

HALBJAHRESBERICHT  
DER VERMÖGENSWALTER DYNAMISCH  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS.1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2025 BIS  
28. FEBRUAR 2026

# HALBJAHRESBERICHT

## des Der Vermögensverwalter Dynamisch Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs.1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Sehr geehrte Anteilhaber,

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

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	53.767
zu Halbjahresende	58.958

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A267X9 ) betrug	EUR	121,93
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A267Y7 ) betrug	EUR	135,27
der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A3HFR2 ) betrug	EUR	106,42

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	440	440		307,3800	114.480,45	1,69
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	260			502,6700	110.626,54	1,64
							<b>225.106,99</b>	<b>3,33</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>								
Ant Deutsche Boerse Commodities o.f.Verfall auf Xetra Gold (3624607)	DE000A0S9GB0	EUR	1.384			141,3000	195.559,20	2,89
							<b>195.559,20</b>	<b>2,89</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>420.666,19</b>	<b>6,22</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant MFC Opportunities One -A-	DE000A2PS2V6	EUR	3.931		1.500	106,4200	418.337,02	6,19
Ant BIT Global Crypto Leaders Accumulating -R-I-	DE000A3CNGM3	EUR	2.321	600		83,3100	193.362,51	2,86
Ant Global SICAV - Ofi Invest Energy Strategic Metals -XL-	FR0014005WK6	EUR	3		1	67.436,8000	169.940,74	2,51
Ant Amundi ETF ICAV-Amundi S&P Global Information Techn ESG UCITS ETF Acc DR EUR	IE000E7E19P0	EUR	13.792			20,9191	288.516,23	4,27
Ant Global X ETFS ICAV Glob X Europ.Infrastructure Development Ucits ETF Acc EUR	IE000PS0J481	EUR	14.800			20,8079	307.957,14	4,56
Ant F.Templeton ICAV - Franklin EM Multi-Factor Equity UCITS ETF Accum USD	IE00BF2B0K52	EUR	12.500	6.500		33,5200	419.000,00	6,20
Ant iShares IV PLC MSCI Europe Screened UCITS ETF Accum EUR	IE00BFNM3D14	EUR	77.852			10,5662	822.599,80	12,17
Ant F.Templeton ICAV STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF Accum EUR	IE00BMDPBY65	EUR	8.196			41,8709	343.173,90	5,08
Ant BNP Paribas Easy SICAV- JPM Tilted EMU Government Bond IG 1-3Y Cap UCITS ETF	LU2533810862	EUR	1			10,8424	10,84	0,00
Ant VanEck ETFs N.V.- VanEck Morningstar Developed Markets Div Leaders UCITS ETF	NL0011683594	EUR	12.190			52,4373	639.210,69	9,46
							<b>3.602.108,87</b>	<b>53,28</b>
Ant Vanguard Funds PLC-Vang. ESG Emerg Markets All Cap UCITS ETF Accum USD	IE000KPJJWM6	USD	105.579			9,1311	816.025,04	12,07
Ant iShares VI PLC Diversified Commodity Swap UCITS ETF Accum Unhedged USD	IE00BDFL4P12	USD	16.902		12.000	8,7882	125.730,62	1,86
Uts SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC US.SMALL CAP UCITS ETF Exch.Tr Fd USD Acc	IE00BJ38QD84	USD	4.220			77,8752	278.172,80	4,11
Ant UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF Acc USD	IE00BKSCB74	USD	14.110			12,7193	151.912,41	2,25
Ant F.Templeton ICAV - Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF Acc. USD	IE00BMDPBZ72	USD	16.866			56,0800	800.613,92	11,84
							<b>2.172.454,79</b>	<b>32,13</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>5.774.563,66</b>	<b>85,42</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6.195.229,85</b>	<b>91,64</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>								
Put S&P 500 JUN26 USD 6000 (18.06.2026)	BBG01NCMKZG9	USD	6			66,7000	33.875,06	0,50
Put S&P 500 JUN27 USD 6000 (17.06.2027)	BBG01VLFR584	USD	4	4		252,1500	85.373,29	1,26
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>119.248,35</b>	<b>1,76</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	428.370,14				428.370,14	6,34
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		GBP	4.661,90				5.346,83	0,08
		USD	20.761,97				17.574,04	0,26
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>451.291,01</b>	<b>6,68</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	655,60				655,60	0,01
		GBP	20,48				23,49	0,00
		USD	113,66				96,21	0,00

<b>Depotgebühren</b>		EUR	-206,51	-206,51	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-5.653,73	-5.653,73	-0,08
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-169,03	-169,03	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>-5.253,97</b>	<b>-0,08</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>6.760.515,24</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A267X9	EUR	121,93
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A267X9	STK	22.829,28287

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A267Y7	EUR	135,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A267Y7	STK	4.581,49566

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A3HFR2	EUR	106,42
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3HFR2	STK	31.547,03447

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 26.02.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,181400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,871900

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 12. März 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung