

HALBJAHRESBERICHT
FAIR INVEST BALANCED
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Fair Invest Balanced Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	286.958
zu Halbjahresende	284.396

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000675210) betrug	EUR	8,69
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000675228) betrug	EUR	12,33

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.10.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	350			356,1000	124.635,00	3,64
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	2.500	2.500		26,5200	66.300,00	1,94
N Akt E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	8.000			16,3200	130.560,00	3,81
Reg Shs Orsted	DK0060094928	EUR	6.285	4.285		15,4600	97.166,10	2,84
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	7.270	244	2.500	17,5600	127.661,20	3,73
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	24.254			4,4680	108.366,87	3,16
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	3.500			39,3400	137.690,00	4,02
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD								
Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	1.400			90,0800	126.112,00	3,68
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	EUR	750			142,6000	106.950,00	3,12
Az nom Prysmian S.p.A.	IT0004176001	EUR	1.500			88,0200	132.030,00	3,86
Shs Signify N.V.Bearer and	NL0011821392	EUR	4.200			20,9600	88.032,00	2,57
Reg Shs Svenska Cellulosa SCA AB -B-	SE0000112724	EUR	8.000			11,5600	92.480,00	2,70
Reg Shs Gilead Sciences Inc	US3755581036	EUR	1.000			98,7700	98.770,00	2,88
							1.436.753,17	41,96
Obligationen								
0.5% Bonds Canada Govt 2020-01.12.30	CA135087L443	CAD	200.000			89,4130	110.529,70	3,23
							110.529,70	3,23
3.3% Obligations Lineaires Belgium 2023-22.06.54 OLO 98								
Unitary	BE0000358672	EUR	100.000			87,1620	87.162,00	2,55
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	100.000			129,5471	129.541,11	3,78
DE 2015-15.4.26 var.	DE0001030567	EUR	100.000			128,1434	128.137,45	3,74
1% Treasury Bonds Spain 2021-30.07.42	ES0000012J07	EUR	100.000	100.000		67,3380	67.338,00	1,97
French Republic 2016-25.7.47 Inflation Linked Nte on Euro								
Unitary	FR0013209871	EUR	100.000			85,9715	85.967,46	2,51
0.25% Bonds Michelin 2020-02.11.32	FR0014000D49	EUR	100.000			82,6550	82.655,00	2,41
0.5% Treasury Nts French Republic 2021-25.06.44 Unitary	FR0014002JM6	EUR	100.000	100.000		55,1430	55.143,00	1,61
0% Treasury Bonds Ireland 2021-18.10.31	IE00BMQ5JL65	EUR	100.000			86,2240	86.224,00	2,52
0% Dutch State Loan Netherlands 2020-15.01.27	NL0015031501	EUR	100.000			97,6920	97.692,00	2,85
0.3% Treasury Bonds Portugal 2021-17.10.31	PTOTEOOE0033	EUR	100.000			87,8850	87.885,00	2,57
1.375% Nts ASML Hldg 2016-07.07.26 Reg S	XS1405780963	EUR	100.000			99,4870	99.487,00	2,91
0.375% Bonds Merck Fin Serv 2019-05.07.27 Guarant.	XS2023644201	EUR	100.000			96,9110	96.911,00	2,83
1.45% Bonds United Mex States 2021-25.10.33	XS2289587789	EUR	100.000			82,1880	82.188,00	2,40
0.9% Bonds Verbund 2021-01.04.41	XS2320746394	EUR	100.000			68,2220	68.222,00	1,99
0.625% Nts Deutsche Bahn 2021-15.04.36 Guarant.Reg S	XS2331271242	EUR	100.000			77,1740	77.174,00	2,25
3.125% EMTN ABB Fin 2024-15.01.29	XS2747181969	EUR	100.000	100.000		101,6940	101.694,00	2,97
							1.433.421,02	41,86
0.25% Treasury Gilt United Kingdom 2020-31.07.31	GB00BMGR2809	GBP	100.000			81,5560	92.666,74	2,71
							92.666,74	2,71
1.75% Treasury Bonds Norway 2017-17.02.27 Unitary 144A/Reg S	NO0010786288	NOK	1.000.000			97,3660	83.469,93	2,44
1.25% Treasury Bonds Norway 2021-17.09.31 Unitary	NO0010930522	NOK	700.000			86,2710	51.770,88	1,51
							135.240,81	3,95
0.125% Treasury Bonds Sweden 2020-12.05.31 Series 1062								
Unitary 144A/Reg S	SE0013935319	SEK	1.000.000			89,4150	81.732,18	2,39
							81.732,18	2,39
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							3.290.343,62	96,09
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							3.290.343,62	96,09
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	130.584,36				130.584,36	3,81
Summe Bankguthaben							130.584,36	3,81
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	201,53				201,53	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		CAD	415,30				256,69	0,01
		EUR	6.255,70				6.255,70	0,18
		GBP	62,50				71,01	0,00
		NOK	13.343,75				1.143,94	0,03
		SEK	583,33				53,32	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-4.271,07				-4.271,07	-0,12

Depotbankgebühren					
		EUR	-228,29	-228,29	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände				3.482,83	0,10
FONDSVERMÖGEN				3.424.410,81	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000675210			EUR	8,69
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000675210			STK	22.630,76404
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000675228			EUR	12,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000675228			STK	261.764,90393

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.10.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,617900
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,664800
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,940000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,880100

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
Nts Lenzing 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2250987356	EUR		100.000
Bezugsrechte				
Rts Orsted 2025-02.10.25 For Shares Orsted Rg I25	DK0064307839	DKK	30.000	30.000
Rts Orsted 2025-02.10.25 For Shares Orsted Rg I25	DK0064307839	EUR	30.000	30.000
Aktien				
Reg Shs Orsted Issue 2025	DK0064307755	DKK	4.285	4.285
Shs Iberdrola SA When Issued 2025 Bearer	ES0144583327	EUR	244	244
Obligationen				
Rts Iberdrola 2025 - For shares	ES06445809U3	EUR	9.526	9.526

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 13. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung