HALBJAHRESBERICHT
PP GLOBAL BALANCED
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2024 BIS
31. MAI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des PP Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2024 bis 31. Mai 2025

Sehr geehrte Anteilshaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PP Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	146.422
zu Halbjahresende	108.573

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M5C5) betrug	EUR	123,53
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.05.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Komax Holding AG	CH0010702154	CHF	5.000	2.000		112,8000	603.919,05	4,50
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	5.000			87,5100	468.519,11	3,49
N Akt Sika AG	CH0418792922	CHF	5.000	1.000		220,5000	1.180.533,25	8,80
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	25.000	25.000	10.000	16,9700	454.277,76	3,39
							2.707.249,17	20,18
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	10.000	2.500		453,6500	608.166,99	4,53
							608.166,99	4,53
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR	5.000	2.000		75,1000	375.500,00	2,80
Akt Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AT0000946652	EUR	6.000			30,8000	184.800,00	1,38
							560.300,00	4,18
Reg Shs BP PLC	GB0007980591	GBP	100.000	100.000	100.000	3,5800	427.360,63	3,19
							427.360,63	3,19
Obligationen								
1% Bonds Teva Pharm IV 2016-28.07.25	CH0333827506	CHF	400.000			99,9050	427.904,49	3,19
0.375% EMTN LGT Bank 2019-15.11.29 Reg S	CH0505011871	CHF	400.000			98,0100	419.787,99	3,13
0.875% Obligation Sulzer 2020-18.11.27	CH0576402165	CHF	200.000			99,9100	213.962,95	1,60
2.375% Bonds Clariant 2024-30.03.27 Reg S	CH1331113501	CHF	500.000			102,6510	549.582,40	4,10
1.7725% Bonds Sulzer 2024-20.10.28	CH1380910211	CHF	400.000			102,4300	438.719,35	3,27
							2.049.957,18	15,29
2.75% Obligation UBM Development 2019-13.11.25 Reg S	AT0000A2AX04	EUR	100.000			98,5720	98.572,00	0,73
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	500.000	500.000		103,2130	516.065,00	3,85
Fixed to FRNs Suedzucker Int Fin 2005-no fix mat VRN Reg-S Subord.	XS0222524372	EUR	500.000		500.000	99,5880	497.940,00	3,71
Nts Dt Lufthansa 2015-12.8.75 Reg S Fixed/Variable Rate	XS1271836600	EUR	500.000			100,2810	501.405,00	3,74
Nts OMV 2015-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS1294343337	EUR	500.000			101,1170	505.585,00	3,77
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR	500.000			97,0910	485.455,00	3,62
3.75% EMTN Porsche A Hldg 2024-27.09.29 Reg S	XS2802891833	EUR	500.000	300.000		101,6680	508.340,00	3,79
3% EMTN BMW Int Inv 2024-27.08.27	XS2887901325	EUR	500.000	300.000		101,3400	506.700,00	3,78
							3.620.062,00	26,99
3.75% EMTN Kred Wiederaufbau 2023-30.07.27	XS2584128263	GBP	600.000			99,2620	710.960,96	5,30
							710.960,96	5,30
4.6% Bonds IBM Intl Cap 2024-05.02.27	US449276AB03	USD	200.000			100,2830	177.790,98	1,33
4.625% Treasury Nts United States 2023-15.09.26 Series AS-2026	US91282CHY03	USD	1.000.000			100,6602	892.298,20	6,65
4% Nts United States 2024-15.01.27 Series AJ-2027	US91282CJT99	USD	500.000			99,9609	443.050,00	3,30
							1.513.139,18	11,28
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							12.197.196,11	90,95
Summe Wertpapiervermögen							12.197.196,11	90,95
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	627.557,95				627.557,95	4,68
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	10.701,17				1.434,61	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	183,12				117,43	0,00
		CHF	219.805,99				235.363,52	1,75
		GBP	1.965,91				2.346,79	0,02
		NOK	279,00				24,29	0,00
		TRY	10.002.466,55				226.684,79	1,69
		USD	241,72				214,27	0,00
Summe Bankguthaben							1.093.743,65	8,15
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	0,53				0,34	0,00
		CHF	47,27				50,62	0,00
		DKK	44,52				5,97	0,00
		EUR	3.580,62				3.580,62	0,03
		GBP	11,07				13,21	0,00
		NOK	1,63				0,14	0,00
		TRY	651.549,56				14.766,00	0,11
		USD	351,48				311,57	0,00

Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	CHF	11.393,64	12.200,06	0,09	
	EUR	64.758,50	64.758,50	0,48	
	GBP	18.739,73	22.370,45	0,17	
	USD	19.949,08	17.683,79	0,13	
Dividendenansprüche					
	USD	8.000,00	7.091,57	0,05	
Depotgebühren					
	EUR	-410,47	-410,47	0,00	
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-21.175,28	-21.175,28	-0,16	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			121.247,09	0,90	
FONDSVERMÖGEN			13.412.186,85	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5		EUR	123,53	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5		STK	108.573,41346	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.05.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,128100
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,559400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,837700
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,459300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,488000
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	44,125000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt Roche Holding AG	CH0012032113	CHF	250	1.500
N Akt Julius Baer Gruppe AG	CH0102484968	CHF	4.000	4.000
N Akt Schlatter Industries AG	CH0002277314	CHF		6.276
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR		6.000
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR		500
Obligationen				
2.385% Nts UBS London 2023-09.05.25 Tranche 1	CH1264823480	CHF		1.000.000
2.5% Bundesschatzanweisung DE 2023-13.03.25	DE000BU22007	EUR		500.000
2.875% Bonds Dt Lufthansa 2021-11.02.25 Reg S	XS2296201424	EUR		500.000
3.125% Bonds VW Intl. Fin 2022-28.03.25 Guarant.Series A01/22 - 472 Reg S	XS2491738352	EUR		500.000
3.4% Buoni del tesoro poliennali Italia 2023-28.03.25 Reg S	IT0005534281	EUR		500.000
3.625% EMTN Toyota Motor Fi 2023-24.04.25	XS2613667976	EUR		500.000
4.25% Nts United States 2023-31.12.25 Series BM-2025	US91282CJS17	USD		500.000
5% Treasury Nts United States 2023-30.09.25 Series BH-2025	US91282CJB81	USD		500.000

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. Juni 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung