

HALBJAHRESBERICHT
LLB PORTFOLIO AKTIEN SPEZIAL
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Portfolio Aktien Spezial Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

Am 1. April 2025 erfolgte eine Namensänderung von Portfolio Aktien Spezial ZKB Oe auf LLB Portfolio Aktien Spezial.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	305.419
zu Halbjahresende	304.381

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A00EY7) betrug	EUR	159,55
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Act-nom Givaudan SA nom	CH0010645932	CHF	330			3.907,0000	1.377.615,13	2,84
N Akt Zurich Insurance Grp AG	CH0011075394	CHF	3.280		260	555,2000	1.945.780,53	4,01
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	30.350	12.750		59,4800	1.928.857,78	3,97
N Akt ABB AG	CH0012221716	CHF	28.700			47,7900	1.465.512,34	3,02
N Akt Swiss Life Holding AG	CH0014852781	CHF	2.560		450	802,8000	2.195.926,92	4,52
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	12.000	2.350		79,2900	1.016.647,08	2,09
							9.930.339,78	20,45
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	38.500			31,1300	1.198.505,00	2,47
N Akt Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	5.060			277,4000	1.403.644,00	2,89
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	40.650			35,6600	1.449.579,00	2,98
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	7.600	7.600		258,0000	1.960.800,00	4,04
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	8.500			222,7500	1.893.375,00	3,90
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	5.700		900	343,8000	1.959.660,00	4,04
N Akt Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen vinkuliert	DE0008430026	EUR	3.500		350	550,0000	1.925.000,00	3,96
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR	28.600			44,0700	1.260.402,00	2,60
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	22.000			52,5200	1.155.440,00	2,38
Act Sanofi SA	FR0000120578	EUR	13.300			82,4900	1.097.117,00	2,26
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	46.150		4.850	41,9600	1.936.454,00	3,99
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	5.500			230,0000	1.265.000,00	2,60
Act Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	13.850			101,1000	1.400.235,00	2,88
Act Capgemini SE	FR0000125338	EUR	7.350			145,2500	1.067.587,50	2,20
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR	41.280			31,6800	1.307.750,40	2,69
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	EUR	56.000			30,4400	1.704.640,00	3,51
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT0003128367	EUR	183.500			8,0650	1.479.927,50	3,05
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	82.000	82.000		18,1250	1.486.250,00	3,06
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	11.750		1.450	145,1000	1.704.925,00	3,51
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	2.750			682,5000	1.876.875,00	3,86
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	34.000			35,3800	1.202.920,00	2,48
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	107.400		12.600	18,8220	2.021.482,80	4,16
Shs Adyen N.V.Bearer and	NL0012969182	EUR	1.130		140	1.576,6000	1.781.558,00	3,67
							35.539.127,20	73,18
Reg Shs Investor AB -B-	SE0015811963	SEK	68.000			282,2000	1.725.947,31	3,55
							1.725.947,31	3,55
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							47.195.414,29	97,18
Summe Wertpapiervermögen							47.195.414,29	97,18
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.352.072,25				1.352.072,25	2,78
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	459.340,00				41.313,87	0,09
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	258.943,84				276.678,96	0,57
		GBP	12.600,00				14.773,13	0,03
Summe Bankguthaben							1.684.838,21	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	4.497,71				4.497,71	0,01
		GBP	105,83				124,08	0,00
		SEK	1.153,16				103,72	0,00
Dividendenansprüche								
		EUR	18.700,00				18.700,00	0,04
Depotgebühren								
		EUR	-1.573,18				-1.573,18	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-337.916,98				-337.916,98	-0,70
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-316.064,65	-0,65
FONDSVERMÖGEN							48.564.187,85	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A00EY7					EUR	159,55	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A00EY7					STK	304.381,00000	
Umrechnungskurse/Devisenkurse								

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,852900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935900
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,118300

WAUREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHNEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
N Akt Amrize AG	CH1430134226	CHF	17.600	17.600
Act LOreal S.A.	FR0000120321	EUR		3.250
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	1.600	1.600
Act Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR		47.620

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 9. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung