

HALBJAHRESBERICHT
SWISS LIFE GSF – GLOBAL OPPORTUNITIES FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Swiss Life GSF – Global Opportunities Fund 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 Swiss Life GSF – Global Opportunities Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	18.694
zu Halbjahresende	166.817

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A28DV6) betrug	EUR	145,76
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3GBN2) betrug	EUR	98,33

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	CAD	22.522	22.522		28,0300	395.125,28	2,14
							395.125,28	2,14
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	6.236	6.236		96,1800	640.857,44	3,47
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	2.035	2.035		261,6000	568.817,18	3,08
N Akt Geberit AG	CH0030170408	CHF	617	617		628,4000	414.278,02	2,24
							1.623.952,64	8,79
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	9.782	8.849		437,5000	573.576,32	3,10
							573.576,32	3,10
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	4.281	4.281		106,9000	457.638,90	2,48
Akt PUMA SE	DE0006969603	EUR	14.361	14.361		22,7700	326.999,97	1,77
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	260	320	60	1.751,0000	455.260,00	2,46
N Akt Allianz SE	DE0008404005	EUR	1.891	1.891		343,8000	650.125,80	3,52
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	16.965	16.965		26,9750	457.630,88	2,48
Act LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	1.389	1.264	23	449,3000	624.077,70	3,38
							2.971.733,25	16,08
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	GBP	13.689	13.689		34,3000	550.513,19	2,98
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc	GB00B24CGK77	GBP	6.233	5.129		49,4300	361.234,83	1,95
Reg Shs Shell PLC	GB00BP6MXD84	GBP	18.427	18.427		25,8700	558.924,25	3,02
							1.470.672,27	7,96
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd Reg S	KYG017191142	HKD	25.900	25.900		112,1000	316.011,80	1,71
							316.011,80	1,71
Reg Shs Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY	63.100	63.100		1.530,5000	570.636,67	3,09
							570.636,67	3,09
Reg Shs Air Products&Chemicals Inc	US0091581068	USD	1.972	1.749		282,3500	475.729,84	2,57
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	5.066	4.402	102	178,5300	772.755,45	4,18
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	3.027	2.628	50	223,3000	577.519,74	3,13
Reg Shs Applied Materials Inc	US0382221051	USD	4.249	3.664		183,2100	665.122,43	3,60
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	2.142	2.142		485,6800	888.864,11	4,81
Reg Shs Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	139	117	3	5.693,1300	676.132,15	3,66
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD	7.196	7.196		84,3800	518.795,69	2,81
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	9.363	9.363		70,3300	562.627,98	3,04
Reg Shs Deere&Co	US2441991054	USD	767	767		513,3400	336.407,88	1,82
Reg Shs Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	6.509	6.509		109,3800	608.300,09	3,29
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	1.919	1.625		495,9400	813.148,38	4,40
Reg Shs Gen Digital Inc	US6687711084	USD	28.613	24.313		29,2800	715.813,94	3,87
							7.611.217,68	41,19
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							15.532.925,91	84,05
Investmentfonds								
Ant iShares II PLC Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	IE00B1YZSC51	EUR	24.098	26.735	2.637	33,9599	818.365,67	4,43
Ant OAKS Emerging Umbrella Fund PLC - Sma Emerg Market	IE00BKTNQ673	EUR	43.756	43.756		15,2420	666.928,95	3,61
Opportun Fund Acc -B- EUR							1.485.294,62	8,04
Ant iShares III PLC S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Accum USD	IE000MLMNY50	USD	88.818	154.735	65.917	6,4845	492.088,45	2,66
Ant iShares III PLC S&P SmallCap 600 UCITS ETF USD	IE00B2QWCY14	USD	3.662	6.374	2.712	89,2031	279.102,66	1,51
							771.191,11	4,17
Summe Investmentfonds							2.256.485,73	12,21
Summe Wertpapiervermögen							17.789.411,64	96,27
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	625.417,59				625.417,59	3,38
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	30.194,13				4.046,77	0,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	13.675,45				14.612,08	0,08
		GBP	13.055,82				15.307,56	0,08
		JPY	815.835,00				4.820,58	0,03
		NOK	9.289,02				787,74	0,00
		USD	15.514,05				13.255,34	0,07
Summe Bankguthaben							678.247,66	3,67
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	1.471,10				1.471,10	0,01
		GBP	29,18				34,21	0,00
		NOK	52,83				4,48	0,00
		USD	41,61				35,55	0,00

Dividendenansprüche	GBP	8.221,61	9.639,59	0,05
	USD	10.482,87	8.956,66	0,05
Verwaltungsgebühren	EUR	-7.700,17	-7.700,17	-0,04
Depotbankgebühren	EUR	-616,01	-616,01	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			11.825,41	0,06
FONDSVERMÖGEN			18.479.484,71	100,00

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A28DV6	EUR	145,76
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A28DV6	STK	43.775,48763
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3GBN2	EUR	98,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3GBN2	STK	123.041,57366

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,852900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,461300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,792000
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	169,240000
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,187600
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,597700

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA0679011084	CAD	15.522	15.522
N Akt Lonzo Grp AG	CH0013841017	CHF		82
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK		1.586
Reg Shs SalMar ASA	NO0010310956	NOK		933
N Akt Garmin Ltd.	CH0114405324	USD		455
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD		300
Reg Shs Autodesk Inc	US0527691069	USD		242
Reg Shs Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD		390
Reg Shs Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD		140
Reg Shs Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD		438
Reg Shs eBay Inc	US2786421030	USD		932
Reg Shs Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD		444
Reg Shs Fortive Corp	US34959J1088	USD		614
Reg Shs Graco Inc	US3841091040	USD		800
Reg Shs Hubbell Inc	US4435106079	USD		195
Reg Shs Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD		340
Reg Shs Keysight Technologies Inc	US49338L1035	USD		279
Reg Shs KLA Corporation	US4824801009	USD		149
Reg Shs Lam Research Corp	US5128073062	USD		1.090
Reg Shs Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD		1.269
Reg Shs Netflix Inc	US64110L1061	USD		96
Reg Shs NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD		564
Reg Shs Old Dominion Freight Line Inc	US6795801009	USD		424
Reg Shs Parker-Hannifin Corp	US7010941042	USD		100
Reg Shs United Therapeutics Corp	US91307C1027	USD		205

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 15. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung