

HALBJAHRESBERICHT
V&G 1
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des V&G 1 Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom
1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des V&G 1 über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	33.468
zu Halbjahresende	33.103

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A2V2U1) betrug	EUR	101,16
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2V2W7) betrug	EUR	104,14
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2V2V9) betrug	EUR	101,16
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A33TR0) betrug	EUR	104,38

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			30.06.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs BCE Inc	CA05534B7604	CAD	1.895	57		29,8900	35.451,93	1,06
Reg Shs Canadian National Railway Co	CA1363751027	CAD	700			141,6500	62.061,09	1,85
							97.513,02	2,91
N Akt Swisscom AG	CH0008742519	CHF	100			563,5000	60.209,42	1,80
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	230			261,6000	64.288,92	1,92
							124.498,34	3,72
Shs Novonesis A/S (Novozymes A/S) Bearer and/or -B-	DK0060336014	DKK	1.250		350	461,5000	77.315,62	2,31
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	2.442			103,2500	33.792,57	1,01
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	950	400		437,5000	55.704,10	1,66
							166.812,29	4,98
Akt Verbund AG -A-	AT0000746409	EUR	1.450	450		65,3500	94.757,50	2,83
Shs Umicore SA	BE0974320526	EUR	4.500			12,6000	56.700,00	1,69
Akt Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	800	250		106,9000	85.520,00	2,55
N Akt Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	2.000			35,6600	71.320,00	2,13
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	300		100	258,0000	77.400,00	2,31
Akt Nordex SE nach Kapitalherabsetzung	DE000A0D6554	EUR	3.800			17,4900	66.462,00	1,98
N Akt Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	1.900	450		46,9000	89.110,00	2,66
Shs Acciona SA Bearer	ES0125220311	EUR	424		176	154,1000	65.338,40	1,95
Reg Shs EDP Renovaveis, SA Bearer	ES0127797019	EUR	6.709	73		9,9000	66.419,10	1,98
Reg Shs Elisa Oyj -A-	FI0009007884	EUR	1.300			46,9600	61.048,00	1,82
Reg Shs Kone Oyj -B- Kone Oyj (M)	FI0009013403	EUR	1.800			56,0800	100.944,00	3,01
Reg Shs Orion Corporation -B-	FI0009014377	EUR	1.268		300	63,3500	80.327,80	2,40
Act EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	300			234,3000	70.290,00	2,10
Act Veolia Environnement SA	FR0000124141	EUR	2.438			30,5800	74.554,04	2,23
Act Capgemini SE	FR0000125338	EUR	430			145,2500	62.457,50	1,87
Act Vivendi SE	FR0000127771	EUR	5.630			2,9070	16.366,41	0,49
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	900			95,7800	86.202,00	2,57
Act Canal+	FR001400T0D6	EUR	5.630			2,6400	14.863,20	0,44
Act Louis Hachette Grp	FR001400TL40	EUR	5.630			1,7200	9.683,60	0,29
Az nom ACEA SPA	IT0001207098	EUR	3.400			20,3600	69.224,00	2,07
Az nom Terna - Rete Elettrica Nazionale Societa' Per Azioni	IT0003242622	EUR	7.506			8,6040	64.581,62	1,93
Az nom Poste Italiane SPA	IT0003796171	EUR	3.225			18,1250	58.453,13	1,75
Az nom Sesa S.p.A.	IT0004729759	EUR	422			84,9500	35.848,90	1,07
Shs STMicroelectronics NV Bearer and	NL0000226223	EUR	2.150			25,7500	55.362,50	1,65
Shs Walters Kluwer N.V.Bearer and	NL0000395903	EUR	658			145,1000	95.475,80	2,85
Shs Havas N.V.Bearer and	NL0015002AH0	EUR	5.630			1,4645	8.245,14	0,25
Reg Shs Qiagen NV	NL0015002CX3	EUR	1.792	1.792		41,0000	73.472,00	2,19
							1.710.426,64	51,08
Reg Shs AstraZeneca PLC	GB0009895292	GBP	590	100		102,2400	70.725,29	2,11
Reg Shs BT Grp PLC	GB0030913577	GBP	33.074		30.000	1,9390	75.191,10	2,25
Reg Shs Pennon Grp PLC	GB00BNNTLN49	GBP	9.704			5,0300	57.229,59	1,71
							203.145,98	6,07
Reg Shs Kurita Water Industries Ltd	JP3270000007	JPY	1.000			5.562,0000	32.864,57	0,98
							32.864,57	0,98
Reg Shs Tomra Systems ASA	NO0012470089	NOK	4.872			153,3000	63.337,65	1,89
							63.337,65	1,89
Reg Shs Elektro AB -B- Fria	SE0000163628	SEK	12.300	4.500		48,7800	53.964,54	1,61
Reg Shs Castellum AB	SE0000379190	SEK	2.630			125,8500	29.769,43	0,89
							83.733,97	2,50
Reg Shs Brookfield Renewable Holdings Corporation -A-	CA11285B1085	USD	1.170	1.170		32,7900	32.778,79	0,98
Reg Shs Agilent Technologies Inc	US00846U1016	USD	670			119,1700	68.219,33	2,04
Reg Shs Akamai Technologies Inc	US00971T1016	USD	700			79,6000	47.607,66	1,42
Reg Shs Badger Meter Inc	US0565251081	USD	300		100	246,0600	63.070,75	1,88
Reg Shs Darling Ingredients Inc	US2372661015	USD	925			38,1200	30.127,31	0,90
Reg Shs Hain Celestial Grp Inc	US4052171000	USD	1.903			1,4900	2.422,65	0,07
Reg Shs HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	US41068X1000	USD	1.150			27,6600	27.177,89	0,81
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	260		170	289,7000	64.355,78	1,92
Reg Shs McKesson Corp	US58155Q1031	USD	140			725,7800	86.815,79	2,59
Reg Shs Republic Services Inc	US7607591002	USD	400			244,3700	83.516,75	2,49
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD	120			323,6300	33.181,48	0,99
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	350		200	207,0800	61.925,84	1,85
Reg Shs Xylem Inc	US98419M1009	USD	498			128,2300	54.561,30	1,63
							655.761,32	19,58
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							3.138.093,78	93,71
Summe Wertpapiervermögen							3.138.093,78	93,71
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	43.761,85				43.761,85	1,31

Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen					
	DKK	223.032,70	29.891,94	0,89	
	SEK	57.949,31	5.212,07	0,16	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	CAD	4.074,79	2.550,41	0,08	
	CHF	10.157,20	10.852,87	0,32	
	GBP	14.071,28	16.498,16	0,49	
	JPY	77.910,00	460,35	0,01	
	NOK	14.981,40	1.270,47	0,04	
	USD	120.257,01	102.748,64	3,07	
Summe Bankguthaben			213.246,76	6,37	
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	CAD	16,99	10,63	0,00	
	DKK	246,30	33,01	0,00	
	EUR	153,38	153,38	0,00	
	GBP	202,48	237,40	0,01	
	NOK	94,35	8,00	0,00	
	SEK	178,14	16,02	0,00	
	USD	376,68	321,84	0,01	
Dividendenansprüche					
	CAD	1.087,73	680,81	0,02	
	EUR	112,60	112,60	0,00	
	SEK	1.141,42	102,66	0,00	
	USD	396,89	339,11	0,01	
Depotgebühren					
	EUR	-104,60	-104,60	0,00	
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-4.046,97	-4.046,97	-0,12	
Depotbankgebühren					
	EUR	-416,67	-416,67	-0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			-2.552,78	-0,08	
FONDSVERMÖGEN			3.348.787,76	100,00	
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A2V2U1		EUR	101,16	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2V2U1		STK	22.000,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2V2W7		EUR	104,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2V2W7		STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2V2V9		EUR	101,16	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2V2V9		STK	11.101,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A33TR0		EUR	104,38	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A33TR0		STK	1,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,597700
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
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,118300
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	169,240000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Qiagen NV	NL0015001WM6	EUR		1.843
Reg Shs Brookfield Rene Corp Sub. Vot Ex into Partnership Uts When Issued Exch A	CA11284V1058	USD		1.170
Bezugsrechte				
Rts Pennon Grp Issue 25 For Rg shares Nil Paid	GB00BT3MB248	GBP	6.308	6.308
Aktien				
Reg Shs EDP Renovaveis, SA When Issued 2025	ES0127797043	EUR	73	73
Obligationen				
Rts EDP Renovaveis 2025 - For shares	ES0627797923	EUR	6.636	6.636

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 17. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung