

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

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Staatsanleihen EUR 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 LLB Staatsanleihen EUR über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	285.835
zu Halbjahresende	273.252

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000685235) betrug	EUR	101,46
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000642343) betrug	EUR	156,78
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1G8A0) betrug	EUR	161,92
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1G890) betrug	EUR	103,87

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.08.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0% Federal Bonds Austria 2020-20.02.30 Series 1	AT0000A2CQD2	EUR	450.000		500.000	89,9490	404.770,50	1,00
0.9% Anleihe Oesterreich 2022-20.02.32	AT0000A2WSC8	EUR	1.200.000	1.200.000		89,4930	1.073.916,00	2,65
3% Obligations Lineaires Belgium 2014-22.06.34 OLO 73 Unitary	BE0000333428	EUR	2.050.000		250.000	99,1900	2.033.395,00	5,01
1.25% Bundesanleihe DE 2017-15.08.48	DE0001102432	EUR	1.400.000		100.000	68,4000	957.600,00	2,36
0% Bundesanleihe DE 2021-15.05.36	DE0001102549	EUR	1.300.000			74,5210	968.773,00	2,39
2.5% Bundesanleihe DE 2025-15.02.35	DE000BU2Z049	EUR	5.700.000	5.700.000		98,7520	5.628.864,00	13,88
1.95% Strippable Government Bond Spain 2015-30.7.30	ES00000127A2	EUR	1.300.000	450.000	200.000	97,3250	1.265.225,00	3,12
2.7% Treasury Bills Spain 2018-31.10.48	ES0000012B47	EUR	700.000		100.000	80,8110	565.677,00	1,39
1.4% Treasury Nts Spain 2018-30.07.28	ES0000012B88	EUR	1.570.000	70.000		97,7650	1.534.910,50	3,78
1.85% Nts Spain 2019-30.07.35 Unitary 144A/Reg S	ES0000012E69	EUR	500.000		900.000	88,3700	441.850,00	1,09
0.1% Treasury Nts Spain 2021-30.04.31	ES0000012H41	EUR	1.250.000	1.250.000		86,7030	1.083.787,50	2,67
3.5% Treasury Nts Spain 2025-31.01.41	ES0000012O75	EUR	850.000	850.000		96,8140	822.919,00	2,03
0.5% Treasury Bonds Finland 2019-15.09.29 Tranche 1 Unitary 144A/Reg S	FI4000369467	EUR	1.050.000			93,0220	976.731,00	2,41
4% Obligation Assimilable du Tresor Republiq Francaise 2006-25.10.38 Unitary	FR0010371401	EUR	1.200.000			102,2100	1.226.520,00	3,02
1.5% Obligation Assimilable du Tresor French Republic 2015-25.5.31 Unitary	FR0012993103	EUR	1.700.000			93,0590	1.582.003,00	3,90
1.25% Treasury Nts French Republic 2018-25.05.34 Unitary	FR0013313582	EUR	2.350.000	150.000	200.000	84,3300	1.981.755,00	4,89
1.5% Obligation Assimilable du Tresor Republiq Francaise 2018-25.05.50 Unitary	FR0013404969	EUR	1.800.000			58,3010	1.049.418,00	2,59
0.5% Obligation Assimilable du Tresor Repub. Francaise 2019-25.05.29 144A/Reg S	FR0013407236	EUR	2.450.000		150.000	93,0640	2.280.068,00	5,62
0.75% Treasury Nts French Republic 2022-25.02.28 Unitary	FR001400AIN5	EUR	1.450.000		250.000	96,5600	1.400.120,00	3,45
1.35% Treasury Bonds Ireland 2018-18.03.31	IE00BFZRQ242	EUR	700.000	300.000		94,4410	661.087,00	1,63
1.65% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2015-01.03.32 Reg S	IT0005094088	EUR	1.950.000		700.000	92,2990	1.799.830,50	4,44
3.35% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2018-01.03.35 Reg S	IT0005358806	EUR	4.800.000	1.650.000		99,6150	4.781.520,00	11,79
1.35% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2019-01.04.30 Reg S	IT0005383309	EUR	600.000		1.300.000	94,6730	568.038,00	1,40
Italia 2021-27.04.37 Step Up Reg S	IT0005442097	EUR	1.400.000		200.000	78,7870	1.103.018,00	2,72
2.15% Buoni del Tesoro Poliennali Italia 2022-01.09.52 Unitary	IT0005480980	EUR	1.100.000		100.000	65,6070	721.677,00	1,78
3.75% Niederlande 2010-15.1.42 -144A	NL0009446418	EUR	920.000			106,2390	977.398,80	2,41
2% Bonds Netherlands 2022-15.01.54	NL00150012X2	EUR	1.310.000			73,6350	964.618,50	2,38
2.25% Government Nts Portugal 2018-18.04.34	PTOTEWEO0017	EUR	850.000		150.000	94,4560	802.876,00	1,98
							39.658.366,30	97,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							39.658.366,30	97,78
Summe Wertpapiervermögen							39.658.366,30	97,78
Finanzterminkontrakte								
Future on debt Euro-BTP-Long Term SEP2025 (08.09.2025)	DE000F1NGF38	EUR	-24	19	43	120,5700	-13.762,74	-0,03
Future on debt EURO BUNDSEP2025 (08.09.2025)	DE000F1NGF53	EUR	-26	23	49	129,6900	-11.815,56	-0,03
Summe Finanzterminkontrakte							-25.578,30	-0,06
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	553.018,15				553.018,15	1,36
Summe Bankguthaben							553.018,15	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		EUR	1.989,14				1.989,14	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	383.242,76				383.242,76	0,94
Depotgebühren		EUR	-1.334,72				-1.334,72	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-11.395,77				-11.395,77	-0,03

Depotbankgebühren					
		EUR	-1.256,26	-1.256,26	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände				371.245,15	0,92
FONDSVERMÖGEN				40.557.051,30	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000685235	EUR	101,46		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000685235	STK	51.534,23717		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000642343	EUR	156,78		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000642343	STK	14.726,34451		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1G8A0	EUR	161,92		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1G8A0	STK	198.431,00000		
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1G890	EUR	103,87		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1G890	STK	8.560,00000		

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.5% Obligation Oesterreich 2017-20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	AT0000A1VGK0	EUR		600.000
0.8% Obligations Lineaires Belgium 2018-22.06.28 OLO 85 Unitary	BE0000345547	EUR		600.000
1.3% Strippable Government Bond Spain 2016-31.10.26	ES00000128H5	EUR		1.500.000
1.7% Bundesanleihe DE 2022-15.08.32	DE0001102606	EUR		6.100.000
Finanzterminkontrakte				
Future on debt EURO BUNDJUN2025 (06.06.2025)	DE000F1B2NG7	EUR	70	70
Future on debt EURO BUNDMAR2025 (06.03.2025)	DE000F01NAD9	EUR	8	
Future on debt Euro-BTP-Long Term JUN2025 (06.06.2025)	DE000F1B2NF9	EUR	81	81
Future on debt Euro-BTP-Long Term MAR2025 (06.03.2025)	DE000F01NAB3	EUR	8	

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