

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

HALBJAHRESBERICHT

des Global X 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 Global X über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	36.355
zu Halbjahresende	35.226

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3AFS5) betrug	EUR	153,91
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.08.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Reg Shs Iluka Resources Ltd	AU000000ILU1	AUD	4.000	4.000		6,2400	13.959,73	0,26
							13.959,73	0,26
Reg Shs Amerigo Resources Ltd	CA03074G1090	CAD	55.000	50.000	40.000	2,2500	77.045,20	1,42
Reg Shs Avino Silver&Gold Mines Ltd	CA0539061030	CAD	6.000		24.000	5,9800	22.338,44	0,41
Reg Shs Culico Metals Inc.	CA22989Q1019	CAD	600			0,1900	70,97	0,00
Reg Shs Discovery Silver Corp	CA2546771072	CAD	10.000	10.000		4,0500	25.214,79	0,47
Reg Shs Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	CAD	9.000	15.250	6.250	11,3700	63.709,38	1,18
Reg Shs First Mining Gold Corp	CA3208901064	CAD	700.000			0,1900	82.804,13	1,53
Reg Shs G Mining Ventures Corp	CA36270K1021	CAD	1.000	1.000		20,1500	12.545,14	0,23
Reg Shs GoldMining Inc	CA38149E1016	CAD	35.000		25.000	1,2800	27.891,92	0,51
Reg Shs Jaguar Mining Inc	CA47009M8896	CAD	35.000	35.000		4,7700	103.940,98	1,92
Reg Shs NexGen Energy Ltd	CA65340P1062	CAD	2.000	2.000		10,2000	12.700,78	0,23
Reg Shs Northern Dynasty Minerals Ltd	CA66510M2040	CAD	60.000		20.000	1,2600	47.067,61	0,87
Reg Shs OceanaGold Corp	CA6752224007	CAD	4.667	4.667		24,3100	70.635,52	1,30
Reg Shs Rio2 Ltd	CA7672171021	CAD	100.000	80.000		1,6700	103.972,11	1,92
Reg Shs Silver Tiger Metals Inc	CA82831T1093	CAD	250.000	100.000	50.000	0,6800	105.839,87	1,95
Reg Shs Silvercorp Metals Inc	CA82835P1036	CAD	18.000	3.000		6,3800	71.497,95	1,32
Reg Shs Sitka Gold Corp	CA8606471065	CAD	200.000		50.000	0,7800	97.123,65	1,79
Reg Shs Vizsla Silver Corp	CA92859G6085	CAD	25.000		20.000	4,8500	75.488,73	1,39
							999.887,17	18,44
Reg Shs Endeavour Silver Corp	CA29258Y1034	EUR	9.000		7.000	5,0250	45.225,00	0,83
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	EUR	4.500	4.500		7,6440	34.398,00	0,63
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	100	200	100	236,8500	23.685,00	0,44
N Akt TUI AG Aus Konversion	DE000TUAG505	EUR	5.000	3.000	7.000	8,9280	44.640,00	0,82
Akt Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	200	200		65,6500	13.130,00	0,24
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	EUR	500	500		17,6100	8.805,00	0,16
Reg Shs NEL ASA	NO0010081235	EUR	60.000	120.000	60.000	0,2018	12.108,00	0,22
Reg Shs Coeur Mining Inc	US1921085049	EUR	3.000			10,7600	32.280,00	0,60
Reg Shs McEwen Incorporation	US58039P3055	EUR	2.000			9,4500	18.900,00	0,35
							233.171,00	4,30
Reg Shs Alibaba Health Information Technology Ltd	BMG0171K1018	HKD	60.000	30.000	90.000	5,3800	35.469,41	0,65
Reg Shs China Ruyi Holdings Ltd	BMG44404N1149	HKD	60.000	60.000	148.000	2,9000	19.119,20	0,35
Reg Shs China National Building Material Company Ltd -H-	CNE1000002N9	HKD	140.000		20.000	5,3400	82.146,62	1,52
Reg Shs China Pacific Insurance (Grp) Co Ltd -H-	CNE1000009Q7	HKD	25.000	11.000		35,8000	98.343,00	1,81
Reg Shs Goldwind Science&Technology Co., Ltd.-H-	CNE100000PP1	HKD	15.000	50.000	45.000	8,9300	14.718,49	0,27
Reg Shs Ganfeng Lithium Grp Co., Ltd Unitary 144A/Reg S -H-	CNE1000031W9	HKD	6.000	6.000		30,0800	19.831,22	0,37
Reg Shs UBTECH ROBOTICS CORP LTD Unitary -H-	CNE100006CQ4	HKD	11.500	11.500		96,5000	121.939,83	2,25
Reg Shs Midea Grp Co Ltd Unitary -H-	CNE100006M58	HKD	4.000	6.000	3.000	81,6000	35.864,98	0,66
Reg Shs Guotai Junan Internat Holdings Ltd	HK0000065869	HKD	60.000	400.000	540.000	5,1000	33.623,42	0,62
Reg Shs Sun Art Retail Grp Ltd	HK0000083920	HKD	100.000	100.000	250.000	2,0200	22.195,85	0,41
Reg Shs Yuexiu Property Co Ltd	HK0000745908	HKD	200.000	70.000		4,9700	109.221,17	2,01
Reg Shs Hang Lung Properties Ltd	HK0101000591	HKD	30.000	50.000	70.000	7,8900	26.008,70	0,48
Reg Shs Guangdong Invest.Ltd	HK0270001396	HKD	90.000			7,2900	72.092,56	1,33
Reg Shs China Overseas Land&Invest.Ltd	HK0688002218	HKD	60.000	30.000		13,8100	91.046,94	1,68
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd Reg S	KYG017191142	HKD	8.500	3.500	1.000	115,8000	108.155,33	1,99
Reg Shs Baidu Inc Class -A- -A-	KYG070341048	HKD	1.000	2.000	1.000	86,6000	9.515,65	0,18
Reg Shs Bilibili Inc Reg S -Z-	KYG1098A1013	HKD	4.000	1.000	2.000	172,6000	75.861,46	1,40
Reg Shs Binjiang Service Grp Co.Ltd.Reg S	KYG1122A1013	HKD	8.000	8.000		25,0000	21.976,09	0,41
Reg Shs CGN Mining Company Ltd	KYG2029E1052	HKD	160.000	160.000		2,5500	44.831,22	0,83
Reg Shs COFCO Joycome Foods Ltd Reg S	KYG226921008	HKD	60.000	60.000		1,8100	11.933,02	0,22
Reg Shs Country Garden Services Holdings Company Ltd	KYG2453A1085	HKD	180.000	60.000	20.000	6,4700	127.966,77	2,36
Reg Shs EVA Precision Industrial Holdings Ltd	KYG321481015	HKD	300.000	300.000	150.000	0,9000	29.667,72	0,55
Reg Shs GDS Holdings Ltd	KYG3902L1095	HKD	25.000	27.000	14.000	32,6800	89.772,33	1,66
Reg Shs Greentown China Holdings Ltd	KYG4100M1050	HKD	70.000	20.000	20.000	9,5500	73.455,08	1,35
Reg Shs Greentown Service Grp Co Ltd Regulation S	KYG410121084	HKD	140.000	60.000	40.000	4,9300	75.839,49	1,40
Reg Shs Haidilao Internat Holding Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG4290A1013	HKD	40.000		10.000	13,8700	60.961,67	1,12
Reg Shs Horizon Robotics Unitary -B-	KYG4602S1057	HKD	93.000	36.600		9,1100	93.094,01	1,72
Reg Shs JD Health Internat Inc.Unitary Reg S/144A	KYG5074A1004	HKD	13.000	2.000	4.000	62,4000	89.135,02	1,64
Reg Shs JD Logistics, Inc.Unitary Reg S/144A	KYG5074S1012	HKD	15.000	25.000	10.000	12,7800	21.064,08	0,39
Reg Shs Kingsoft Cloud Holdings Ltd	KYG5264S1012	HKD	89.000	20.000	11.000	8,0900	79.115,02	1,46
Reg Shs Kuaishou Technology Unitary -B-	KYG532631028	HKD	7.000	7.000	2.000	76,4500	58.802,52	1,08
Reg Shs Longfor Grp Holdings Ltd	KYG5635P1090	HKD	100.000	10.000		10,5700	116.143,64	2,14
Reg Shs Midea Real Estate Holding Ltd Unitary 144A/Reg S	KYG609201085	HKD	230.000	30.000	50.000	4,7300	119.538,94	2,20
Reg Shs NagaCorp Ltd	KYG6382M1096	HKD	40.000	60.000	20.000	5,7000	25.052,74	0,46
Reg Shs Q Technology (Grp) Company Ltd Reg S	KYG7306T1058	HKD	50.000	40.000	70.000	15,6300	85.871,57	1,58
Reg Shs Sany Heavy Equipment Internat Holdings Co Ltd	KYG781631059	HKD	60.000	50.000	50.000	6,9200	45.622,36	0,84
Reg Shs SenseTime Grp Inc.Unitary	KYG8062L1041	HKD	350.000	100.000	50.000	2,0900	80.377,55	1,48
Reg Shs Sunac Services Holdings Ltd Unitary Reg S/144A	KYG8569B1041	HKD	100.000	200.000	100.000	1,6800	18.459,92	0,34
Reg Shs Xtep Internat Holdings Ltd	KYG982771092	HKD	100.000	25.000		6,5500	71.971,69	1,33
Reg Shs Xinyi Glass Holdings Ltd	KYG9828G1082	HKD	80.000	10.000	10.000	8,4300	74.103,38	1,37
Reg Shs XPeng Inc Reg S -A-	KYG982AW1003	HKD	3.000	1.500	6.500	84,9000	27.986,55	0,52
Reg Shs Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	HKD	4.000	6.000	2.000	53,1000	23.338,61	0,43
Reg Shs Zai Lab Ltd Reg S	KYG9887T1168	HKD	11.000		4.000	25,1200	30.362,17	0,56
							2.571.596,99	47,43

Reg Shs Aris Mining Corp	CA04040Y1097	USD	5.000	5.000		8,2000	35.114,77	0,65
Reg Shs Avino Silver&Gold Mines Ltd	CA0539061030	USD	30.000	10.000	10.000	4,3450	111.639,26	2,06
Reg Shs Ballard Power Systems Inc	CA0585861085	USD	20.000	20.000		2,0300	34.772,18	0,64
Reg Shs Denison Mines Corp	CA2483561072	USD	17.000	10.000		2,1950	31.958,72	0,59
Reg Shs Eldorado Gold Corp	CA2849025093	USD	3.000	4.000	1.000	24,0700	61.844,81	1,14
Reg Shs Endeavour Silver Corp	CA29258Y1034	USD	18.000	6.000		5,8900	90.801,64	1,67
Reg Shs Energy Fuels Inc	CA2926717083	USD	5.000	5.000	2.000	11,6800	50.017,13	0,92
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	USD	2.000	6.500	4.500	8,9600	15.347,72	0,28
Reg Shs Iamgold Corp	CA4509131088	USD	4.000	3.000	4.000	8,9500	30.661,19	0,57
Reg Shs Kinross Gold Corp	CA4969024047	USD	3.500	2.000	3.500	20,2200	60.611,51	1,12
Reg Shs Northern Dynasty Minerals Ltd	CA66510M2040	USD	60.000		40.000	0,9080	46.659,82	0,86
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	USD	5.500	4.500	1.000	32,9300	155.117,33	2,86
Reg Shs SSR Mining Inc	CA7847301032	USD	7.000	4.000	3.000	18,3000	109.712,23	2,02
Reg Shs Skeena Resources Ltd	CA83056P7157	USD	3.000	3.000		15,6300	40.159,30	0,74
Reg Shs Stratasys Ltd	IL0011267213	USD	1.000	3.000	2.000	11,2300	9.618,02	0,18
Reg Shs Caledonia Mining Corporation PLC	JE00BF0XVB15	USD	1.000	2.000	1.000	24,8800	21.308,67	0,39
Reg Shs Vertical Aerospace Ltd	KYG9471C2068	USD	1.000	1.000		5,1300	4.393,63	0,08
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	100	800	700	168,5800	14.438,16	0,27
Reg Shs Albemarle Corp	US0126531013	USD	400	400		84,9200	29.092,15	0,54
Reg Shs Baidu Inc ADR Repr 8 Shs -A- -A-	US0567521085	USD	450	450		90,9700	35.060,38	0,65
Reg Shs Coeur Mining Inc	US1921085049	USD	5.000	3.000		12,5600	53.785,54	0,99
Reg Shs MP Materials Corp -A-	US5533681012	USD	2.200	2.200		73,5000	138.489,21	2,55
Reg Shs McEwen Incorporation	US58039P3055	USD	3.000	1.000		11,0000	28.263,10	0,52
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	100		900	72,9700	6.249,57	0,12
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	USD	25.000	45.000	20.000	1,6300	34.900,65	0,64
Reg Shs Rigetti Computing Inc	US76655K1034	USD	3.000	8.000	5.000	16,5800	42.600,21	0,79
Reg Shs U.S.Gold Corp	US90291C2017	USD	2.000		7.000	13,0500	22.353,55	0,41
Reg Shs Uranium Energy Corp	US9168961038	USD	13.000	6.000	5.000	10,4800	116.683,80	2,15
							1.431.654,25	26,41
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							5.250.269,14	96,84
Summe Wertpapiervermögen							5.250.269,14	96,84
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	143.386,33				143.386,33	2,64
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	6.289,50				3.915,76	0,07
		HKD	148.431,67				16.309,74	0,30
		USD	8.705,98				7.456,30	0,14
Summe Bankguthaben							171.068,13	3,15
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	18,34				11,42	0,00
		EUR	313,68				313,68	0,01
		USD	49,82				42,67	0,00
Dividendenansprüche								
		HKD	71.128,00				7.815,58	0,14
		USD	1.151,76				986,44	0,02
Depotgebühren								
		EUR	-153,81				-153,81	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-8.810,54				-8.810,54	-0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände							205,44	0,01
FONDSVERMÖGEN							5.421.542,71	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFS5	EUR				153,91		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3AFS5	STK				35.226,23700		

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
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,100800
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,788000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Aris Mining Corp	CA04040Y1097	CAD	3.000	3.000
Reg Shs Aura Minerals Inc	VGG069731120	CAD		6.000
Reg Shs Calibre Mining Corp Stock settlment	CA13000C2058	CAD		40.000
Reg Shs Denison Mines Corp	CA2483561072	CAD		10.000
Reg Shs Fury Gold Mines Ltd	CA36117T1003	CAD		70.000
Reg Shs Ivanhoe Mines Ltd -A-	CA46579R1047	CAD		2.000
Reg Shs Mandalay Resources Corp Stock Settlement	CA5625684025	CAD		25.000
Reg Shs OceanaGold Corp (Old)	CA6752221037	CAD	4.000	19.000
Reg Shs Silver One Resources Inc	CA8280621092	CAD		100.000
Reg Shs Southern Silver Exploration Corp	CA8438142033	CAD		700.000
Reg Shs Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.China -A-	CNE100003MM9	CNH		400
Reg Shs Beijing Roborock Technology Co., Ltd.-A-	CNE100003R80	CNH		1.200
Reg Shs OmniVision Integrated Circuits Grp, Inc.-A-	CNE100002XM8	CNH	500	1.200
Reg Shs Proya Cosmetics Co., Ltd.-A-	CNE100002TP9	CNH		2.000
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	70	70
N Akt BASF SE	DE000BASF111	EUR	200	200
Reg Shs Cavendish Hydrogen Asa	NO0013219535	EUR		1.200
Reg Shs Mag Silver Corp	CA55903Q1046	EUR	1.000	1.000
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	EUR		1.000
Reg Shs PowerCell Sweden AB	SE0006425815	EUR		4.000
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	100	400
Reg Shs Anta Sports Products Ltd	KYG040111059	HKD		2.000
Reg Shs BaTeLab Co., Ltd.Reg S	CNE100006B10	HKD	1.500	1.500
Reg Shs Bosideng Internat Holdings Ltd	KYG126521064	HKD	50.000	80.000
Reg Shs Changsha Zoomlion Heavy Industry Science&Technology Devel Co Ltd -H-	CNE100000X85	HKD		40.000
Reg Shs China Shineway Pharmaceutical Grp Ltd	KYG2110P1000	HKD		20.000
Reg Shs Chow Tai Fook Jewellery Grp Ltd	KYG211461085	HKD		15.000
Reg Shs Cowell e Holdings Inc Unitary	KYG248141163	HKD	5.000	5.000
Reg Shs Giant Biogene Holding Co., Ltd Unitary Reg S/144A	KYG3887G1091	HKD	2.000	2.000
Reg Shs Guangdong Land Holdings Ltd	BMG4182K1009	HKD	230.000	253.160
Reg Shs Guangzhou R&F Properties Company Ltd -H-	CNE100000569	HKD	200.000	450.000
Reg Shs Kingsoft Corporation Ltd	KYG5264Y1089	HKD	4.000	18.500
Reg Shs Li Ning Company Ltd	KYG5496K1242	HKD		5.000
Reg Shs Logan Grp Company Ltd	KYG555551095	HKD		200.000
Reg Shs Shandong Weigao Grp Medical Polymer Co Ltd -H-	CNE100000171	HKD	50.000	50.000
Reg Shs Sunac China Holdings Ltd	KYG8569A1067	HKD	150.000	150.000
Reg Shs Sunevision Holdings Ltd	KYG857001054	HKD	70.000	70.000
Reg Shs Topsports Internat Holdings Ltd Unitary Reg S/144A	KYG8924B1041	HKD		80.000
Reg Shs Trip Com Grp Ltd Reg S	KYG9066F1019	HKD		200
Reg Shs Xinyi Solar Holdings Ltd	KYG9829N1025	HKD		80.000
Reg Shs Yidu Tech Inc.Unitary Reg S/144A	KYG9845C1069	HKD	40.000	80.000
Reg Shs 3D Systems Corp	US88554D2053	USD		11.000
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	600	600
Reg Shs Analog Devices Inc	US0326541051	USD	100	100
Reg Shs Archer Aviation Inc -A-	US03945R1023	USD	3.000	4.000
Reg Shs C3.ai Inc -A-	US12468P1049	USD		800
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD		100
Reg Shs Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	USD	5.000	5.000
Reg Shs Hecla Mining Co	US4227041062	USD	2.000	10.000
Reg Shs Infosys Ltd ADR Repr 1 Sh	US4567881085	USD	1.000	1.500
Reg Shs Joby Aviation Incorporation	KYG651631007	USD		2.000
Reg Shs Mag Silver Corp	CA55903Q1046	USD		5.000
Reg Shs Qualcomm Inc	US7475251036	USD	200	200
Reg Shs Rivian Automotive Inc -A-	US76954A1034	USD		1.000
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD	240	240
Reg Shs Texas Instr.s Inc	US8825081040	USD	100	100

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