

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN ÖSTERREICH EUR
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2025 BIS
30. NOVEMBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

**des LLB Aktien Österreich EUR Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011
für das Halbjahr vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	125.954
zu Halbjahresende	125.575

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000859491) betrug	EUR	203,79
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000815030) betrug	EUR	248,80
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1YH98) betrug	EUR	274,45
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23JZ5) betrug	EUR	162,93

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	45.000	45.000		8,1950	394.960,91	1,42
							394.960,91	1,42
Akt EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	EUR	155.000			4,7500	736.250,00	2,65
Akt STRABAG SE	AT000000STR1	EUR	17.000		3.000	76,7000	1.303.900,00	4,69
Akt AMAG Austria Metall AG	AT00000AMAG3	EUR	12.000	7.000		24,4000	292.800,00	1,05
Akt FACC AG	AT00000FACC2	EUR	60.000	76.000	40.000	10,6200	637.200,00	2,29
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR	12.000	5.000	8.000	35,0000	420.000,00	1,51
Akt PORR AG	AT0000609607	EUR	13.000		12.000	30,0000	390.000,00	1,40
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	49.000	12.000		24,2800	1.189.720,00	4,28
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	10.000	10.000		23,3500	233.500,00	0,84
Akt Erste Grp Bank AG	AT0000652011	EUR	19.000		2.000	92,7500	1.762.250,00	6,34
Akt Telekom Austria AG	AT0000720008	EUR	70.000			8,9300	625.100,00	2,25
Akt Andritz AG	AT0000730007	EUR	29.900	13.900		62,1500	1.858.285,00	6,69
Akt EVN AG	AT0000741053	EUR	37.000	14.000		26,5000	980.500,00	3,53
Akt OMV AG	AT0000743059	EUR	35.500			47,5000	1.686.250,00	6,07
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	6.500		3.500	62,6500	407.225,00	1,47
Akt Palfinger AG	AT0000758305	EUR	12.000			32,5500	390.600,00	1,41
Akt Semperit AG Holding	AT0000785555	EUR	13.000	13.000		12,8200	166.660,00	0,60
Akt Do&Co Restaurants&Catering AG	AT0000818802	EUR	2.000	4.600	9.100	188,8000	377.600,00	1,36
Akt UNIQA Insurance Grp AG	AT0000821103	EUR	94.000	29.000	17.000	15,1000	1.419.400,00	5,11
Akt Wienerberger AG	AT0000831706	EUR	20.000	5.000	10.000	29,7200	594.400,00	2,14
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	30.000			3,3800	101.400,00	0,36
Akt VIENNA INSURANCE Grp AG Wiener Versicherung Gruppe	AT0000908504	EUR	26.000	9.000		49,0500	1.275.300,00	4,59
Akt Rosenbauer Internat AG	AT0000922554	EUR	3.000			45,6000	136.800,00	0,49
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR	28.000	15.000	17.000	36,7400	1.028.720,00	3,70
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR	4.500			82,0000	369.000,00	1,33
Akt SBO AG	AT0000946652	EUR	36.000	12.000		26,7000	961.200,00	3,46
Akt AT&S Austria Technologie&Systemtechnik AG	AT0000969985	EUR	25.000	30.800	61.000	32,2000	805.000,00	2,90
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	150.000			3,3000	495.000,00	1,78
Akt Kontron AG nach Kapitalherabsetzung	AT0000A0E9W5	EUR	70.000	35.000	35.000	24,0400	1.682.800,00	6,06
Akt AUSTRIACARD HOLDINGS AG	AT0000A325L0	EUR	16.000			5,5600	88.960,00	0,32
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR	16.000	16.000		31,0000	496.000,00	1,79
Akt Oesterreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	12.000	7.000		30,3500	364.200,00	1,31
Akt BAWAG Grp AG	AT0000BAWAG2	EUR	10.000	2.000	2.000	115,9000	1.159.000,00	4,17
Akt Addiko Bank AG	AT0000ADDIKO0	EUR	35.000	10.000		21,3000	745.500,00	2,68
Akt Agrana Beteiligungs AG	AT0000AGRANA3	EUR	40.000	15.000		11,8000	472.000,00	1,70
Akt Kapsch TrafficCom AG	AT0000KAPSCH9	EUR	15.000		35.772	6,1000	91.500,00	0,33
Akt Frequentis AG	ATFREQUENT09	EUR	18.000		10.000	66,6000	1.198.800,00	4,32
Akt Marinomed Biotech AG	ATMARINOMED6	EUR	1.200			19,7500	23.700,00	0,09
Reg Shs RHI Magnesita N.V.	NL0012650360	EUR	12.000	6.000		28,2000	338.400,00	1,22
							27.304.920,00	98,29
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							27.699.880,91	99,71
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
Anr Intercell auf Nachbess.Umtauschverh.	AT0000A10BA2	EUR	25.000			0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							27.699.880,91	99,71
Finanzterminkontrakte								
Put ams-OSRAM Br JAN26 CHF 10 (16.01.2026)	DE000F24PVF7	CHF	-120		120	1,7500	-22.491,16	-0,08
Call Kontron DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000C53MM04	EUR	-100		100	0,0100	-100,00	0,00
Put CA Imm Anlagen I DEC25 EUR 24 (19.12.2025)	DE000F0GF9H7	EUR	-150		150	0,3500	-5.250,00	-0,02
Call Do&Co I DEC25 EUR 180 (19.12.2025)	DE000F0GN5F9	EUR	-20		20	9,5000	-19.000,00	-0,07
Call CPIEurope Br DEC25 EUR 20 (19.12.2025)	DE000F0HAHL0	EUR	150	150		0,0100	150,00	0,00
Call AT&S Austria Te I DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000F0HQ550	EUR	-80		80	4,3000	-34.400,00	-0,12
Put AT&S Austria Te I DEC25 EUR 28 (19.12.2025)	DE000F0HQ576	EUR	-70		70	0,6900	-4.830,00	-0,02
Put Verbund DEC25 EUR 60 (19.12.2025)	DE000F0YKGH4	EUR	-35		35	0,6000	-2.100,00	-0,01
Put CA Imm Anlagen I MAR26 EUR 24 (20.03.2026)	DE000F10RCP1	EUR	-60		60	0,8500	-5.100,00	-0,02
Put Erste Grp Bk I DEC25 EUR 80 (19.12.2025)	DE000F1PPSA9	EUR	35	35		0,1000	350,00	0,00
Put Raiff Bank Int I DEC25 EUR 26 (19.12.2025)	DE000F1PUKM1	EUR	-120			0,0200	-240,00	0,00
Call STRABAG SE I DEC25 EUR 80 (19.12.2025)	DE000F1WAZA2	EUR	-40		40	1,4400	-5.760,00	-0,02
Put AT&S Austria Te I JAN26 EUR 31 (16.01.2026)	DE000F24QJ08	EUR	-120		120	2,4000	-28.800,00	-0,10
Call CA Imm Anlagen I DEC25 EUR 23 (19.12.2025)	DE000F2LD2L7	EUR	100	100		1,3500	13.500,00	0,05
Put OMV I DEC25 EUR 48 (19.12.2025)	DE000F2MA246	EUR	-45		45	1,0000	-4.500,00	-0,02
Call EVN I JUN26 EUR 26 (19.06.2026)	DE000F2N2U56	EUR	150	150		1,4400	21.600,00	0,08
Put Do&Co I DEC25 EUR 210 (19.12.2025)	DE000F2Z3LY3	EUR	-20		20	20,3500	-40.700,00	-0,15
Summe Finanzterminkontrakte							-137.671,16	-0,50

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	232.751,10		232.751,10	0,84
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	CHF	23.445,86		25.110,70	0,09
Summe Bankguthaben				257.861,80	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	CHF	-31,27		-33,49	0,00
	EUR	2.878,06		2.878,06	0,01
Depotgebühren					
	EUR	-2.885,40		-2.885,40	-0,01
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-38.113,65		-38.113,65	-0,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände				-38.154,48	-0,14
FONDSVERMÖGEN				27.781.917,07	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000859491	EUR	203,79	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000859491	STK	5.331,54963	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000815030	EUR	248,80	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000815030	STK	82.728,03831	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	EUR	274,45	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH98	STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	EUR	162,93	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23JZ5	STK	37.514,64728	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt UBM Development AG	AT0000815402	EUR		7.000
Finanzterminkontrakte				
Call ams-OSRAM Br NOV25 CHF 13 (21.11.2025)	DE000F2W4QJ4	CHF	150	150
Call ams-OSRAM Br OCT25 CHF 11.6 (17.10.2025)	DE000F202GY4	CHF	150	150
Put ams-OSRAM Br DEC25 CHF 10 (19.12.2025)	DE000F1FAF34	CHF	120	120
Put ams-OSRAM Br NOV25 CHF 10.4 (21.11.2025)	DE000F24PT72	CHF	120	120
Put ams-OSRAM Br OCT25 CHF 11 (17.10.2025)	DE000F2TLZJ4	CHF	150	150
Put ams-OSRAM Br SEP25 CHF 10.8 (19.09.2025)	DE000F2W4N39	CHF	150	150
Call AT&S Austria Te I AUG25 EUR 22 (15.08.2025)	DE000F2KPZV9	EUR	150	150
Call AT&S Austria Te I JUL25 EUR 19.2 (18.07.2025)	DE000F2RGYU8	EUR	120	120
Call AT&S Austria Te I JUN25 EUR 18 (20.06.2025)	DE000C7ZYBJ7	EUR	150	
Call AT&S Austria Te I NOV25 EUR 23 (21.11.2025)	DE000F2W5BD6	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I NOV25 EUR 28 (21.11.2025)	DE000F2W5BZ9	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I OCT25 EUR 21 (17.10.2025)	DE000F2TMN25	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I SEP25 EUR 19 (19.09.2025)	DE000F1D3US3	EUR	100	100
Call AT&S Austria Te I SEP25 EUR 21 (19.09.2025)	DE000F2QUWA7	EUR	100	100
Call BAWAG Grp Br AUG25 EUR 112 (15.08.2025)	DE000F2TNZE1	EUR	20	20
Call BAWAG Grp Br OCT25 EUR 110 (17.10.2025)	DE000F2TN053	EUR	25	25
Call CA Imm Anlagen I NOV25 EUR 24 (21.11.2025)	DE000F2V9XG6	EUR	150	150
Call CA Imm Anlagen I SEP25 EUR 24 (19.09.2025)	DE000F1CY082	EUR	150	150
Call Do&Co I SEP25 EUR 150 (19.09.2025)	DE000F1C48T8	EUR		8
Call Do&Co I SEP25 EUR 190 (19.09.2025)	DE000F1C4814	EUR	20	20
Call Do&Co I SEP25 EUR 210 (19.09.2025)	DE000F2NV1K7	EUR	15	15
Call Do&Co I SEP25 EUR 220 (19.09.2025)	DE000F1C4855	EUR	20	20
Call Erste Grp Bk I JUN25 EUR 73 (20.06.2025)	DE000F2J0SW8	EUR	30	
Call FACC I SEP25 EUR 7.2 (19.09.2025)	DE000F1DCTY1	EUR	300	300
Call FACC I SEP25 EUR 8.2 (19.09.2025)	DE000F2X3NC7	EUR	200	200
Call FACC I SEP25 EUR 8.4 (19.09.2025)	DE000F2X3NE3	EUR	200	200

Call Kontron JUL25 EUR 24 (18.07.2025)	DE000F15ZR65	EUR	150	150
Call Kontron JUN25 EUR 18 (20.06.2025)	DE000C6Z8SE2	EUR		150
Call Kontron SEP25 EUR 26 (19.09.2025)	DE000F1DMET2	EUR	100	100
Call Lenzing I SEP25 EUR 27 (19.09.2025)	DE000F1Z8QD6	EUR	100	100
Call OMV I SEP25 EUR 46.18 (19.09.2025)	DE000F1C5C76	EUR	150	150
Call OMV I SEP25 EUR 48 (19.09.2025)	DE000F1C5C76_ALT	EUR		150
Call Raiff Bank Int I AUG25 EUR 30 (15.08.2025)	DE000F2J36N9	EUR	80	80
Call STRABAG SE I OCT25 EUR 77 (17.10.2025)	DE000F2ONXZ4	EUR	60	60
Call STRABAG SE I OCT25 EUR 80 (17.10.2025)	DE000F2TA1K6	EUR	30	30
Call STRABAG SE I SEP25 EUR 91 (19.09.2025)	DE000F2WT8Y6	EUR	50	50
Call UNIQA Insur Gr I JUN25 EUR 11.2 (20.06.2025)	DE000F2KHDY7	EUR	170	
Call Verbund AUG25 EUR 66 (15.08.2025)	DE000F2KJPR1	EUR	30	30
Call Verbund JUL25 EUR 68 (18.07.2025)	DE000F156JR0	EUR	25	25
Call Verbund NOV25 EUR 67 (21.11.2025)	DE000F24KE74	EUR	35	35
Call voestalpine I NOV25 EUR 34 (21.11.2025)	DE000F2W0PW7	EUR	70	70
Call voestalpine I OCT25 EUR 29 (17.10.2025)	DE000F2TGWY0	EUR	100	100
Call voestalpine I SEP25 EUR 20 (19.09.2025)	DE000F1DW7U5	EUR		150
Call Wienerberger I NOV25 EUR 27 (21.11.2025)	DE000F2W2NJ5	EUR	100	100
Put Andritz I AUG25 EUR 62 (15.08.2025)	DE000F2KN2M4	EUR	30	30
Put Andritz I JUN25 EUR 61 (20.06.2025)	DE000F2KN029	EUR	40	40
Put Andritz I JUN25 EUR 62 (20.06.2025)	DE000F11VY49	EUR	40	
Put Andritz I OCT25 EUR 60 (17.10.2025)	DE000F2TLW17	EUR	35	35
Put Andritz I SEP25 EUR 60 (19.09.2025)	DE000F1D2RF8	EUR	35	35
Put AT&S Austria Te I JUL25 EUR 15 (18.07.2025)	DE000F16B0C1	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I JUN25 EUR 15 (20.06.2025)	DE000F0317B2	EUR	100	
Put AT&S Austria Te I NOV25 EUR 25 (21.11.2025)	DE000F2W5BP0	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I NOV25 EUR 29.5 (21.11.2025)	DE000F24QGJ8	EUR	100	100
Put AT&S Austria Te I OCT25 EUR 21 (17.10.2025)	DE000F2TMN33	EUR	120	120
Put AT&S Austria Te I SEP25 EUR 18.4 (19.09.2025)	DE000F2W49D6	EUR	100	100
Put BAWAG Grp Br AUG25 EUR 108 (15.08.2025)	DE000F2TNZC5	EUR	25	25
Put BAWAG Grp Br OCT25 EUR 110 (17.10.2025)	DE000F2TN061	EUR	20	20
Put CA Imm Anlagen I AUG25 EUR 24 (15.08.2025)	DE000F2JU051	EUR	120	120
Put CA Imm Anlagen I NOV25 EUR 24.5 (21.11.2025)	DE000F23VKK0	EUR	150	150
Put Do&Co I JAN26 EUR 220 (16.01.2026)	DE000F23Z3Q8	EUR	20	20
Put Do&Co I NOV25 EUR 210 (21.11.2025)	DE000F2WEF12	EUR	20	20
Put Do&Co I NOV25 EUR 220 (21.11.2025)	DE000F2WEF38	EUR	20	20
Put Do&Co I OCT25 EUR 220 (17.10.2025)	DE000F2SWHP8	EUR	20	20
Put Do&Co I SEP25 EUR 190 (19.09.2025)	DE000F1C4822	EUR	20	
Put Erste Grp Bk I NOV25 EUR 88 (21.11.2025)	DE000F2WF3V9	EUR	30	30
Put FACC I OCT25 EUR 9.5 (17.10.2025)	DE000F2S2ZJ5	EUR	200	200
Put Lenzing I JUN25 EUR 28 (20.06.2025)	DE000C7ZQQR4	EUR	100	
Put Raiff Bank Int I AUG25 EUR 24.7 (15.08.2025)	DE000F2MS230	EUR	80	80
Put SBO I OCT25 EUR 27 (17.10.2025)	DE000F2S4G36	EUR	60	60
Put UNIQA Insur Gr I SEP25 EUR 11.5 (19.09.2025)	DE000F2PNZ65	EUR	200	200
Put UNIQA Insur Gr I SEP25 EUR 12.5 (19.09.2025)	DE000F2PNZ81	EUR	200	200
Put Valneva AUG25 EUR 3 (15.08.2025)	FREX01155438	EUR	500	500
Put Verbund NOV25 EUR 60 (21.11.2025)	DE000F2W0AH0	EUR	30	30
Put Vienna Insur Gr I OCT25 EUR 46 (17.10.2025)	DE000F2TJ259	EUR	50	50
Put Vienna Insur Gr I OCT25 EUR 48 (17.10.2025)	DE000F2TJ291	EUR	40	40
Put voestalpine I JUL25 EUR 23.5 (18.07.2025)	DE000F2PQ914	EUR	75	75
Put Wienerberger I JUN25 EUR 33.5 (20.06.2025)	DE000F2KL536	EUR	50	

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 4. Dezember 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung