HALBJAHRESBERICHT
MACRO + STRATEGY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2026 BIS
31. JULI 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

HALBJAHRESBERICHT

des Macro + Strategy Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2026 bis 31. Juli 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Macro + Strategy über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2026 / 2027 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	305.659
zu Halbjahresende	324.962

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0H858) betrug	EUR	202,00
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0KS01) betrug	EUR	211,29

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.07.2026 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Abaxx Technologies Inc	CA00258V3083	CAD	9.500	9.500		25,5400	150.524,23	0,23
							150.524,23	**0,23**
N Akt BB Biotech AG	CH0038389992	CHF	7.224			52,0000	402.882,88	0,61
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	5.000			82,3800	441.763,19	0,67
							844.646,07	**1,28**
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	61.500	21.500		21,0900	1.297.035,00	1,97
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	8.000			52,2000	417.600,00	0,63
Reg Shs Metaplanet Inc.	JP3481200008	EUR	167.350	167.350		1,1850	198.309,75	0,30
Reg Shs BitMine Immersion Technologies Inc	US09175A2069	EUR	3.000			15,6920	47.076,00	0,07
Reg Shs Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	EUR	2.500			140,1600	350.400,00	0,53
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	EUR	200			1.630,0000	326.000,00	0,49
							2.636.420,75	**4,00**
Reg Shs Yellow Cake PLC	JE00BF50RG45	GBP	96.820	71.320		5,4950	620.691,71	0,94
							620.691,71	**0,94**
Reg Shs Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	1.593	1.593		163,2900	226.665,19	0,34
Reg Shs Spotify Technology S.A.	LU1778762911	USD	375			522,6100	170.772,70	0,26
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD	988	988		247,9000	213.423,84	0,32
Reg Shs Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	6.500			63,4400	359.323,81	0,54
Reg Shs Grupo Financiero Galicia SA ADR Repr.10 Shs -B- -B-	US3999091008	USD	10.000			51,6100	449.721,16	0,68
Reg Shs Intuit Inc	US4612021034	USD	516	516		315,5000	141.859,53	0,22
Reg Shs MARA Holdings Inc	US5657881067	USD	28.000	28.000		11,8200	288.393,17	0,44
Reg Shs Strategy Inc -A-	US5949724083	USD	2.000		2.000	97,7400	170.338,10	0,26
Reg Shs Pampa Energia SA ADR Repr 25 Shs	US6976602077	USD	2.610			88,6900	201.708,70	0,31
Reg Shs PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	4.650			57,6500	233.594,02	0,35
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD	880	880		180,7100	138.571,63	0,21
Reg Shs TeraWulf Inc	US88080T1043	USD	44.000			17,8200	683.234,58	1,04
Reg Shs Twenty One Capital Inc -A-	US90138L1098	USD	63.815	25.000		4,4500	247.452,73	0,38
Reg Shs YPF SA ADR Repr 10 Shs -D- -D-	US9842451000	USD	6.400			52,1500	290.833,04	0,44
							3.815.892,20	**5,78**
Obligationen								
1.25% Nts Australia 2020-21.05.32	AU0000075681	AUD	400.000			82,9070	201.732,47	0,31
							201.732,47	**0,31**
1.75% Treasury Bonds Norway 2017-17.02.27 Unitary 144A/Reg S	NO0010786288	NOK	5.000.000			98,5300	448.851,11	0,68
							448.851,11	**0,68**
Strukturierte Produkte								
Ant Deutsche Boerse Commodities o.f.Verfall auf Xetra Gold (3624607)	DE000A0S9GB0	EUR	10.000			114,4500	1.144.500,00	1,73
Cert DB ETC Exch.Traded Product 2010-27.8.60 on Gold	DE000A1E0HR8	EUR	11.380			340,8200	3.878.531,60	5,88
Cert WisdomTree ETC no fix mat on UBS Copper Sub Idx Secured	GB00B15KXQ89	EUR	22.234	7.600		48,2350	1.072.456,99	1,63
Cert WisdomTree Agriculture ETC	GB00B15KYH63	EUR	203.000	47.000		5,6410	1.145.123,00	1,74
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product Openend on Gold Commodity Series 1 Secured	IE00B579F325	EUR	10.000			342,3700	3.423.700,00	5,19
Cert WisdomTree Metal Reg Metal Sec no Fix Mat.on Spot Gold LBMA Specific Idx	JE00B588CD74	EUR	6.000			340,0400	2.040.240,00	3,09
Cert ETFS Metal Exch.Traded Product 2020-Openend on 1xLong Gold	JE00BN2CJ301	EUR	7.000			353,3600	2.473.520,00	3,75
							15.178.071,59	**23,01**
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Commodity Silver 2 Secured	IE00B43VDT70	USD	13.495			55,6900	654.876,74	0,99
							654.876,74	**0,99**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**24.551.706,87**	**37,22**
Summe nicht notierte Wertpapiere							**0,00**	**0,00**
Investmentfonds								
Ant iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	DE0002635307	EUR	21.000			64,7496	1.359.741,60	2,06
Ant iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	DE000A0D8Q07	EUR	10.000			67,7248	677.248,00	1,03
Ant iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	DE000A0F5UK5	EUR	4.800			79,8344	383.205,12	0,58
Ant iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	DE000A0H08R2	EUR	20.000			27,1901	543.802,00	0,82
Ant Ofi Invest Actions Japon FCP -I-	FR001400K3S7	EUR	1.063			1.423,4100	1.513.084,83	2,29
Ant Wisdomtree Uranium And Nuclear Energy Ucits Etf Accum USD	IE0003BJ2JS4	EUR	6.600	6.600		41,4600	273.636,00	0,41
Ant iShares IV PLC Copper Miners UCITS ETF Accum USD	IE00063FT9K6	EUR	80.000			9,1300	730.400,00	1,11
Ant Invesco Markets II PLC - Invesco MSCI World Equal Weight UCITS ETF Accum USD	IE000OEF25S1	EUR	289.260			5,9000	1.706.634,00	2,59
Ant Global X ETFS ICAV - Global X Silver Miners UCITS ETF Accum USD	IE000UL6CLP7	EUR	15.000			31,6000	474.000,00	0,72
Ant Man Funds plc - Man Global Invest.Grade Opportunities Accum -I H- EUR	IE000VA5W9H0	EUR	7.600	5.200	7.600	130,8000	994.080,00	1,51
Ant iShares II PLC MSCI Turkey UCITS ETF USD	IE00B1FZS574	EUR	10.300			18,1700	187.151,00	0,28
Uts iShares III PLC Global Infl Lkd Government Bond UCITS ETF USD	IE00B3B8PX14	EUR	12.000			143,1700	1.718.040,00	2,60
Ant iShares III PLC Core Global Aggregate Bond UCITS ETF USD	IE00B3F81409	EUR	60.000			3,7400	224.400,00	0,34
Ant Polar Capital Funds PLC - Healthcare Opportunities Fund Accum -I- EUR	IE00BF12WY77	EUR	67.500	67.500		20,4100	1.377.675,00	2,09
Ant iShares V PLC MSCI World Energy Sector UCITS ETF USD	IE00BJ5JP105	EUR	241.300			8,3300	2.010.029,00	3,05

Uts iShares PLC Core MSCI Em Markets IMI UCITS ETF Exch.Traded Fund USD Accum.	IE00BKM4GZ66	EUR	26.000		43,5800	1.133.080,00	1,72
Ant SMC UCITS SICAV - Incrementum Crypto Gold Fund -EUR I-	LI1100044570	EUR	6.000	1.000	172,5800	1.035.480,00	1,57
Ant JPMorgan Invest.Funds SICAV - Global Macro Opp. Fund Cap -C (acc) EUR-	LU0095623541	EUR	3.000		173,2100	519.630,00	0,79
Ant MFS Meridian Funds SICAV - Europ.Value Fund -I1-	LU0219424487	EUR	5.500		564,8600	3.106.730,00	4,71
Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Latin American Cap -C-	LU0248184110	EUR	20.865		63,0520	1.315.579,98	1,99
Ant BlackRock Global Funds SICAV - World Mining Fund Cap -D2-	LU0252963383	EUR	21.000		104,3600	2.191.560,00	3,32
Ant Schroder GAIA SICAV - Schroder GAIA Egerton Equity Cap -C-	LU0463469121	EUR	6.000		349,5800	2.097.480,00	3,18
Ant The Jupiter Global Fund SICAV - Jupiter Dynamic Bond Cap - I EUR Acc-	LU0853555893	EUR	36.900		14,0800	519.552,00	0,79
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Healthcare Strategy Cap -I EUR-	LU1477743204	EUR	3.000		247,6100	742.830,00	1,13
Ant M&G (LUX) Invest.Funds 1 SICAV - M&G (Lux) Optimal Income Fund Cap -C-	LU1670724704	EUR	62.897		11,1075	698.633,33	1,06
Ant UBS Lux Fund Solut. SICAV Blo Japan Tr 1 3 Year Bond UCITS ETF Cap JPY A-acc	LU2098179695	EUR	213.650	213.650	6,2200	1.328.903,00	2,01
Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Emerging Europe Cap -Y9-	LU2473381015	EUR	1.318		1,5304	2.016,60	0,00
						28.864.601,46	**43,76**
Ant Man Funds plc - Man Global Invest.Grade Opportunities Accum -I- USD	IE000XOE1GE5	USD	7.930	7.930	143,5300	991.802,81	1,50
Ant iShares IV PLC MSCI China UCITS ETF Accum USD	IE00BJ5JPG56	USD	40.000		5,6647	197.445,10	0,30
Ant JPMorgan Funds SICAV - China Fund Distr -JPM A USD-	LU0051755006	USD	6.000		74,9600	391.913,56	0,59
Uts Robeco Capital Growth Funds SICAV BP US Premium Equities Cap -I USD-	LU0226954369	USD	3.000		687,5400	1.797.333,57	2,72
Ant GAM Star (Lux) SICAV - Galena Commodities Cap -C-	LU0244125802	USD	12.500		123,2000	1.341.930,99	2,03
Uts SICAV db x-trackers CSI300 IDX ETF Cap 1C	LU0779800910	USD	14.000		20,7948	253.683,51	0,38
Ant Ram (Lux) Systematic Funds SICAV - Emerging Markets Equities Cap -PI-	LU1433244511	USD	16.110	16.110	162,5900	2.282.437,17	3,46
Ant Schroder Intern. Selection Fd - Emerging Markets Local Currency Bond Cap -C-	LU2405335378	USD	8.570		124,6599	930.930,07	1,41
Ant William Blair SICAV - Emerging Markets Debt Local Currency Fund Cap -S USD-	LU2666580282	USD	4.800		126,1800	527.765,77	0,80
						8.715.242,55	**13,21**
Summe Investmentfonds						**37.579.844,01**	**56,97**
Summe Wertpapiervermögen						**62.131.550,88**	**94,18**
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent							
		EUR	3.171.801,27			3.171.801,27	4,81
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen							
		AUD	12.500,00			7.603,87	0,01
		CHF	30.552,60			32.767,70	0,05
		JPY	15.194.655,00			81.259,18	0,12
		NOK	262.500,00			23.916,25	0,04
		USD	679.800,95			592.367,51	0,90
Summe Bankguthaben						**3.909.715,78**	**5,93**
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben							
		AUD	34,98			21,28	0,00
		EUR	5.668,73			5.668,73	0,01
		NOK	734,64			66,93	0,00
		USD	1.588,87			1.384,52	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren							
		AUD	964,67			586,82	0,00
		NOK	39.315,07			3.581,98	0,01
Dividendenansprüche							
		USD	682,50			594,72	0,00
Depotgebühren							
		EUR	-1.555,17			-1.555,17	0,00
Verwaltungsgebühren							
		EUR	-82.460,49			-82.460,49	-0,13
Depotbankgebühren							
		EUR	-1.099,47			-1.099,47	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						**-73.210,15**	**-0,11**
FONDSVERMÖGEN						**65.968.056,51**	**100,00**

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0H858	EUR	202,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0H858	STK	290.006,91459
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0KS01	EUR	211,29
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0KS01	STK	34.954,72200

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.07.2026 in EUR umgerechnet

Währung		**Einheit in EUR**	**Kurs**
US Dollar	USD	1 = EUR	1,147600
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,932400
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,975800
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	186,990000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,643900
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,857150
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,611900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	**WP-NR.**	**WHG**	**KÄUFE ZUGÄNGE**	**VERKÄUFE ABGÄNGE**
Aktien				
Reg Shs Strategy Inc -A-	US5949724083	EUR		5.000
Bezugsrechte				
Anr LEG Immobilien 2026-15.06.26 auf Bardividende	DE000LEG1300	EUR	8.000	8.000
Investmentfonds				
Uts Hermes Invest.Funds PLC Global Emerging Markets Fund Class -F- USD Accum.	IE00B3DJ5Q52	USD		550.000
Finanzterminkontrakte				
Future on idx ESTX50 EUR P JUN2026 (19.06.2026)	DE000C7YK3S8	EUR	110	110
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini JUN2026 Mini (18.06.2026)	BBG01R98Q8Z8	USD	16	16
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2026 Mini (20.03.2026)	BBG01PSLN5G2	USD	16	16
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini SEP2026 Mini (18.09.2026)	BBG01SWCTGH0	USD	7	7
Future on idx NIKKEI Stock Avrg JUN2026 (11.06.2026)	BBG01GXG4VQ0	USD	12	12
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx JUN2026 Mini (19.06.2026)	BBG01HZQ8HS9	USD	7	7

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 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 7. August 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung