

HALBJAHRESBERICHT
PORTFOLIO ANLEIHEN
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2025 BIS
31. MAI 2026

HALBJAHRESBERICHT

des Portfolio Anleihen Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	109.390
zu Halbjahresende	102.112

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A0CWU8) betrug	EUR	100,26
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0CWV6) betrug	EUR	119,59
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0CWW4) betrug	EUR	127,41

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV	
			31.05.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE				
STK./NOM.									IM BERICHTSZEITRAUM
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
1.5% EMTN AB InBev 2015-18.4.30 Reg S	BE6276040431	EUR	300.000			94,5470	283.641,00	2,36	
0.75% EMTN Mercedes-BenzGr 2020-10.09.30 Series 92 Tranche 1	DE000A289QR9	EUR	300.000			90,7150	272.145,00	2,27	
1.625% Obligation SAP 2018-10.03.31 Reg S	DE000A2TSTG3	EUR	300.000			93,4650	280.395,00	2,33	
1.25% EMTN Sanofi 2019-21.03.34 Series 37 Tranche 1 Reg S	FR0013409851	EUR	300.000		200.000	85,6870	257.061,00	2,14	
1.375% EMTN La Poste 2020-21.04.32	FR0013508694	EUR	500.000			89,0980	445.490,00	3,71	
0.75% Bonds LEGRAND 2020-20.05.30 Reg S	FR0013513538	EUR	300.000			91,4260	274.278,00	2,28	
0.125% EMTN ORANGE 2020-16.09.29	FR0013534484	EUR	200.000			90,8960	181.792,00	1,51	
0% Bonds Alstom 2021-11.01.29	FR0014001EW8	EUR	300.000			91,6220	274.866,00	2,29	
0.375% Bonds Air Liquide Fin 2021-27.05.31	FR0014003N69	EUR	300.000			87,1600	261.480,00	2,18	
Adjustable Rate Pernod Ricard 2022-02.11.28 Adjustable Rate	FR001400DOV0	EUR	200.000			100,5190	201.038,00	1,67	
4.125% EMTN EDF 2024-17.06.31	FR001400QR62	EUR	300.000		200.000	103,1580	309.474,00	2,58	
Adjustable Rate Carrefour 2025-24.05.33 Adj Rt Ser 68 Tr 1	FR0014010M61	EUR	300.000			100,0460	300.138,00	2,50	
1.625% Bonds Coca Cola HBC Fin 2019-14.05.31 Garant.	XS1995795504	EUR	300.000			92,4350	277.305,00	2,31	
1.75% EMTN Telenor 2019-31.05.34 Reg S	XS2001738991	EUR	300.000		200.000	86,9080	260.724,00	2,17	
0.875% Bonds Merck Fin Serv 2019-05.07.31 Garant.	XS2023644540	EUR	300.000			89,0140	267.042,00	2,22	
0.5% Nts Siemens Fin Nv 2019-05.09.34 Garant.	XS2049616894	EUR	300.000			80,7240	242.172,00	2,02	
0.375% EMTN Gasunie 2019-03.10.31 Series 14 Tranche 1	XS2060691040	EUR	300.000		200.000	85,6440	256.932,00	2,14	
1.625% Bonds Akzo Nobel 2020-14.04.30	XS2156598281	EUR	300.000			94,0390	282.117,00	2,35	
1.25% EMTN Shell Int Fin 2020-11.11.32	XS2170386853	EUR	300.000			88,0070	264.021,00	2,20	
0.952% Bonds TotalEn Cap Int 2020-18.05.31 Garant.	XS2176605306	EUR	300.000			89,7600	269.280,00	2,24	
0.375% EMTN Alliander 2020-10.06.30 Reg S	XS2187525949	EUR	300.000			90,1350	270.405,00	2,25	
1.375% Bonds Covestro Fin 2020-12.06.30	XS2188805845	EUR	300.000		200.000	93,2180	279.654,00	2,33	
0.75% EMTN OMV 2020-16.06.30	XS2189613982	EUR	300.000			91,4960	274.488,00	2,29	
1.625% Bonds Infineon Technolog 2020-24.06.29	XS2194283839	EUR	300.000			95,5940	286.782,00	2,39	
0.75% Bonds Wolters Kluwer 2020-03.07.30	XS2198580271	EUR	300.000			90,2620	270.786,00	2,25	
0.125% EMTN Telia Company 2020-27.11.30	XS2264161964	EUR	300.000			87,1990	261.597,00	2,18	
0.35% EMTN Deutsche Bahn 2021-29.09.31 Garant.	XS2391406530	EUR	300.000			87,0270	261.081,00	2,17	
0.5% EMTN Henkel 2021-17.11.32	XS2407955827	EUR	300.000			84,0960	252.288,00	2,10	
0.375% Bonds Sandvik 2021-25.11.28	XS2411720233	EUR	300.000			93,7730	281.319,00	2,34	
1.5% Nts BASF 2022-17.03.31 Tranche 2 Reg S	XS2456247787	EUR	300.000			92,7810	278.343,00	2,32	
1.625% Bonds E.ON 2022-29.03.31 Series 80 Tranche 1	XS2463518998	EUR	300.000			93,0330	279.099,00	2,32	
3.5% EMTN Statkraft 2023-09.06.33	XS2631822868	EUR	300.000			99,9830	299.949,00	2,50	
3.375% EMTN Nov Nord Fin NL 2024-21.05.34 Garant.Ser 9 Tr 1 Reg S	XS2820460751	EUR	300.000		200.000	98,9840	296.952,00	2,47	
3.625% EMTN Repsol Eu Fin 2024-05.09.34	XS2894862080	EUR	300.000			99,3290	297.987,00	2,48	
3.25% EMTN Knorr-Bremse 2024-30.09.32	XS2905504754	EUR	300.000			99,9230	299.769,00	2,50	
3.75% EMTN EnBW Intl Fin 2024-20.11.35 GTD	XS2942479044	EUR	300.000			99,6830	299.049,00	2,49	
3.5% Nts Carlsberg Brew 2025-28.02.35	XS3002420902	EUR	300.000	300.000		97,8980	293.694,00	2,45	
3.875% Nts Naturgy Fin Ibe 2025-21.05.35 GTD Series 37 Tranche 1 Reg S	XS3073629530	EUR	300.000			99,3510	298.053,00	2,48	
3.25% Bonds BMW Fin 2025-20.05.31	XS3075490188	EUR	300.000		200.000	99,7700	299.310,00	2,49	
							10.841.996,00	90,27	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							10.841.996,00	90,27	
Summe Wertpapiervermögen							10.841.996,00	90,27	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	1.077.387,53				1.077.387,53	8,97	
Summe Bankguthaben							1.077.387,53	8,97	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		EUR	3.187,41				3.187,41	0,03	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	94.493,15				94.493,15	0,79	

Depotgebühren		EUR	-364,21	-364,21	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-5.705,42	-5.705,42	-0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände				91.610,93	0,76
FONDSVERMÖGEN				12.010.994,46	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A0CWU8	EUR	100,26		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0CWU8	STK	16.254,22728		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0CWV6	EUR	119,59		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0CWV6	STK	71.343,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0CWW4	EUR	127,41		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0CWW4	STK	14.515,00000		

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.75% EMTN Avinor 2020-01.10.30	XS2239067379	EUR		300.000
1.625% EMTN Equinor 2016-09.11.36 Guarant.Series 2016-2 Reg S	XS1515222468	EUR	300.000	300.000
1% Nts Bayer 2021-12.01.36 Reg S	XS2281343686	EUR		300.000

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 23. Juni 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung