	20
Call BAWAG Grp Br OCT25 EUR 110 (17.10.2025)	DE000F2TN053	EUR	25	25
Call CA Imm Anlagen I APR26 EUR 24 (17.04.2026)	DE000F197KV4	EUR	100	100
Call CA Imm Anlagen I DEC25 EUR 23 (19.12.2025)	DE000F2LD2L7	EUR	100	100
Call CA Imm Anlagen I FEB26 EUR 24 (20.02.2026)	DE000F28N2X5	EUR	140	140
Call CA Imm Anlagen I JAN26 EUR 23.5 (16.01.2026)	DE000F3B6602	EUR	150	150
Call CA Imm Anlagen I MAY26 EUR 25 (15.05.2026)	DE000F2ESGH5	EUR	100	100
Call CA Imm Anlagen I MAY26 EUR 27 (15.05.2026)	DE000F2ESGV6	EUR	100	100
Call CA Imm Anlagen I NOV25 EUR 24 (21.11.2025)	DE000F2V9XG6	EUR	150	150
Call CA Imm Anlagen I SEP25 EUR 24 (19.09.2025)	DE000F1CY082	EUR	150	150
Call CPIEurope Br DEC25 EUR 20 (19.12.2025)	DE000F0HAHL0	EUR	150	150
Call Do&Co I APR26 EUR 174 (17.04.2026)	DE000F3E97X9	EUR	20	20
Call Do&Co I DEC25 EUR 180 (19.12.2025)	DE000F0GN5F9	EUR	20	20
Call Do&Co I FEB26 EUR 200 (20.02.2026)	DE000F28TKE6	EUR	25	25
Call Do&Co I MAR26 EUR 200 (20.03.2026)	DE000F10XNR2	EUR	20	20
Call Do&Co I MAY26 EUR 186 (15.05.2026)	DE000F3KY1R1	EUR	15	15
Call Do&Co I SEP25 EUR 150 (19.09.2025)	DE000F1C48T8	EUR		8
Call Do&Co I SEP25 EUR 190 (19.09.2025)	DE000F1C4814	EUR	20	20
Call Do&Co I SEP25 EUR 210 (19.09.2025)	DE000F2NV1K7	EUR	15	15
Call Do&Co I SEP25 EUR 220 (19.09.2025)	DE000F1C4855	EUR	20	20
Call Erste Grp Bk I JUN25 EUR 73 (20.06.2025)	DE000F2J0SW8	EUR	30	
Call FACC I APR26 EUR 13.2 (17.04.2026)	DE000F3FKAQ1	EUR	100	100
Call FACC I MAR26 EUR 14 (20.03.2026)	DE000F105QW2	EUR	200	200
Call FACC I SEP25 EUR 7.2 (19.09.2025)	DE000F1DCTY1	EUR	300	300
Call FACC I SEP25 EUR 8.2 (19.09.2025)	DE000F2X3NC7	EUR	200	200
Call FACC I SEP25 EUR 8.4 (19.09.2025)	DE000F2X3NE3	EUR	200	200
Call Kontron APR26 EUR 19.4 (17.04.2026)	DE000F3FT404	EUR	150	150
Call Kontron APR26 EUR 20.5 (17.04.2026)	DE000F3FT5J3	EUR	150	150
Call Kontron DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000C53MM04	EUR	100	100
Call Kontron JUL25 EUR 24 (18.07.2025)	DE000F15ZR65	EUR	150	150
Call Kontron JUN25 EUR 18 (20.06.2025)	DE000C6Z8SE2	EUR		150
Call Kontron MAY26 EUR 22 (15.05.2026)	DE000F2E9380	EUR	180	180
Call Kontron SEP25 EUR 26 (19.09.2025)	DE000F1DMET2	EUR	100	100
Call Lenzing I SEP25 EUR 27 (19.09.2025)	DE000F1Z8QD6	EUR	100	100
Call OMV I APR26 EUR 62 (17.04.2026)	DE000F2AB5C4	EUR	50	50
Call OMV I MAY26 EUR 59 (15.05.2026)	DE000F3KY305	EUR	80	80
Call OMV I MAY26 EUR 62 (15.05.2026)	DE000F2EXAV9	EUR	40	40
Call OMV I SEP25 EUR 46.18 (19.09.2025)	DE000F1C5C76	EUR		150
Call OMV I SEP25 EUR 48 (19.09.2025)	DE000F1C5C76_ALT	EUR	150	150
Call Raiff Bank Int I AUG25 EUR 30 (15.08.2025)	DE000F2J36N9	EUR	80	80
Call Raiff Bank Int I MAR26 EUR 34 (20.03.2026)	DE000F104XU5	EUR	170	170
Call Raiff Bank Int I MAR26 EUR 39 (20.03.2026)	DE000F3CLG31	EUR	50	50
Call Raiff Bank Int I MAR26 EUR 44 (20.03.2026)	DE000F2JL6N8	EUR	70	70
Call SBO I FEB26 EUR 33 (20.02.2026)	DE000F281CB5	EUR	60	60
Call SBO I JAN26 EUR 30.5 (16.01.2026)	DE000F3CQDC9	EUR	60	60
Call SBO I JAN26 EUR 31 (16.01.2026)	DE000F237TA3	EUR	60	60
Call SBO I MAR26 EUR 36 (20.03.2026)	DE000F107H91	EUR	70	70
Call SBO I MAY26 EUR 36 (15.05.2026)	DE000F2E44Y1	EUR	70	70
Call SBO I MAY26 EUR 37 (15.05.2026)	DE000F2E4423	EUR	80	80
Call STRABAG SE I DEC25 EUR 80 (19.12.2025)	DE000F1WAZA2	EUR	40	40
Call STRABAG SE I FEB26 EUR 84 (20.02.2026)	DE000F287AE0	EUR	15	15
Call STRABAG SE I FEB26 EUR 85 (20.02.2026)	DE000F2AS8Q9	EUR	15	15
Call STRABAG SE I MAR26 EUR 94 (20.03.2026)	DE000F3A7H04	EUR	20	20
Call STRABAG SE I MAY26 EUR 89 (15.05.2026)	DE000F3LDX96	EUR	40	40
Call STRABAG SE I OCT25 EUR 77 (17.10.2025)	DE000F20NXZ4	EUR	60	60

Call STRABAG SE I OCT25 EUR 80 (17.10.2025)	DE000F2TA1K6	EUR	30	30
Call STRABAG SE I SEP25 EUR 91 (19.09.2025)	DE000F2WT8Y6	EUR	50	50
Call STRABAG SE I SEP26 EUR 88 (18.09.2026)	DE000F20N1E5	EUR	50	50
Call UNIQA Insur Gr I DEC25 EUR 14.6 (19.12.2025)	DE000F29BCP5	EUR	140	140
Call UNIQA Insur Gr I DEC25 EUR 14.8 (19.12.2025)	DE000F29BCS9	EUR	100	100
Call UNIQA Insur Gr I JUN25 EUR 11.2 (20.06.2025)	DE000F2KHDY7	EUR	170	
Call Verbund AUG25 EUR 66 (15.08.2025)	DE000F2KJPR1	EUR	30	30
Call Verbund JUL25 EUR 68 (18.07.2025)	DE000F156JR0	EUR	25	25
Call Verbund JUN26 EUR 60 (19.06.2026)	DE000F03TXM5	EUR	65	65
Call Verbund NOV25 EUR 67 (21.11.2025)	DE000F24KE74	EUR	35	35
Call Vienna Insur Gr I DEC25 EUR 51 (19.12.2025)	DE000F20Z035	EUR	50	50
Call Vienna Insur Gr I FEB26 EUR 64 (20.02.2026)	DE000F3A4384	EUR	50	50
Call voestalpine I FEB26 EUR 39.5 (20.02.2026)	DE000F2AYRY3	EUR	60	60
Call voestalpine I MAR26 EUR 44 (20.03.2026)	DE000F2W0P07	EUR	70	70
Call voestalpine I NOV25 EUR 34 (21.11.2025)	DE000F2W0PW7	EUR	70	70
Call voestalpine I OCT25 EUR 29 (17.10.2025)	DE000F2TGWY0	EUR	100	100
Call voestalpine I SEP25 EUR 20 (19.09.2025)	DE000F1DW7U5	EUR		150
Call Wienerberger I MAY26 EUR 26 (15.05.2026)	DE000F2FKAN0	EUR	80	80
Call Wienerberger I NOV25 EUR 27 (21.11.2025)	DE000F2W2NJ5	EUR	100	100
Put Andritz I APR26 EUR 66 (17.04.2026)	DE000F2A2QY3	EUR	40	40
Put Andritz I AUG25 EUR 62 (15.08.2025)	DE000F2KN2M4	EUR	30	30
Put Andritz I FEB26 EUR 71 (20.02.2026)	DE000F2A2M79	EUR	50	50
Put Andritz I JUN25 EUR 61 (20.06.2025)	DE000F2KN029	EUR	40	40
Put Andritz I JUN25 EUR 62 (20.06.2025)	DE000F11VY49	EUR	40	
Put Andritz I MAY26 EUR 68 (15.05.2026)	DE000F2FMDT7	EUR	40	40
Put Andritz I MAY26 EUR 76 (15.05.2026)	DE000F2FMD15	EUR	50	50
Put Andritz I OCT25 EUR 60 (17.10.2025)	DE000F2TLW17	EUR	35	35
Put Andritz I SEP25 EUR 60 (19.09.2025)	DE000F1D2RF8	EUR	35	35
Put AT&S Austria Te I APR26 EUR 50 (17.04.2026)	DE000F2C8BA0	EUR	70	70
Put AT&S Austria Te I APR26 EUR 63 (17.04.2026)	DE000F3HX6R6	EUR	70	70
Put AT&S Austria Te I DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000F0HQ576	EUR	70	70
Put AT&S Austria Te I FEB26 EUR 33 (20.02.2026)	DE000F29HZX7	EUR	120	120
Put AT&S Austria Te I FEB26 EUR 35.5 (20.02.2026)	DE000F2A3B06	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I FEB26 EUR 50.5 (20.02.2026)	DE000F2DB5T5	EUR	80	80
Put AT&S Austria Te I JAN26 EUR 31 (16.01.2026)	DE000F24QJ08	EUR	120	120
Put AT&S Austria Te I JAN26 EUR 33.5 (16.01.2026)	DE000F3DFAR4	EUR	50	50
Put AT&S Austria Te I JUL25 EUR 15 (18.07.2025)	DE000F16B0C1	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I JUN25 EUR 15 (20.06.2025)	DE000F0317B2	EUR	100	
Put AT&S Austria Te I NOV25 EUR 25 (21.11.2025)	DE000F2W5BP0	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I NOV25 EUR 29.5 (21.11.2025)	DE000F24QGJ8	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I OCT25 EUR 21 (17.10.2025)	DE000F2TMN33	EUR	120	120
Put AT&S Austria Te I SEP25 EUR 18.4 (19.09.2025)	DE000F2W49D6	EUR	100	100
Put BAWAG Grp Br APR26 EUR 130 (17.04.2026)	DE000F2A4ZK9	EUR	25	25
Put BAWAG Grp Br AUG25 EUR 108 (15.08.2025)	DE000F2TNZC5	EUR	25	25
Put BAWAG Grp Br MAR26 EUR 126 (20.03.2026)	DE000F2FPFA5	EUR	20	20
Put BAWAG Grp Br MAR26 EUR 130 (20.03.2026)	DE000F11Y7U6	EUR	25	25
Put BAWAG Grp Br MAY26 EUR 145 (15.05.2026)	DE000F2FPG68	EUR	30	30
Put BAWAG Grp Br OCT25 EUR 110 (17.10.2025)	DE000F2TN061	EUR	20	20
Put CA Imm Anlagen I AUG25 EUR 24 (15.08.2025)	DE000F2JUU51	EUR	120	120
Put CA Imm Anlagen I DEC25 EUR 24 (19.12.2025)	DE000F0GF9H7	EUR	150	150
Put CA Imm Anlagen I FEB26 EUR 24 (20.02.2026)	DE000F28N2Y3	EUR	300	300
Put CA Imm Anlagen I MAR26 EUR 24 (20.03.2026)	DE000F10RCP1	EUR	60	60
Put CA Imm Anlagen I MAR26 EUR 26 (20.03.2026)	DE000F10RCU1	EUR	100	100
Put CA Imm Anlagen I MAY26 EUR 27 (15.05.2026)	DE000F2ESGY0	EUR	150	150
Put CA Imm Anlagen I NOV25 EUR 24.5 (21.11.2025)	DE000F23VKK0	EUR	150	150
Put Do&Co I APR26 EUR 210 (17.04.2026)	DE000F2AB868	EUR	25	25
Put Do&Co I DEC25 EUR 210 (19.12.2025)	DE000F2Z3LY3	EUR	20	20
Put Do&Co I FEB26 EUR 200 (20.02.2026)	DE000F28TKF3	EUR	30	30
Put Do&Co I JAN26 EUR 215 (16.01.2026)	DE000F3CDRL8	EUR	25	25
Put Do&Co I JAN26 EUR 220 (16.01.2026)	DE000F23Z3Q8	EUR	20	20
Put Do&Co I MAR26 EUR 200 (20.03.2026)	DE000F10XNS0	EUR	20	20
Put Do&Co I MAR26 EUR 210 (20.03.2026)	DE000F3CDS03	EUR	25	25
Put Do&Co I NOV25 EUR 210 (21.11.2025)	DE000F2WEF12	EUR	20	20
Put Do&Co I NOV25 EUR 220 (21.11.2025)	DE000F2WEF38	EUR	20	20
Put Do&Co I OCT25 EUR 220 (17.10.2025)	DE000F2SWHP8	EUR	20	20
Put Do&Co I SEP25 EUR 190 (19.09.2025)	DE000F1C4822	EUR	20	
Put Erste Grp Bk I DEC25 EUR 80 (19.12.2025)	DE000F1PPSA9	EUR	35	35
Put Erste Grp Bk I MAR26 EUR 100 (20.03.2026)	DE000F10ZB92	EUR	20	20
Put Erste Grp Bk I NOV25 EUR 88 (21.11.2025)	DE000F2WF3V9	EUR	30	30
Put FACC I APR26 EUR 13 (17.04.2026)	DE000F2AKNG8	EUR	150	150
Put FACC I MAY26 EUR 14 (15.05.2026)	DE000F2E33T4	EUR	100	100
Put FACC I OCT25 EUR 9.5 (17.10.2025)	DE000F2S2ZJ5	EUR	200	200
Put Kontron APR26 EUR 20.5 (17.04.2026)	DE000F3FT5M7	EUR	130	130
Put Kontron DEC25 EUR 23 (19.12.2025)	DE000F20MFX8	EUR	100	100
Put Kontron MAY26 EUR 19 (15.05.2026)	DE000F2E9315	EUR	100	100
Put Kontron MAY26 EUR 21 (15.05.2026)	DE000F2E9372	EUR	150	150
Put Lenzing I JUN25 EUR 28 (20.06.2025)	DE000C7ZQQR4	EUR	100	
Put OMV I DEC25 EUR 48 (19.12.2025)	DE000F2MA246	EUR	45	45
Put OMV I MAY26 EUR 58 (15.05.2026)	DE000F2EXAS5	EUR	30	30
Put Raiff Bank Int I APR26 EUR 38 (17.04.2026)	DE000F2AH0B1	EUR	40	40
Put Raiff Bank Int I APR26 EUR 42 (17.04.2026)	DE000F2AH0K2	EUR	50	50
Put Raiff Bank Int I AUG25 EUR 24.7 (15.08.2025)	DE000F2MS230	EUR	80	80
Put Raiff Bank Int I DEC25 EUR 26 (19.12.2025)	DE000F1PUKM1	EUR	120	
Put Raiff Bank Int I MAR26 EUR 34 (20.03.2026)	DE000F104XW1	EUR	170	170
Put Raiff Bank Int I MAR26 EUR 35 (20.03.2026)	DE000F3CLGX9	EUR	80	80
Put SBO I APR26 EUR 37 (17.04.2026)	DE000F2ALWJ1	EUR	70	70
Put SBO I FEB26 EUR 31.5 (20.02.2026)	DE000F2ALUB2	EUR	60	60
Put SBO I MAY26 EUR 36 (15.05.2026)	DE000F2E4407	EUR	60	60

Put SBO I OCT25 EUR 27 (17.10.2025)	DE000F2S4G36	EUR	60	60
Put STRABAG SE I FEB26 EUR 85 (20.02.2026)	DE000F2AS8S5	EUR	15	15
Put STRABAG SE I FEB26 EUR 88 (20.02.2026)	DE000F287AK7	EUR	17	17
Put STRABAG SE I MAY26 EUR 88 (15.05.2026)	DE000F2FBFS7	EUR	50	50
Put UNIQA Insur Gr I APR26 EUR 15 (17.04.2026)	DE000F2AW6H6	EUR	150	150
Put UNIQA Insur Gr I SEP25 EUR 11.5 (19.09.2025)	DE000F2PNZ65	EUR	200	200
Put UNIQA Insur Gr I SEP25 EUR 12.5 (19.09.2025)	DE000F2PNZ81	EUR	200	200
Put Valneva AUG25 EUR 3 (15.08.2025)	FREX01155438	EUR	500	500
Put Valneva MAR26 EUR 5 (20.03.2026)	FREX00736949	EUR	300	300
Put Verbund APR26 EUR 64 (17.04.2026)	DE000F2AYDH8	EUR	40	40
Put Verbund DEC25 EUR 60 (19.12.2025)	DE000F0YKGH4	EUR	35	35
Put Verbund JUN26 EUR 60 (19.06.2026)	DE000F03TXN3	EUR	65	65
Put Verbund MAR26 EUR 60 (20.03.2026)	DE000F11PXE3	EUR	30	30
Put Verbund NOV25 EUR 60 (21.11.2025)	DE000F2W0AH0	EUR	30	30
Put Vienna Insur Gr I APR26 EUR 62 (17.04.2026)	DE000F2A0XY3	EUR	45	45
Put Vienna Insur Gr I FEB26 EUR 66 (20.02.2026)	DE000F3A44B5	EUR	50	50
Put Vienna Insur Gr I OCT25 EUR 46 (17.10.2025)	DE000F2TJ259	EUR	50	50
Put Vienna Insur Gr I OCT25 EUR 48 (17.10.2025)	DE000F2TJ291	EUR	40	40
Put voestalpine I APR26 EUR 38 (17.04.2026)	DE000F2AYT00	EUR	70	70
Put voestalpine I JUL25 EUR 23.5 (18.07.2025)	DE000F2PQ914	EUR	75	75
Put Wienerberger I APR26 EUR 28 (17.04.2026)	DE000F2A0LE0	EUR	80	80
Put Wienerberger I APR26 EUR 30 (17.04.2026)	DE000F2A0LJ9	EUR	100	100
Put Wienerberger I FEB26 EUR 30 (20.02.2026)	DE000F29E320	EUR	80	80
Put Wienerberger I JUN25 EUR 33.5 (20.06.2025)	DE000F2KL536	EUR	50	
Put Wienerberger I MAR26 EUR 28 (20.03.2026)	DE000F11TBV5	EUR	80	80

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 31. August 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung

6. Bestätigungsvermerk*)

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten

LLB Aktien Österreich EUR

Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstige Information wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.

- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wien, am 7. September 2026

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
(Wirtschaftsprüfer)

MMag. Roland Unterweger e.h.
(Wirtschaftsprüfer)

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Rechenschaftsberichtes in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (zB verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

Steuerliche Behandlung des LLB Aktien Österreich EUR

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdaten aller Fonds stehen dort zum Download zur Verfügung.

Zusätzlich ist die steuerliche Behandlung auf unserer Homepage www.llbinvest.at abrufbar.

Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Quellensteuern verweisen wir auf die Downloadmöglichkeit auf my.oekb.at.

Angaben zu Nachhaltigkeit/ESG

Aufgrund der Anlagepolitik/Strategie und des Anlageziels des Fonds werden im Fonds-Portfoliomanagement

- ökologische/soziale Kriterien,
- nachhaltige Investition,
- die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ("PAI"),
- Nachhaltigkeitsrisiken gemäß Offenlegungsverordnung und
- Umweltziele

NICHT verfolgt/angestrebt/berücksichtigt ("opt-out").

Die diesem Fonds zugrundeliegende Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **LLB Aktien Österreich EUR,** Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft" genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 - Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 - Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannten Zahlstellen.

Artikel 3 - Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der LLB Aktien Österreich EUR strebt als Anlageziel Ertragsteigerung unter Inkaufnahme entsprechender Risiken an.

Für den Investmentfonds werden überwiegend, d.h. **mindestens 51 v.H.** des Fondsvermögens, EUR-denominierte direkt erworbene Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von österreichischen Unternehmen sowie Unternehmen der österreichischen Immobilienbranche, sohin nicht indirekt über andere Investmentfonds oder derivative Instrumente, erworben.

Desweiteren können Schuldverschreibungen oder sonstige verbriefte Schuldtitel direkt oder indirekt über andere Investmentfonds oder derivative Instrumente **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

- **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden.

- **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 v.H**. des Fondsvermögens erworben werden.

- **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 v.H.** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 v.H.** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

- **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

- **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz
Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

- **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 v.H.** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 v.H.** des Fondsvermögens aufnehmen.

- **Pensionsgeschäfte**

Nicht anwendbar.

- **Wertpapierleihe**

Nicht anwendbar.

- Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.
- Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 3a - Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: Verlängerung der Kündigungsfrist und Rückgabegebühr. Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

Zur Vermeidung von Verwässerungseffekten kann bei Rücknahmen eine Rückgabegebühr bis zu 2% zugunsten

des Fondsvermögens erhoben werden. Sie spiegelt die geschätzten Liquiditätskosten wider.

Artikel 4 – Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **EUR.**

Der Wert der Anteile wird **an jedem österreichischen Bankarbeitstag**, ausgenommen Karfreitag und Silvester, ermittelt.

- **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **max. 5 v.H.** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

- **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag, ausgenommen Karfreitag und Silvester.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert.
Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 – Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.06. bis zum 31.05.

Artikel 6 – Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KESt-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung und zwar jeweils über einen Anteil oder Bruchteile davon ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

- **Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen *(Ausschütter)***

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.
Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab **15.07.** des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem **15.07.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu

verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung *(Thesaurierer)***

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **15.07.** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

- **Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung *(Vollthesaurierer)***

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils 4 Monate nach Rechenjahrende.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

- **Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung *(Vollthesaurierer Auslandstranche)***

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 - Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,8 v.H. p.a.** des Fondsvermögens, diese wird aufgrund der Monatsendwerte berechnet und täglich abgegrenzt und monatlich ausbezahlt.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die Depotbank eine Vergütung von **0,50 v.H.** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

2.8. Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbay National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York

[1] Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type" die Einschränkung auf „Regulated market" auswählen und auf „Search" (bzw. auf „Show table columns" und „Update") klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq

3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasiliera de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange Boston Options Exchange (BOX)