

HALBJAHRESBERICHT
BRAND GLOBAL SELECT
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Brand Global Select Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	271.686
zu Halbjahresende	272.887

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000857230) betrug	EUR	17,69
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A04LH9) betrug	EUR	22,99
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A133K0) betrug	EUR	25,04

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								
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	CAD	880	880		46,2700	25.166,94	0,41
Reg Shs Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	140	140	330	475,8700	41.177,95	0,68
Reg Shs Finning Internat Inc	CA3180714048	CAD	550	550		73,6300	25.030,29	0,41
Reg Shs Major Drilling Grp Internat Inc	CA5609091031	CAD	3.100	3.100		12,4300	23.816,68	0,39
Reg Shs Manulife Financial Corp	CA56501R1064	CAD	860	860		44,9700	23.903,95	0,39
Reg Shs Total Energy Services Inc	CA89154B1022	CAD	2.800	2.800		13,8200	23.917,42	0,39
							163.013,23	2,69
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	220	220		98,8800	23.438,85	0,39
N Akt Holcim AG	CH0012214059	CHF	360		250	71,3200	27.664,26	0,46
N Akt Sandoz Grp AG	CH1243598427	CHF	48			52,9000	2.735,91	0,05
N Akt Amrize AG	CH1430134226	CHF	360	360		42,2200	16.376,68	0,27
							70.215,70	1,16
Reg Shs Danske Bank A/S	DK0010274414	DKK	700	700		280,7000	26.311,28	0,43
							26.311,28	0,43
Reg Shs Aegon Ltd	BMG0112X1056	EUR	3.200	3.200		6,6240	21.196,80	0,35
Akt Fresenius SE&Co.KGaA	DE0005785604	EUR	460	460	710	50,3600	23.165,60	0,38
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	230	230	610	106,1000	24.403,00	0,40
Shs Banco de Sabadell SA Bearer	ES0113860A34	EUR	7.700	7.700		3,2060	24.686,20	0,41
Shs CAIXABANK S.A.	ES0140609019	EUR	2.700	2.700	4.000	9,0360	24.397,20	0,40
Shs Iberdrola SA	ES0144580Y14	EUR	91	2		17,5600	1.597,96	0,03
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	4.200	4.200	5.500	4,4680	18.765,60	0,31
Reg Shs Nokia Corp	FI0009000681	EUR	4.500	4.500	5.600	6,1760	27.792,00	0,46
Act SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	175	80	120	305,4000	53.445,00	0,88
Act Air Liquide	FR0000120073	EUR	110	110		170,5400	18.759,40	0,31
Act Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	95	95	90	249,0000	23.655,00	0,39
Act Compagnie de Saint-Gobain SA	FR0000125007	EUR	250		290	87,2000	21.800,00	0,36
Act BNP Paribas SA -A-	FR0000131104	EUR	260	260		66,4700	17.282,20	0,28
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	1.700	1.700		13,8550	23.553,50	0,39
Reg Shs Ryanair Holdings PLC	IE00BYTBXV33	EUR	850	850		25,9900	22.091,50	0,36
Az nom ENI S.p.A.	IT0003132476	EUR	1.500	1.500		15,9200	23.880,00	0,39
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	1.800		1.600	20,9200	37.656,00	0,62
Az nom Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	830	830		50,5200	41.931,60	0,69
Az nom UniCredit SpA inativa	IT0005239360	EUR	350		790	63,1500	22.102,50	0,36
Az nom Pirelli&C.SPA inativa	IT0005278236	EUR	7.100	7.100		6,1000	43.310,00	0,71
Reg Shs ArcelorMittal SA	LU1598757687	EUR	710	710		33,4100	23.721,10	0,39
Shs Airbus Grp NV	NL0000235190	EUR	120	120		212,7000	25.524,00	0,42
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	30	30		937,5000	28.125,00	0,46
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	780			35,8700	27.978,60	0,46
Reg Shs ING Grp NV	NL0011821202	EUR	2.400	1.200		22,1250	53.100,00	0,88
Reg Shs Universal Music Grp N.V.	NL00150001Y2	EUR	690			23,0400	15.897,60	0,26
							689.817,36	11,37
Reg Shs Internat Consolidated Airlines Grp SA	ES0177542018	GBP	5.100	5.100		4,1450	24.019,43	0,40
Reg Shs BAE Systems PLC	GB0002634946	GBP	1.200			18,6050	25.367,57	0,42
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	510	510		38,9400	22.564,94	0,37
Reg Shs Standard Chartered PLC	GB0004082847	GBP	1.500	1.500	2.300	15,7100	26.775,37	0,44
Reg Shs HSBC Holdings PLC	GB0005405286	GBP	2.100	2.100		10,6980	25.526,42	0,42
Reg Shs Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	GBP	24.300	24.300		0,8882	24.523,65	0,40
Reg Shs Kingfisher PLC	GB0033195214	GBP	13.000			3,1310	46.248,15	0,76
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp PLC	GB00B24CCK77	GBP	360	360		58,2800	23.839,11	0,39
Reg Shs RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	420	420	560	33,7400	16.101,35	0,27
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	45.700	45.700		0,9132	47.418,75	0,78
Reg Shs Tesco PLC	GB00BLGZ9862	GBP	8.900		3.300	4,6290	46.810,70	0,77
Reg Shs GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	1.100	1.100		17,8300	22.284,97	0,37
							351.480,41	5,79
Reg Shs Orkla ASA	NO0003733800	NOK	2.000	2.000		103,1000	17.677,11	0,29
Reg Shs Telenor ASA	NO0010063308	NOK	3.400	1.400		151,7000	44.216,79	0,73
Reg Shs Aker BP ASA	NO0010345853	NOK	960	960		262,8000	21.628,15	0,36
							83.522,05	1,38
Reg Shs H&M Hennes&Mauritz AB -B-	SE0000106270	SEK	1.400	1.400		179,9000	23.021,94	0,38
Reg Shs Telia Company AB	SE0000667925	SEK	6.000	6.000	8.500	37,3600	20.489,95	0,34
							43.511,89	0,72
Reg Shs China Yuchai Internat Ltd	BMG210821051	USD	710	710		37,3200	22.941,30	0,38
Reg Shs Village Farms Internat Inc	CA92707Y1088	USD	8.900	8.900		3,0700	23.656,28	0,39
Act-nom Bunge Global SA nom	CH1300646267	USD	290	290		95,1400	23.887,97	0,39
Reg Shs Te Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	290	290		243,4500	61.125,97	1,01
Reg Shs Johnson Controls Internat PLC	IE00BY7QL619	USD	270	270		114,2100	26.698,44	0,44
Reg Shs Aptiv Swiss Holdings Ltd	JE00BDTN8H13	USD	740	740		82,1200	52.613,68	0,87
Reg Shs Amer Sports Incorporation	KYG0260P1028	USD	960	960		31,9300	26.539,22	0,44
Reg Shs Royal Caribbean Cruises Ltd (doing business as Royal Caribbean Grp)	LR0008862868	USD	130			284,5300	32.025,02	0,53
Reg Shs Flex Ltd	SG9999000020	USD	1.520	430	450	63,9900	84.211,95	1,39
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	980	980		24,6800	20.940,61	0,35
Reg Shs Alliance Entertainment Holding Corp Class -A-	US01861F1021	USD	4.400	4.400		6,1500	23.428,57	0,39
Reg Shs Allstate Corp	US0200021014	USD	160			191,8800	26.580,78	0,44
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	370		170	281,4800	90.171,08	1,49
Reg Shs Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	450		110	57,1300	22.258,44	0,37
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	390			222,8600	75.251,43	1,24
Reg Shs American Internat Grp Inc	US0268747849	USD	330			78,1900	22.340,00	0,37
Reg Shs Cencora Inc	US03073E1055	USD	95	95		341,2100	28.064,89	0,46
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	330	170		271,4000	77.542,86	1,28

Reg Shs Applied Materials Inc	US0382221051	USD	120	120	232,5500	24.161,04	0,40
Reg Shs AppLovin Corp -A-	US03831W1080	USD	95		620,6200	51.046,67	0,84
Reg Shs Aveanna Healthcare Holdings Inc	US05356F1057	USD	2.900	2.900	9,3400	23.451,08	0,39
Reg Shs Axon Enterprise Inc	US05464C1018	USD	100		738,8800	63.972,29	1,05
Reg Shs BioNTech SE American Depository Share Repr 1 Sh	US09075V1026	USD	320		104,6700	28.999,48	0,48
Reg Shs BrightSpring Health Services Inc	US10950A1060	USD	830	830	32,7900	23.563,38	0,39
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD	130	130	376,4700	42.373,25	0,70
Reg Shs Carpenter Technology Corp	US1442851036	USD	140		318,8700	38.650,91	0,64
Reg Shs Century Aluminum Company	US1564311082	USD	910		390 29,6400	23.352,73	0,38
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	1.340	810	72,9100	84.588,23	1,39
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	280	280	100,2200	24.295,76	0,40
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD	125		125 222,5000	24.080,09	0,40
Reg Shs Commscope Holding Co Inc	US20337X1090	USD	1.800	1.800	16,8400	26.244,16	0,43
Reg Shs Cooper-Standard Holdings Inc	US21676P1030	USD	740	740	35,7700	22.917,58	0,38
Reg Shs Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	40		920,1800	31.867,71	0,53
Reg Shs D.R.Horton Inc	US23331A1097	USD	180	180	149,2900	23.265,97	0,38
Reg Shs Daktronics Inc	US2342641097	USD	1.400	1.400	18,9800	23.006,06	0,38
Reg Shs Darden Restaurants Inc	US2371941053	USD	130	130	178,2000	20.057,14	0,33
Reg Shs Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD	445	170	161,0100	62.034,16	1,02
Reg Shs D-Wave Quantum Inc	US26740W1099	USD	2.100	4.000	1.900 36,1100	65.654,55	1,08
Reg Shs eBay Inc	US2786421030	USD	650	340	660 83,7300	47.120,78	0,78
Reg Shs Emcor Grp Inc	US29084Q1004	USD	120		648,0000	67.324,68	1,11
Reg Shs Everus Construction Grp Inc	US3004261034	USD	300	300	89,6900	23.296,10	0,38
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	70		666,4700	40.392,12	0,67
Reg Shs Fedex Corp	US31428X1063	USD	110	110	248,9300	23.707,62	0,39
Reg Shs Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-	US36118L1061	USD	330	330	189,6900	54.197,14	0,89
Reg Shs Garrett Motion Inc	US3665051054	USD	1.600	1.600	16,8500	23.341,99	0,38
Reg Shs General Motors Co	US37045V1008	USD	930		710 68,6700	55.292,73	0,91
Reg Shs Guidewire Software Inc	US40171V1008	USD	150		236,4200	30.703,90	0,51
Reg Shs HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	140	60	466,8000	56.581,82	0,93
Reg Shs Howmet Aerospace Inc	US44320I1082	USD	350		201,7700	61.142,42	1,01
Reg Shs J.B.Hunt Transport Services Inc	US4456581077	USD	170	170	166,6400	24.527,10	0,40
Reg Shs Information Services Grp Inc	US45675Y1047	USD	5.000	5.000	5,4700	23.679,65	0,39
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	80	80	310,0600	21.476,02	0,35
Reg Shs IonQ Inc	US46222L1089	USD	1.000	1.860	860 60,1700	52.095,24	0,86
Reg Shs IQVIA Holdings Inc	US46266C1053	USD	130	130	216,4700	24.364,59	0,40
Reg Shs JOYY Inc ADR Repr 20 Shs -A- -A-	US46591M1099	USD	460	460	60,1100	23.939,91	0,39
Reg Shs Kimball Electronics Inc	US49428J1097	USD	940	940	29,2500	23.805,19	0,39
Reg Shs Kroger Co	US5010441013	USD	820	400	65,4300	46.452,47	0,77
Reg Shs Leidos Holdings Inc	US5253271028	USD	150	150	190,9200	24.794,81	0,41
Reg Shs Lyft Inc -A-	US55087P1049	USD	1.400	1.400	19,7500	23.939,39	0,39
Reg Shs Marathon Petroleum Corporation	US56585A1025	USD	310	310	195,6300	52.506,75	0,87
Reg Shs McKesson Corp	US58155Q1031	USD	85		50 825,5300	60.753,29	1,00
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	295		525,7600	134.285,02	2,21
Reg Shs Motorcar Parts of America Inc	US6200711009	USD	1.700	1.700	16,7600	24.668,40	0,41
Reg Shs Netease Inc ADR Repr 5 Shs	US64110W1027	USD	220	220	139,0500	26.485,71	0,44
Reg Shs Northrop Grumman Corp	US6668071029	USD	55	55	578,6000	27.552,38	0,45
Reg Shs Nu Skin Enterprises Inc -A-	US67018T1051	USD	2.600	2.600	10,6200	23.906,49	0,39
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1.360	610	202,8900	238.900,78	3,94
Reg Shs Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	475	290	185 194,5500	80.009,74	1,32
Reg Shs Phibro Animal Health Corp -A-	US71742Q1067	USD	670		430 41,8600	24.282,42	0,40
Reg Shs Primoris Services Corp	US74164F1030	USD	200	140	141,7400	24.543,72	0,40
Reg Shs Qualcomm Inc	US7475251036	USD	150	150	177,2600	23.020,78	0,38
Reg Shs Quanta Services Inc	US74762E1029	USD	135		453,8300	53.045,06	0,87
Reg Shs REV Grp Inc	US7495271071	USD	460	460	53,8400	21.442,77	0,35
Reg Shs Red Cat Holdings Inc	US75644T1007	USD	2.400	2.400	10,5600	21.942,86	0,36
Reg Shs Rigetti Computing Inc	US76655K1034	USD	1.600	4.800	3.200 42,5200	58.902,16	0,97
Reg Shs Sea Ltd ADR Repr 1 Sh -A-	US81141R1005	USD	220	220	155,9300	29.700,95	0,49
Reg Shs SELLAS Life Sciences Grp Inc	US81642T2096	USD	13.900		1,9100	22.986,15	0,38
Reg Shs Southwest Airlines Co	US8447411088	USD	830	830	30,0900	21.623,12	0,36
Reg Shs State Street Corp	US8574771031	USD	240	240	115,2200	23.941,82	0,39
Reg Shs Steel Dynamics Inc	US8581191009	USD	400	200	158,1800	54.780,95	0,90
Reg Shs Synchrony Financial	US87165B1035	USD	370	370	73,5900	23.574,29	0,39
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depository Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	180		100 303,2200	47.255,06	0,78
Reg Shs Targa Resources Corp	US87612G1013	USD	220		151,5200	28.860,95	0,48
Reg Shs Tenet Healthcare Corp	US88033G4073	USD	510	130	208,6200	92.117,92	1,52
Reg Shs Ubiquiti Inc	US90353W1036	USD	55	55	771,8400	36.754,29	0,61
Reg Shs Unum Grp	US91529Y1064	USD	340	340	73,5000	21.636,36	0,36
Reg Shs Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	640		38,9600	21.588,23	0,36
Reg Shs Vertiv Holdings Co -A-	US92537N1081	USD	380		193,7600	63.747,88	1,05
Reg Shs Wells Fargo&Co	US9497461015	USD	690		180 85,9900	51.370,65	0,85
Reg Shs West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	85		278,5400	20.498,61	0,34
						3.696.721,96	60,93
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						5.124.593,88	84,46
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien							
Reg Shs Telus Corp Non-Canadian	CA87971M9969	CAD	1.700	1.700	20,3855	21.420,00	0,35
						21.420,00	0,35
Reg Shs Sberbank of Russia PJSC ADR Repr 4 Shs	US80585Y3080	USD	1.500		0,0001	0,13	0,00
						0,13	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere						21.420,13	0,35
Summe Wertpapiervermögen						5.146.014,01	84,81

Finanzterminkontrakte								
Future on currency EUR/USD DEC2025 (15.12.2025)	BBG00YFT2HP8	USD	20	20	1,1596	-44.805,20	-0,74	
Summe Finanzterminkontrakte						-44.805,20	-0,74	
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	251.192,76			251.192,76	4,14	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	944.202,45			86.307,35	1,42	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	159.604,58			98.649,22	1,63	
		NOK	323.993,90			27.775,35	0,46	
		USD	786.531,18			680.979,38	11,22	
Summe Bankguthaben						1.144.904,06	18,88	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	10,01			6,19	0,00	
		EUR	219,17			219,17	0,00	
		GBP	2,22			2,52	0,00	
		NOK	56,24			4,82	0,00	
		SEK	42,41			3,88	0,00	
		USD	1.050,63			909,64	0,01	
Dividendenansprüche								
		CAD	395,25			244,30	0,00	
		GBP	1.622,31			1.843,32	0,03	
		NOK	4.558,99			390,83	0,01	
		SEK	2.100,00			191,96	0,00	
		USD	1.184,10			1.025,20	0,02	
Depotgebühren								
		EUR	-171,53			-171,53	0,00	
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-10.050,56			-10.050,56	-0,17	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren								
		EUR	-173.382,39			-173.382,39	-2,86	
Summe sonstige Vermögensgegenstände						-178.762,65	-2,95	
FONDSVERMÖGEN						6.067.350,22	100,00	
Anteilwert Ausschüttungsanteile								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000857230				EUR	17,69		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000857230				STK	88.599,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A04LH9				EUR	22,99		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A04LH9				STK	56.073,98542		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile								
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A133K0				EUR	25,04		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A133K0				STK	128.214,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,155000
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,617900
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,880100
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,940000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,664800
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,928100
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,467900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Fiera Capital Corp Subord Vtg -A-	CA31660A1030	CAD		3.900
Reg Shs George Weston Ltd	CA9611485090	CAD	540	720
Reg Shs Imperial Oil Ltd	CA4530384086	CAD		390
Reg Shs Lablaw Companies Ltd	CA5394811015	CAD	880	1.100
Reg Shs TC Energy Corporation	CA87807B1076	CAD		620
Reg Shs TFI Internat Inc	CA87241L1094	CAD		220
Act-nom Alcon SA nom	CH0432492467	CHF		520
N Akt ABB AG	CH0012221716	CHF		400
Act CANAL+ SA	FR001400T0D6	EUR		2.400
Act Louis Hachette Grp	FR001400TL40	EUR		2.400
Act Thales SA	FR0000121329	EUR		260
Act Vivendi SE	FR0000127771	EUR		2.400
Act-nom Cie Generale des Etablissements Michelin SA nom	FR001400AJ45	EUR		550
Akt RENK Grp AG	DE000RENK730	EUR		1.320
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	15	35
Akt TRATON SE	DE000TRATON7	EUR		590
Akt Zalando SE	DE000ZAL1111	EUR		670
Shs Grifols, SA Bearer -A-	ES0171996087	EUR		2.300
Shs Havas N.V.Bearer and	NL0015002AH0	EUR		2.400
Shs INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.From Split Share	ES0148396007	EUR		920
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP		140
Reg Shs BT Grp PLC	GB0030913577	GBP		14.100
Reg Shs Carnival PLC	GB0031215220	GBP		3.000
Reg Shs Compass Grp PLC	GB00BD6K4575	GBP		900
Reg Shs Imperial Brands PLC	GB0004544929	GBP		850
Reg Shs Marks and Spencer Grp PLC	GB0031274896	GBP		5.500
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP		390
Reg Shs WPP PLC	JE00B8KF9B49	GBP		2.400
Reg Shs Nintendo Co Ltd	JP3756600007	JPY	400	400
Reg Shs DNB Bank ASA	NO0010161896	NOK		1.200
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK		1.100
Reg Shs Var Energi ASA	NO0011202772	NOK		6.400
Reg Shs Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	SE0000148884	SEK		1.800
Reg Shs Svenska Handelsbanken AB -A-	SE0007100599	SEK		2.400
Reg Shs Volvo AB -B-	SE0000115446	SEK		1.000
Reg Shs Volvo Car AB -B-	SE0021628898	SEK		6.600
Reg Shs Alaska Air Grp Inc	US0116591092	USD		340
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD		320
Reg Shs Arthur J.Gallagher&Co	US3635761097	USD		80
Reg Shs Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD		100
Reg Shs Benchmark Electronics Inc	US08160H1014	USD		550
Reg Shs Betterware de Mexico SAPI de CV	MX00BW020002	USD		2.200
Reg Shs Brinker Internat Inc	US1096411004	USD		230
Reg Shs Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD		550
Reg Shs Brookfield Corp	CA11271J1075	USD	720	1.200
Reg Shs C3.ai Inc -A-	US12468P1049	USD	1.400	1.400
Reg Shs Cal-Maine Foods Inc	US1280302027	USD		270
Reg Shs Caterpillar Inc	US1491231015	USD		75
Reg Shs Cheniere Energy Inc	US16411R2085	USD		150
Reg Shs Climb Global Solutions Inc	US9467601053	USD		230
Reg Shs Coca-Cola Consolidated Inc	US1910981026	USD	250	275
Reg Shs Comcast Corp -A-	US20030N1019	USD		680
Reg Shs Concentra Grp Holdings Parent Inc	US20603L1026	USD		565
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD		150
Reg Shs Corebridge Financial Inc	US21871X1090	USD		970
Reg Shs Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026	USD		120
Reg Shs DuPont de Nemours Inc	US26614N1028	USD		320
Reg Shs Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	200	200
Reg Shs Equitable Holdings Inc	US29452E1010	USD		1.270
Reg Shs Exelixis Inc	US30161Q1040	USD		800
Reg Shs Expedia Grp Inc	US30212P3038	USD		170
Reg Shs Federal Agricultural Mortgage Corp -C-	US3131483063	USD		130
Reg Shs Fidelity National Information Services Inc	US31620M1062	USD		680
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD		140
Reg Shs Flexsteel Industries Inc	US3393821034	USD		480
Reg Shs Fox Corp -A-	US35137L1052	USD		750
Reg Shs GE Vernova Inc	US36828A1016	USD		112
Reg Shs Hesai Grp American Depositary Share Repr 1 Sh-B- -B-	US4280501085	USD	1.000	1.000
Reg Shs HP Inc	US40434L1052	USD		820
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	1.200	1.200
Reg Shs Interface Inc	US4586653044	USD		1.100
Reg Shs Jabil Inc	US4663131039	USD		220
Reg Shs Kellanova	US4878361082	USD		440
Reg Shs KLA Corporation	US4824801009	USD		35
Reg Shs LexinFintech Holdings Ltd ADR Repr 2 Shs -A-	US5288771034	USD		8.700
Reg Shs MasTec Inc	US5763231090	USD		200
Reg Shs MetLife Inc	US59156R1086	USD		740
Reg Shs Micron Technology Inc	US5951121038	USD		190
Reg Shs Nebius Group N.V.-A-	NL0009805522	USD	285	285
Reg Shs Netflix Inc	US64110L1061	USD		75
Reg Shs Northern Trust Corp	US6658591044	USD		260
Reg Shs Opendoor Technologies Inc	US6837121036	USD	12.100	12.100
Reg Shs PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD		770

Reg Shs Plexus Corp	US7291321005	USD		170
Reg Shs PROG Holdings Inc	US74319R1014	USD		560
Reg Shs Progressive Corp	US7433151039	USD		140
Reg Shs Resideo Technologies Inc	US76118Y1047	USD		1.100
Reg Shs Rocket Lab Corporation	US7731211089	USD	620	620
Reg Shs RTX Corporation	US75513E1010	USD		240
Reg Shs Sanmina Corp	US8010561020	USD		340
Reg Shs Select Medical Holdings Corp	US81619Q1058	USD		700
Reg Shs Select Water Solutions Inc -A-	US81617J3014	USD		2.000
Reg Shs Skywest Inc	US8308791024	USD		240
Reg Shs SoundHound AI Inc -A-	US8361001071	USD	1.900	1.900
Reg Shs Super Micro Computer Inc	US86800U3023	USD		770
Reg Shs Symbotic Inc -A-	US87151X1019	USD	870	870
Reg Shs Synaptics Inc	US87157D1090	USD		30
Reg Shs Tactile Systems Technology Inc	US87357P1003	USD		1.700
Reg Shs Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	150	150
Reg Shs The Cigna Grp	US1255231003	USD		75
Reg Shs TransDigm Grp Inc	US8936411003	USD		30
Reg Shs TTM Technologies Inc	US87305R1095	USD		1.100
Reg Shs Unity Software Inc	US91332U1016	USD	940	940
Reg Shs US Foods Holding Corp	US9120081099	USD		410
Reg Shs Valero Energy Corp	US91913Y1001	USD		170
Reg Shs Vitesse Energy Inc	US92852X1037	USD		65
Aktien				
Shs Iberdrola SA When Issued 2025 Bearer	ES0144583327	EUR	2	2
Obligationen				
Rts Iberdrola 2025 - For shares	ES06445809U3	EUR	89	89
Finanzterminkontrakte				
Future on currency EUR/USD JUN2025 (16.06.2025)	BBG00V9VT886	USD		20
Future on currency EUR/USD SEP2025 (15.09.2025)	BBG00X4SWNR6	USD	20	20
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini DEC2025 Mini (19.12.2025)	BBG017PGMHW3	USD	9	9
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini JUN2025 Mini (20.06.2025)	BBG01KJ7X5T9	USD	6	9
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini SEP2025 Mini (19.09.2025)	BBG01LX7ZX45	USD	10	10
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx DEC2025 Mini (19.12.2025)	BBG011BQCNP5	USD	2	2
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx DEC2025 Mini (19.12.2025)	BBG011BQCNP5	USD	2	2
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx JUN2025 Mini (20.06.2025)	BBG01FTN83M4	USD	2	2
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx JUN2025 Mini (20.06.2025)	BBG01FTN83M4	USD	3	4
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx SEP2025 Mini (19.09.2025)	BBG01GZSXGL8	USD	2	2

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 13. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung