

HALBJAHRESBERICHT  
ADVANCED TARGETS FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MÄRZ 2025 BIS  
31. AUGUST 2025

## HALBJAHRESBERICHT

### des Advanced Targets Fund 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 Advanced Targets Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

#### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	11.651
zu Halbjahresende	12.415

#### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A2UFH8 ) betrug	EUR	85,05
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000606397 ) betrug	EUR	108,27
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A38XE9 ) betrug	EUR	103,75

### 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				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	EUR	270	270		28,1900	7.611,30	0,58
Reg Shs Contemporary Amperex Technology Co., Ltd Reg S -H-	CNE100006WS8	EUR	315	315		44,9000	14.143,50	1,08
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	82			53,1000	4.354,20	0,33
Act Eutelsat Communications	FR0010221234	EUR	900	900		3,0750	2.767,50	0,21
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	240			53,4200	12.820,80	0,98
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	EUR	700		300	20,2800	14.196,00	1,09
Reg Shs Glencore PLC	JE00B4T3BW64	EUR	3.800	3.800		3,4200	12.996,00	0,99
Reg Shs Strategy Incorporation -A-	US5949724083	EUR	55	25		290,3000	15.966,50	1,22
Reg Shs Nestle Ltd. ADR Repr 1 Sh	US6410694060	EUR	130			80,0000	10.400,00	0,80
							<b>95.255,80</b>	<b>7,28</b>
Reg Shs Toyota Motor Corp	JP3633400001	JPY	50			2.919,0000	851,12	0,07
							<b>851,12</b>	<b>0,07</b>
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	USD	610	760	150	26,2800	13.729,70	1,05
Reg Shs Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	USD	160		70	97,2300	13.323,74	1,02
Reg Shs Braskem SA ADR Repr 2 Pfd Shs -A- -A-	US1055321053	USD	1.600			3,4800	4.768,76	0,36
Reg Shs Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	50	50		319,5500	13.684,05	1,05
Reg Shs Ecopetrol SA ADR Repr 20 Shs	US2791581091	USD	775			9,3100	6.179,56	0,47
Reg Shs Freeport-McMoRan Inc	US35671D8570	USD	335	110		44,3700	12.730,34	0,97
Reg Shs MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	7			2.472,2900	14.821,88	1,13
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	225		200	72,9700	14.061,54	1,07
Reg Shs ProLogis	US74340W1036	USD	68	68		112,6400	6.560,05	0,50
Reg Shs Sibanye Stillwater Ltd ADR Repr 4 Shs	US82575P1075	USD	2.150			7,2800	13.405,28	1,02
Reg Shs Simon Property Grp Inc	US8288061091	USD	43	43		179,3600	6.605,41	0,50
Reg Shs Vale SA ADR Repr 1 Sh	US91912E1055	USD	1.250			10,2500	10.973,36	0,84
Reg Shs Welltower Inc	US95040Q1040	USD	45	45		167,4000	6.451,70	0,49
Reg Shs YPF SA ADR Repr 1 Sh -D- -D-	US9842451000	USD	290			30,8400	7.659,82	0,59
							<b>144.955,19</b>	<b>11,08</b>
<b>Obligationen</b>								
1.25% Schweiz Eidg 2014-28.05.26	CH0224396983	CHF	40.000			101,1000	43.237,46	3,31
							<b>43.237,46</b>	<b>3,31</b>
0.5% Obligation Oesterreich 2017-20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	AT0000A1VGK0	EUR	100.000	60.000		97,6730	97.673,00	7,47
3.5% Obligation WIEN ST VERS 2017-11.05.27 Serie 1 Tranche 1	AT0000A1VKJ4	EUR	34.000			99,3190	33.768,46	2,58
1.75% Obligation voestalpine 2019-10.04.26	AT0000A27LQ1	EUR	45.000			99,4380	44.747,10	3,42
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120	AT0000A2HLC4	EUR	120.000			30,1270	36.152,40	2,76
4.875% Bonds Wienerberger 2023-04.10.28	AT0000A37249	EUR	30.000			106,0290	31.808,70	2,43
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR	75.000			129,2929	96.959,91	7,41
DE 2015-15.4.26 var.	DE0001030567	EUR	78.000			127,8201	99.689,66	7,62
0.25% Bundesanleihe DE 2017-15.02.27	DE0001102416	EUR	50.000	45.000	30.000	97,6750	48.837,50	3,73
1.625% Deutsche Boerse 2015-8.10.25	DE000A1684V3	EUR	30.000			99,9390	29.981,70	2,29
1.5% Government Bond Spain 2017-30.04.27	ES00000128P8	EUR	50.000			99,2440	49.622,00	3,79
French Republic 2017-01.03.28 Inflation Linked Unitary	FR0013238268	EUR	40.000			118,0478	47.213,62	3,61
Republiq Francaise 2018-25.07.36 Inflation Linked Nte on Euro Unitary	FR0013327491	EUR	40.000			107,3189	42.923,46	3,28
Italia 2017-15.05.28 Inflation Europea Reg S	IT0005246134	EUR	40.000	80.000	80.000	129,7371	51.889,96	3,97
3.5% Nts OEBB Infr 2011-19.10.26 Reg-S Series 30	XS0691970601	EUR	30.000			101,5000	30.450,00	2,33
0.1% Nts E.ON 2021-19.12.28	XS2288948859	EUR	30.000			92,8520	27.855,60	2,13
1% EMTN BMW Fin 2022-22.05.28 Guarant.Tranche 1077	XS2447564332	EUR	30.000	30.000		96,1900	28.857,00	2,21
4% Nts Hungary 2024-25.07.29	XS2753429047	EUR	30.000			102,9500	30.885,00	2,36
							<b>829.315,07</b>	<b>63,39</b>
United Kingdom 2021-22.03.73 Inflation linked to RPI Idx	GB00BM8Z2W66	GBP	25.000			58,2323	16.853,30	1,29
							<b>16.853,30</b>	<b>1,29</b>
3.883% Nts TotalEnerg Cap 2018-11.10.28 Gtd Glob	US89152UAH59	USD	30.000			99,9330	25.676,52	1,96
							<b>25.676,52</b>	<b>1,96</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Cert WISDOMTREE HG Exch.Traded Product 2012-no fix mat on DJ-UBS SILVER SUBINDEX	JE00B5SV2703	EUR	9.250	1.000	1.420	6,3090	58.358,25	4,46
							<b>58.358,25</b>	<b>4,46</b>
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Precious Metal Lkd Nts no fix mat / Comm Gold Sec	IE00B4ND3602	USD	960	120	125	66,1575	54.394,66	4,16
							<b>54.394,66</b>	<b>4,16</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>1.268.897,37</b>	<b>97,00</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant VANECK Ucits ETFs plc - VanEck Space Innovators UCITS ETF Accum -A- USD	IE000YU9K6K2	EUR	300	300		46,6700	14.001,00	1,06
							<b>14.001,00</b>	<b>1,06</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>14.001,00</b>	<b>1,06</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.282.898,37</b>	<b>98,06</b>

<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>				
	EUR	15.120,16	15.120,16	1,16
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>				
	DKK	141,53	18,96	0,00
	SEK	5,67	0,51	0,00
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>				
	AUD	0,77	0,43	0,00
	CAD	371,25	231,14	0,02
	CHF	325,34	347,85	0,03
	GBP	1.494,77	1.730,66	0,13
	HKD	2.719,43	298,81	0,02
	JPY	16.301,00	95,06	0,01
	USD	4.154,45	3.558,11	0,27
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>21.401,69</b>	<b>1,64</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>				
	AUD	0,02	0,01	0,00
	CAD	1,08	0,67	0,00
	DKK	0,18	0,02	0,00
	EUR	28,55	28,55	0,00
	GBP	7,82	9,05	0,00
	HKD	-2,32	-0,25	0,00
	SEK	0,18	0,02	0,00
	USD	77,99	66,80	0,01
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>				
	CHF	126,39	135,13	0,01
	EUR	4.637,11	4.637,11	0,35
	GBP	17,82	20,63	0,00
	USD	446,55	382,45	0,03
<b>Dividendenansprüche</b>				
	GBP	93,98	108,81	0,01
	HKD	312,98	34,39	0,00
	USD	265,67	227,53	0,02
<b>Verwaltungsgebühren</b>				
	EUR	-1.362,80	-1.362,80	-0,10
<b>Depotbankgebühren</b>				
	EUR	-416,67	-416,67	-0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>3.871,45</b>	<b>0,30</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>1.308.171,51</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2UFH8		EUR	85,05
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2UFH8		STK	632,33353
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000606397		EUR	108,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000606397		STK	7.059,36753
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A38XE9		EUR	103,75
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38XE9		STK	4.723,50000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,167600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,606200
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,863700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935300
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,073500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	171,480000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,788000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,100800
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,464800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF		90
Akt Raiffeisen Bank Internat AG	AT0000606306	EUR		390
Akt STRABAG SE	AT000000STR1	EUR		195
Akt Wienerberger AG	AT0000831706	EUR		300
<b>Obligationen</b>				
1% EMTN Renault 2017-28.11.25	FR0013299435	EUR		30.000
United States 2019-15.01.29 Series A-2029 Inflation Linked to CPI Idx	US9128285W63	USD		40.000

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 03. September 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung