

HALBJAHRESBERICHT
LLB PORTFOLIO AKTIEN VISION DACHFONDS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2025 BIS
31. JULI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Portfolio Aktien Vision Dachfonds Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

Am 1. April 2025 erfolgte eine Namensänderung von Portfolio Next Generation ZKB Oe auf LLB Portfolio Aktien Vision Dachfonds.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	514.508
zu Halbjahresende	477.712

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000731666) betrug	EUR	179,37
---	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.07.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Investmentfonds								
Ant iShares II PLC Global Water UCITS ETF USD	IE00B1TXK627	EUR	84.000			63,4200	5.327.280,00	6,22
Ant iShares II PLC Global Timber&Forestry UCITS ETF USD	IE00B27YCF74	EUR	38.100			21,8000	830.580,00	0,97
Ant Polar Capital Funds PLC - Global Technology Fund Class -I- EUR	IE00B42N9S52	EUR	39.280	39.280		126,6500	4.974.812,00	5,81
Ant Polar Capital Funds PLC - Artificial Intelligence Fund Accum -I- EUR	IE00BF0GL436	EUR	139.110	139.110		23,7900	3.309.426,90	3,86
Ant iShares IV PLC Smart City Infrastructure UCITS ETF Accum USD	IE00BKTJJC87	EUR	728.000		126.400	7,6200	5.547.360,00	6,47
Ant Ark Invest UCITS ICAV - Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF Accum USD	IE00BLRPRR04	EUR	219.600			4,7200	1.036.512,00	1,21
Ant Pictet SICAV - Pictet-Security Cap -I EUR-	LU0270904351	EUR	14.780			420,5900	6.216.320,20	7,25
Ant Fidelity Funds SICAV - Global Consumer Brands Fund Cap -Y-ACC-Euro-	LU0346388613	EUR	86.370		19.500	60,5700	5.231.430,90	6,11
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Medtech&Services Cap -I-	LU0415391514	EUR	2.020		3.780	770,6000	1.556.612,00	1,82
Ant BlackRock Global Funds SICAV - Nutrition Fund Cap -D2-	LU0496654400	EUR	73.150			12,1100	885.846,50	1,03
Ant Pictet SICAV - Pictet-SmartCity Cap -I EUR-	LU0503633769	EUR	16.370			251,1300	4.110.998,10	4,80
Ant BNP Paribas Funds SICAV - Clean Energy Solutions Cap -I-	LU0823414809	EUR	4.920	3.120		597,6500	2.940.438,00	3,43
Ant BNP Paribas Funds SICAV - Disruptive Technology Cap -I-	LU0823422067	EUR	1.310		1.280	3.248,8400	4.255.980,40	4,97
Ant Pictet SICAV - Pictet-Robotics Cap -I EUR-	LU1279334053	EUR	14.200		6.890	398,5900	5.659.978,00	6,61
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Asia Pacific Healthcare Cap -I EUR-	LU1587985224	EUR	6.270			162,4200	1.018.373,40	1,19
Ant Lombard Odier Funds SICAV - World Brands Cap -N EUR Unhedged-	LU1809976365	EUR	9.920		9.380	377,2332	3.742.153,34	4,37
Ant Bellevue Funds (Lux) SICAV - Bellevue Sustainable Healthcare Cap -I2-	LU1819586188	EUR	5.400			169,8500	917.190,00	1,07
Ant DWS Invest SICAV - DWS Invest Artificial Intelligence Cap -TFC-	LU1863263858	EUR	27.100			265,8300	7.203.993,00	8,41
							64.765.284,74	75,58
Ant Invesco Funds SICAV - Invesco Global Consumer Trends Fund Cap -C-	LU0100598878	USD	78.970		12.730	99,0900	6.788.528,93	7,92
Ant BlackRock Global Funds SICAV - World Healthscience Fund Cap -A2-	LU0122379950	USD	29.000	42.500	28.600	65,9900	1.660.197,80	1,94
Uts Schroder Internat Selection Fund SICAV Global Climate Change Equity Cap -C-	LU0302446132	USD	104.550	66.850		30,1288	2.732.685,04	3,19
Ant Schroder Internat Selection Fund SICAV - Frontier Markets Equity Cap -C-	LU0562314715	USD	11.580	6.700	11.240	306,5346	3.079.440,16	3,59
Ant T.Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund Cap -I-	LU1244139827	USD	153.500		106.300	40,7200	5.422.503,69	6,33
							19.683.355,62	22,97
Summe Investmentfonds							84.448.640,36	98,55
Summe Wertpapiervermögen							84.448.640,36	98,55
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.197.580,70				1.197.580,70	1,40
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	132.406,26				114.866,19	0,13
Summe Bankguthaben							1.312.446,89	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	1.515,27				1.515,27	0,00
		USD	394,92				342,60	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-2.814,95				-2.814,95	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-71.407,27				-71.407,27	-0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-72.364,35	-0,08
FONDSVERMÖGEN							85.688.722,90	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000731666					EUR	179,37	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000731666					STK	477.712,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	1 = EUR	1,152700

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 07. August 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung