

HALBJAHRESBERICHT
FUTURE FUNDAMENTALS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MÄRZ 2025 BIS
31. AUGUST 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Future Fundamentals Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für
das Halbjahr vom 1. März 2025 bis 31. August 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	23.280
zu Halbjahresende	23.144

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3AFR7) betrug	EUR	96,24
--	-----	-------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.08.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	40	30	30	579,6000	24.787,77	1,11
N Akt Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	50		200	94,6400	5.059,34	0,23
							29.847,11	1,34
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	150	150		61,5500	9.232,50	0,41
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	EUR	3.000	3.000		7,6440	22.932,00	1,03
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	EUR	800	800		28,1900	22.552,00	1,01
N Akt Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	500			39,0200	19.510,00	0,88
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	1.200	1.200		5,9980	7.197,60	0,32
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	300	300	300	36,3150	10.894,50	0,49
Akt Mensch und Maschine Software SE	DE0006580806	EUR	400	400		48,2500	19.300,00	0,87
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	100	200	160	236,8500	23.685,00	1,06
Vz Akt Villeroy&Boch AG stimmrechtslos Vorz-	DE0007657231	EUR	600	600		16,8500	10.110,00	0,45
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	60	40	20	545,2000	32.712,00	1,47
Akt Steico SE	DE000A0LR936	EUR	1.150	1.150		24,7000	28.405,00	1,28
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	100		250	92,4200	9.242,00	0,41
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	EUR	1.800	1.800		17,6100	31.698,00	1,42
Reg Shs Nokia Corp	FI0009000681	EUR	2.500		2.500	3,6700	9.175,00	0,41
Act Hermes Internat SA	FR0000052292	EUR	8	4		2.125,0000	17.000,00	0,76
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	80	80		213,7000	17.096,00	0,77
Az nom Pirelli&C.SPA inativa	IT0005278236	EUR	3.500			5,8900	20.615,00	0,93
Reg Shs Nintendo Co Ltd	JP3756600007	EUR	130	130		78,5000	10.205,00	0,46
Reg Shs Ferrari N.V.	NL0011585146	EUR	50			408,4000	20.420,00	0,92
							341.981,60	15,35
Reg Shs Alibaba Health Information Technology Ltd	BMG0171K1018	HKD	40.000	40.000		5,3800	23.646,27	1,06
Reg Shs China National Building Material Company Ltd -H-	CNE1000002N9	HKD	14.000	14.000		5,3400	8.214,66	0,37
Reg Shs China Pacific Insurance (Grp) Co Ltd -H-	CNE1000009Q7	HKD	3.000	3.000		35,8000	11.801,16	0,53
Reg Shs Country Garden Services Holdings Company Ltd	KYG2453A1085	HKD	15.000	15.000		6,4700	10.663,90	0,48
Reg Shs JD Health Internat Inc.Unitary Reg S/144A	KYG5074A1004	HKD	4.000	4.000		62,4000	27.426,16	1,23
Reg Shs XPeng Inc Reg S -A-	KYG982AW1003	HKD	3.000	3.000		84,9000	27.986,55	1,26
Reg Shs Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	HKD	4.000	4.000		53,1000	23.338,61	1,05
							133.077,31	5,97
Reg Shs Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	USD	200		100	139,1100	23.828,37	1,07
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD	200		100	119,5700	20.481,33	0,92
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	100	400	450	211,6400	18.126,07	0,81
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	100	400	400	231,6000	19.835,56	0,89
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	100	150	50	326,9900	28.005,31	1,26
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	50	150	200	232,5600	9.958,89	0,45
Reg Shs Baidu Inc ADR Repr 8 Shs -A- -A-	US0567521085	USD	100	100		90,9700	7.791,20	0,35
Reg Shs Clean Harbors Inc	US1844961078	USD	50	50		243,6800	10.435,08	0,47
Reg Shs Coeur Mining Inc	US1921085049	USD	1.500	1.500		12,5600	16.135,66	0,72
Reg Shs DocuSign Inc	US2561631068	USD	150	500	350	75,5100	9.700,67	0,44
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	20	40	60	751,1100	12.865,88	0,58
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	40	60	20	590,4800	20.228,85	0,91
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	25	125	150	509,6400	10.912,13	0,49
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	400	200	400	72,9700	24.998,29	1,12
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	150	150	150	180,1700	23.146,20	1,04
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	50	100	150	240,3200	10.291,20	0,46
Reg Shs Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	50	200	200	158,1200	6.771,15	0,30
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD	50	60	40	254,5300	10.899,71	0,49
Reg Shs Block Inc -A-	US8522341036	USD	400	500	250	80,7800	27.673,86	1,24
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	60	60		238,2700	12.244,09	0,55
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD	40	340	350	345,9800	11.852,69	0,53
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	60	100	40	349,8600	17.978,42	0,81
							354.160,61	15,90
Obligationen								
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	159.000	40.000		129,2929	205.555,00	9,23
DE 2015-15.4.26 var.	DE0001030567	EUR	79.000		75.000	127,8201	100.967,73	4,53
DE 2021-15.04.33 Inflationsidkiert auf HVPI Idxohne Tabak	DE0001030583	EUR	214.000	40.000		117,2885	250.972,82	11,27
0% Bundesanleihe DE 2020-10.10.25	DE0001030716	EUR	100.000		50.000	99,7970	99.797,00	4,48
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR	50.000		50.000	99,3920	49.696,00	2,23
0% Bundesanleihe DE 2016-15.08.26	DE0001102408	EUR	150.000		144.000	98,2370	147.355,50	6,62
6.5% Bundesanl DE 1997-4.7.27	DE0001135044	EUR	10.000			108,2090	10.820,90	0,49
2.5% Bundesschatzanweisung DE 2024-19.03.26	DE000BU22049	EUR	100.000			100,3140	100.314,00	4,50
2.5% Bundesanleihe DE 2025-15.02.35	DE000BU22049	EUR	200.000	200.000		98,7520	197.504,00	8,87
							1.162.982,95	52,21
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							2.022.049,58	90,78
Summe Wertpapiervermögen							2.022.049,58	90,78

Bankguthaben				
EUR-Guthaben Kontokorrent	EUR	194.100,57	194.100,57	8,71
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen	SEK	10.360,00	935,57	0,04
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	CHF	1.126,87	1.204,82	0,05
	USD	8.282,87	7.093,93	0,32
Summe Bankguthaben			203.334,89	9,13
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	420,14	420,14	0,02
	SEK	17,27	1,56	0,00
	USD	34,69	29,71	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	EUR	5.032,44	5.032,44	0,23
Dividendenansprüche	JPY	21.531,00	125,56	0,01
	USD	111,30	95,32	0,00
Depotgebühren	EUR	-96,45	-96,45	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-3.619,87	-3.619,87	-0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände			1.988,41	0,09
FONDSVERMÖGEN			2.227.372,88	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFR7		EUR	96,24
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFR7		STK	23.144,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,167600
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935300
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,073500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	171,480000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,100800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA0679011084	CAD		1.200
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	CAD	1.200	1.200
Akt Aurubis AG	DE0006766504	EUR	50	50
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	150	220
Akt SFC Energy AG	DE0007568578	EUR	500	500
Akt Wienerberger AG	AT0000831706	EUR		600
Reg Shs Shimano Inc	JP3358000002	EUR	150	150
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	EUR		400
Shs Adyen N.V.Bearer and	NL0012969182	EUR	10	15
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-	SE0015988019	SEK		2.000
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK		400
Reg Shs 3D Systems Corp	US88554D2053	USD		8.000
Reg Shs Ansys Inc Cash and stock settlement	US03662Q1058	USD		60
Reg Shs Fedex Corp	US31426X1063	USD		100
Reg Shs Fossil Grp Inc	US34988V1061	USD		10.000
Reg Shs SoftBank Grp Corp.Unsponsored ADR Repr 1/10 Sh	US83404D1090	USD		300
Reg Shs Sonos Inc	US83570H1086	USD	800	2.300
Reg Shs Synopsys Inc	US8716071076	USD	10	10
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	140	140
Obligationen				
1% Bundesobl DE 2015-15.8.25	DE0001102382	EUR		150.000
2.5% Bundesschatzanweisung DE 2023-13.03.25	DE000BU22007	EUR		100.000

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 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 03. September 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung