

HALBJAHRESBERICHT  
ZIEL NETTO  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2025 BIS  
28. FEBRUAR 2026

# HALBJAHRESBERICHT

**des Ziel Netto Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| zu Rechnungsjahresbeginn | 85.205  |
| zu Halbjahresende        | 101.017 |

## 2. Nettobestandswert je Anteil

|                                                                          |     |        |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000986401 ) betrug | EUR | 276,83 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|--------|

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                                            | WP-NR.       | WHG | BESTAND<br>28.02.2026 | KÄUFE<br>ZUGÄNGE    | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS       | KURSWERT IN EUR | %-ANTEIL<br>AM FV |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|-----------------------|---------------------|---------------------|------------|-----------------|-------------------|
|                                                                                  |              |     | STK./NOM.             | IM BERICHTSZEITRAUM |                     |            |                 |                   |
| Amtlicher Handel und organisierte Märkte                                         |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                   |
| Aktien                                                                           |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                   |
| Reg Shs Northern Star Resources Ltd                                              | AU000000NST8 | AUD | 12.500                | 300                 | 7.800               | 29,6200    | 223.149,71      | 0,80              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 223.149,71      | 0,80              |
| Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-                                           | DK0062498333 | DKK | 2.500                 |                     | 2.600               | 238,6000   | 79.832,44       | 0,29              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 79.832,44       | 0,29              |
| Akt Fresenius Medical Care AG                                                    | DE0005785802 | EUR | 2.500                 |                     |                     | 39,2200    | 98.050,00       | 0,35              |
| N Akt Siemens AG                                                                 | DE0007236101 | EUR | 900                   |                     | 300                 | 248,6500   | 223.785,00      | 0,80              |
| Akt Commerzbank AG                                                               | DE000CBK1001 | EUR | 6.000                 |                     | 4.000               | 35,9800    | 215.880,00      | 0,77              |
| Reg Shs Nokia Corp                                                               | FI0009000681 | EUR | 30.000                | 30.000              |                     | 6,2320     | 186.960,00      | 0,67              |
| Act Carrefour SA                                                                 | FR0000120172 | EUR | 10.000                |                     |                     | 16,0050    | 160.050,00      | 0,57              |
| Act Societe Generale SA                                                          | FR0000130809 | EUR | 1.800                 |                     | 2.700               | 75,3000    | 135.540,00      | 0,48              |
| Shs Prosus N.V.Bearer and N                                                      | NL0013654783 | EUR | 3.000                 | 3.000               |                     | 43,6200    | 130.860,00      | 0,47              |
| Reg Shs Micron Technology Inc                                                    | US5951121038 | EUR | 600                   | 600                 |                     | 352,0000   | 211.200,00      | 0,76              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 1.362.325,00    | 4,87              |
| Reg Shs Rio Tinto PLC                                                            | GB0007188757 | GBP | 4.500                 |                     |                     | 72,8200    | 375.834,38      | 1,34              |
| Reg Shs Man Grp PLC                                                              | JE00BJ1DLW90 | GBP | 60.000                |                     |                     | 2,6480     | 182.222,73      | 0,65              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 558.057,11      | 2,00              |
| Reg Shs ITOCHU Corp                                                              | JP3143600009 | JPY | 20.000                | 20.000              | 4.000               | 2.223,0000 | 241.145,52      | 0,86              |
| Reg Shs Mitsubishi Corp                                                          | JP3898400001 | JPY | 9.000                 |                     |                     | 5.161,0000 | 251.933,61      | 0,90              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 493.079,13      | 1,76              |
| Reg Shs Equinor ASA                                                              | NO0010096985 | NOK | 10.000                | 10.000              |                     | 279,0000   | 247.055,70      | 0,88              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 247.055,70      | 0,88              |
| Reg Shs Garmin Ltd.                                                              | CH0114405324 | USD | 1.000                 |                     |                     | 254,1600   | 215.134,59      | 0,77              |
| Reg Shs Johnson Controls Internat PLC                                            | IE00BY7QL619 | USD | 2.000                 |                     | 1.000               | 143,4200   | 242.796,68      | 0,87              |
| Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-                                              | US02079K1079 | USD | 800                   |                     | 400                 | 307,1500   | 207.990,52      | 0,74              |
| Reg Shs Cisco Systems Inc                                                        | US17275R1023 | USD | 3.500                 |                     |                     | 78,1000    | 231.378,03      | 0,83              |
| Reg Shs MP Materials Corp -A-                                                    | US5533681012 | USD | 3.000                 | 3.000               |                     | 60,0000    | 152.361,60      | 0,54              |
| Reg Shs Microsoft Corp                                                           | US5949181045 | USD | 1.100                 | 600                 |                     | 401,7200   | 374.040,97      | 1,34              |
| Reg Shs Xylem Inc                                                                | US98419M1009 | USD | 1.800                 |                     |                     | 131,9300   | 201.010,67      | 0,72              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 1.624.713,06    | 5,81              |
| Obligationen                                                                     |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                   |
| 3% EMTN CEZ 2013-05.06.28 Series 26 Reg S                                        | XS0940293763 | EUR | 800.000               |                     |                     | 100,9970   | 807.976,00      | 2,89              |
| 2.375% Bonds TAURON 2017-05.07.27                                                | XS1577960203 | EUR | 600.000               |                     |                     | 99,1960    | 595.176,00      | 2,13              |
| 2.375% Nts DP World 2018-25.09.26 Reg S                                          | XS1883878966 | EUR | 850.000               |                     |                     | 99,7860    | 848.181,00      | 3,03              |
| 2.045% Bonds EP Infrastr 2019-09.10.28                                           | XS2062490649 | EUR | 800.000               |                     |                     | 97,6440    | 781.152,00      | 2,79              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 3.032.485,00    | 10,84             |
| Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte                                   |              |     |                       |                     |                     |            | 7.620.697,15    | 27,25             |
| Investmentfonds                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            |                 |                   |
| Ant Quantica UCITS Funds SICAV - Quantica Managed Futures UCITS Fund Cap -I4C-C- | LU1869435971 | CHF | 300                   | 300                 |                     | 1.597,5000 | 524.343,54      | 1,88              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 524.343,54      | 1,88              |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA (EUR) Klasse I (T)                            | AT0000A17Z45 | EUR | 3.000                 |                     |                     | 158,9800   | 476.940,00      | 1,71              |
| Ant KEPLER Realzins Plus Rentenfds Miteigentumsfds Par.46 iVm Par.66ff InvFG IT  | AT0000A21BH4 | EUR | 17.000                | 3.000               |                     | 100,5100   | 1.708.670,00    | 6,11              |
| Ant Aquantum Active Range Accumulating -I-                                       | DE000A2QSF64 | EUR | 4.500                 |                     |                     | 127,9100   | 575.595,00      | 2,06              |
| Ant TEQ - Small&Mid Cap Technologies -I-II-                                      | DE000DNA10L8 | EUR | 300                   |                     |                     | 1.002,5800 | 300.774,00      | 1,08              |
| Ant Gemchina SICAV -I-                                                           | FR0013433109 | EUR | 3.500                 | 3.500               |                     | 116,5200   | 407.820,00      | 1,46              |
| Ant Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi CFM Cumulus Fund Accum -I- EUR      | IE000B77BK84 | EUR | 8.000                 | 8.000               |                     | 100,3223   | 802.578,40      | 2,87              |
| Ant U Access (IRL) Brigade Credit Long/Short UCITS Accum -B- EUR                 | IE000XKIFLG5 | EUR | 6.091                 | 2.584               |                     | 115,7238   | 704.819,50      | 2,52              |
| Ant Amundi Altern. Funds IV plc - Amundi Metori Epsilon Global Trends Fd EUR -I- | IE00B643RZ01 | EUR | 5.000                 |                     |                     | 161,5136   | 807.568,00      | 2,89              |
| Ant Global Invest.Opportun. ICAV Emerg Mark Corp High Yield Debt Fund Acc O6 EUR | IE00BG4R4N98 | EUR | 3.000                 | 3.000               |                     | 171,1610   | 513.483,00      | 1,84              |
| Ant U Access(IRL)UCITS plc-U Access(IRL)Campbell Absolute Return UCITS Acc-B-EUR | IE00BKYPBJ61 | EUR | 6.000                 | 2.000               |                     | 142,1679   | 853.007,40      | 3,05              |
| Ant Securis Global Funds ICAV-Securis Catastrophe Bond Fund Accum-D-Hedged EUR   | IE00BL4KHY58 | EUR | 3.000                 |                     | 2.508               | 137,3400   | 412.066,65      | 1,47              |
| Ant UBS (Irl) CMCi Commodity Carry SF UCITS ETF Accum h EUR                      | IE00BMC5DV85 | EUR | 1.500                 |                     |                     | 124,6519   | 186.977,85      | 0,67              |
| Ant Crown Sigma UCITS PLC - LGT EM Frontier LC Bond Sub-Fund Accum -M- EUR       | IE00BMCDJ366 | EUR | 1.200                 | 1.200               |                     | 1.318,1900 | 1.581.828,00    | 5,66              |
| Ant Incrementum Umbrella Fund - Incrementum Crypto Gold Fund -EUR I-             | LI1100044570 | EUR | 7.000                 | 3.000               | 2.800               | 225,0500   | 1.575.350,00    | 5,63              |
| Ant SEB Fund 5 FCP - SEB Danish Mortgage Bond Fund Cap -IC (EUR)-                | LU1545248863 | EUR | 11.000                |                     |                     | 96,4490    | 1.060.939,00    | 3,79              |
| Ant Tungsten TRYCON FCP - AI Global Markets Dynamic Distr -I-                    | LU2709243526 | EUR | 3.000                 |                     |                     | 99,9400    | 299.820,00      | 1,07              |
| Ant F.Templeton Altern. Fund SICAV Frankl Athena Uncorr Strat UCITS Fu Cap P2 H1 | LU3047207199 | EUR | 30.000                |                     |                     | 12,2500    | 367.500,00      | 1,31              |
| Ant F.Templeton Opport. Funds SICAV-Franklin Cat Bond UCITS Fund Cap -P2 EUR-H1- | LU3047209641 | EUR | 131.685               | 63.687              |                     | 13,4700    | 1.773.793,37    | 6,34              |
|                                                                                  |              |     |                       |                     |                     |            | 14.409.530,17   | 51,53             |
| Ant Athena Enhanced US Equity -S-                                                | DE000A40RCW5 | USD | 6.000                 |                     |                     | 116,3100   | 590.705,94      | 2,11              |
| Ant Global X ETFs ICAV - Global X Copper Miners UCITS ETF Accum USD              | IE0003Z9E2Y3 | USD | 6.000                 |                     |                     | 73,0730    | 371.117,06      | 1,33              |
| Ant Global X ETFs ICAV - Global X Silver Miners UCITS ETF Accum USD              | IE000UL6CLP7 | USD | 2.500                 |                     | 7.500               | 55,7850    | 118.048,48      | 0,42              |
| Ant F.Templeton ICAV - Franklin FTSE Brazil UCITS ETF Accum USD                  | IE00BHZRQY00 | USD | 10.000                | 10.000              |                     | 37,2804    | 315.561,56      | 1,13              |

|                                                                            |              |     |              |       |        |         |                      |               |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|--------------|-------|--------|---------|----------------------|---------------|
| Ant F.Templeton ICAV – Franklin FTSE India UCITS Accum USD                 | IE008HZRQZ17 | USD | 8.000        | 8.000 |        | 43,8654 | 297.040,07           | 1,06          |
| Ant Jupiter Asset Mgmt Series PLC – Jupiter Gold&Silver Fund Accum –I– USD | IE00BYVJRD56 | USD | 30.000       | 8.000 | 18.000 | 65,8154 | 1.671.289,99         | 5,98          |
|                                                                            |              |     |              |       |        |         | <b>3.363.763,10</b>  | <b>12,03</b>  |
| <b>Summe Investmentfonds</b>                                               |              |     |              |       |        |         | <b>18.297.636,81</b> | <b>65,43</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                            |              |     |              |       |        |         | <b>25.918.333,96</b> | <b>92,68</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                        |              |     |              |       |        |         |                      |               |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                                           |              | EUR | 1.340.782,53 |       |        |         | 1.340.782,53         | 4,79          |
| <b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>                         |              | USD | 791.321,05   |       |        |         | 669.816,36           | 2,40          |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                                                  |              |     |              |       |        |         | <b>2.010.598,89</b>  | <b>7,19</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                       |              |     |              |       |        |         |                      |               |
| <b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>                              |              | EUR | 2.291,57     |       |        |         | 2.291,57             | 0,01          |
|                                                                            |              | USD | 1.295,22     |       |        |         | 1.096,34             | 0,00          |
| <b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>                                      |              | EUR | 41.701,56    |       |        |         | 41.701,56            | 0,15          |
| <b>Dividendenansprüche</b>                                                 |              | NOK | 26.475,00    |       |        |         | 2.344,37             | 0,01          |
|                                                                            |              | USD | 1.242,50     |       |        |         | 1.051,72             | 0,00          |
| <b>Depotgebühren</b>                                                       |              | EUR | -649,00      |       |        |         | -649,00              | 0,00          |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>                                                 |              | EUR | -12.374,99   |       |        |         | -12.374,99           | -0,04         |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>                                 |              |     |              |       |        |         | <b>35.461,57</b>     | <b>0,13</b>   |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                                                       |              |     |              |       |        |         | <b>27.964.394,42</b> | <b>100,00</b> |
| Anteilwert Thesaurierungsanteile                                           | AT0000986401 |     |              |       |        | EUR     | 276,83               |               |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile                                           | AT0000986401 |     |              |       |        | STK     | 101.016,62753        |               |

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 26.02.2026 in EUR umgerechnet

| Währung             |     | Einheit<br>in EUR | Kurs       |
|---------------------|-----|-------------------|------------|
| US Dollar           | USD | 1 = EUR           | 1,181400   |
| Dänische Krone      | DKK | 1 = EUR           | 7,471900   |
| Australische Dollar | AUD | 1 = EUR           | 1,659200   |
| Britische Pfund     | GBP | 1 = EUR           | 0,871900   |
| Japanische Yen      | JPY | 1 = EUR           | 184,370000 |
| Norwegische Krone   | NOK | 1 = EUR           | 11,293000  |
| Schweizer Franken   | CHF | 1 = EUR           | 0,914000   |

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

| WERTPAPIERBEZEICHNUNG                                                      | WP-NR.       | WHG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|------------------|---------------------|
| <b>Aktien</b>                                                              |              |     |                  |                     |
| Akt SAP SE                                                                 | DE0007164600 | EUR |                  | 500                 |
| Shs ASML Holding NV Bearer and                                             | NL0010273215 | EUR |                  | 250                 |
| Reg Shs Lenovo Grp Ltd ADR Repr 20 Shs                                     | US5262501050 | USD |                  | 11.000              |
| Reg Shs Texas Instr.s Inc                                                  | US8825081040 | USD | 1.000            | 2.000               |
| Reg Shs Unitedhealth Grp Inc                                               | US91324P1021 | USD | 900              | 1.200               |
| <b>Obligationen</b>                                                        |              |     |                  |                     |
| 1.2% Oesterreich 2015–20.10.25 Unitary 144A/Reg S                          | AT0000A1FAP5 | EUR |                  | 800.000             |
| <b>Investmentfonds</b>                                                     |              |     |                  |                     |
| Ant Amundi Bridgewater Core Global Macro Fund Accum –I– EUR                | IE00BKDKNQ35 | EUR | 2.500            | 5.500               |
| Ant Crown Sigma UCITS PLC – LGT EM Frontier LC Bond Sub-Fund Accum –L– EUR | IE00BMCDJ259 | EUR |                  | 900                 |

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 12. März 2026  
LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
Die Geschäftsführung