HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN IMMOBILIEN EUROPA
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 LLB Aktien Immobilien Europa 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 LLB Aktien Immobilien Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2026 / 2027 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	88.313
zu Halbjahresende	83.000

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000746250) betrug	EUR	158,73
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746268) betrug	EUR	234,85
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23K02) betrug	EUR	103,80

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.07.2026	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt PSP Swiss Property AG	CH0018294154	CHF	4.000			146,7000	629.343,63	5,15
							629.343,63	**5,15**
Shs Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	18.000			22,3600	402.480,00	3,29
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	20.000			21,0900	421.800,00	3,45
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	7.100			52,2000	370.620,00	3,03
Act Icade SA	FR0000035081	EUR	14.000			19,7400	276.360,00	2,26
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	28.400		6.500	39,5000	1.121.800,00	9,18
Act Mercialys	FR0010241638	EUR	34.500			12,1000	417.450,00	3,42
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	10.500		2.200	104,5000	1.097.250,00	8,98
Reg Shs Eurocommercial Properties NV	NL0015000K93	EUR	19.000		4.000	27,9000	530.100,00	4,34
							4.637.860,00	**37,97**
Reg Shs British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	115.000		15.000	4,4380	595.426,70	4,87
Reg Shs Derwent London PLC REIT	GB0002652740	GBP	19.000			21,1600	469.042,76	3,84
Reg Shs Unite Grp PLC	GB0006928617	GBP	69.000			5,4600	439.526,34	3,60
Reg Shs Grainger PLC	GB00B04V1276	GBP	165.000			1,7570	338.219,68	2,77
Reg Shs Safestore Holdings PLC	GB00B1N7Z094	GBP	58.000			6,1550	416.484,86	3,41
Reg Shs Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	80.000			9,6660	902.152,48	7,39
Reg Shs Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	91.000			3,5380	375.614,54	3,07
Reg Shs Helical PLC	GB00BT5GNW84	GBP	95.238	95.238		2,0000	222.220,15	1,82
Reg Shs Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	67.000			7,2100	563.576,97	4,61
							4.322.264,48	**35,38**
Reg Shs Castellum AB	SE0000379190	SEK	40.000			133,6500	485.567,40	3,98
Reg Shs Catena AB	SE0001664707	SEK	5.000			395,0000	179.385,64	1,47
Reg Shs Fabege AB	SE0011166974	SEK	50.000			75,1500	341.286,85	2,79
Reg Shs Wihlborgs Fastigheter AB	SE0018012635	SEK	63.000			77,6000	444.040,76	3,64
							1.450.280,65	**11,87**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							**11.039.748,76**	**90,38**
Investmentfonds								
Ant iShares PLC Europ.Property Yield UCITS ETF EUR	IE00B0M63284	EUR	22.000		8.000	30,8635	678.997,00	5,56
							678.997,00	**5,56**
Summe Investmentfonds							**678.997,00**	**5,56**
Summe Wertpapiervermögen							**11.718.745,76**	**95,94**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	454.543,52				454.543,52	3,72
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	19.250,00				1.748,44	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	420,00				450,45	0,00
		GBP	31.771,70				37.066,67	0,30
Summe Bankguthaben							**493.809,08**	**4,04**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CHF	-0,40				-0,43	0,00
		EUR	861,07				861,07	0,01
		GBP	27,74				32,36	0,00
		SEK	5,61				0,51	0,00
Dividendenansprüche								
		GBP	16.636,00				19.408,50	0,16
Depotgebühren								
		EUR	-3.417,97				-3.417,97	-0,03
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-12.484,78				-12.484,78	-0,10
Depotbankgebühren								
		EUR	-1.768,76				-1.768,76	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**2.630,50**	**0,02**
FONDSVERMÖGEN							**12.215.185,34**	**100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000746250	EUR	158,73
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746250	STK	10.348,11275
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746268	EUR	234,85
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746268	STK	23.131,33309
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02	EUR	103,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02	STK	49.521,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		**Einheit in EUR**	**Kurs**
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,857150
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,932400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,009800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	**WP-NR.**	**WHG**	**KÄUFE ZUGÄNGE**	**VERKÄUFE ABGÄNGE**
Aktien				
Reg Shs Helical PLC	GB00B0FYMT95	GBP		100.000
Bezugsrechte				
Anr LEG Immobilien 2026-15.06.26 auf Bardividende	DE000LEG1300	EUR	7.100	7.100
Rts Eurocommercial Pty From 1/40 Shs Dividend 26	NL0015073RU8	EUR		23.000
Rts Eurocommercial Pty From Shs Dividend 26	NL00150745E7	EUR	19.000	19.000
Rts WDP From Shs Dividend 26	BE6373648698	EUR	18.000	18.000

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der 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 5. August 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung