

HALBJAHRESBERICHT
PP GLOBAL BALANCED
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. DEZEMBER 2025 BIS
31. MAI 2026

HALBJAHRESBERICHT

des PP Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PP Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	79.024
zu Halbjahresende	75.169

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M5C5) betrug	EUR	114,40
--	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%--ANTEIL AM FV
			31.05.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
STK./NOM. IM BERICHTSZEITRAUM								
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Komax Holding AG	CH0010702154	CHF	5.000			56,6000	308.716,05	3,59
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	4.000		1.000	79,8300	348.336,42	4,05
N Akt Sika AG	CH0418792922	CHF	4.000			152,4000	664.994,00	7,73
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	50.000			11,8900	648.521,87	7,54
							1.970.568,34	22,92
Shs Novo Nordisk A/S -B-	DK0062498333	DKK	10.000			293,6000	392.886,30	4,57
							392.886,30	4,57
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	2.000	2.000		151,6000	303.200,00	3,53
Shs Arountown SA Bearer	LU1673108939	EUR	100.000	100.000		2,5880	258.800,00	3,01
							562.000,00	6,54
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	600	600		426,9900	220.533,70	2,56
							220.533,70	2,56
Obligationen								
2.375% Bonds Clariant 2024-30.03.27 Reg S	CH1331113501	CHF	400.000			101,2950	441.998,47	5,14
1.7725% Bonds Sulzer 2024-20.10.28	CH1380910211	CHF	400.000			102,0500	445.292,90	5,18
							887.291,37	10,32
3.75% Nts voestalpine 2024-03.10.29 Series 1 Tranche 1	AT0000A3FA05	EUR	400.000			102,8900	411.560,00	4,79
6.75% Anleihe UBM Development 2025-30.10.30	AT0000A3PGY9	EUR	200.000			106,1890	212.378,00	2,47
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR	400.000			98,2300	392.920,00	4,57
3.75% EMTN Porsche A Hldg 2024-27.09.29 Reg S	XS2802891833	EUR	400.000			100,8650	403.460,00	4,69
3% EMTN BMW Int Inv 2024-27.08.27	XS2887901325	EUR	400.000			100,1860	400.744,00	4,66
							1.821.062,00	21,18
3.75% EMTN Kred Wiederaufbau 2023-30.07.27	XS2584128263	GBP	400.000			99,4540	459.027,29	5,34
							459.027,29	5,34
4.6% Bonds IBM Intl Cap 2024-05.02.27	US449276AB03	USD	300.000			100,3110	259.045,36	3,01
4% Nts United States 2024-15.01.27 Series AJ-2027	US91282CJT99	USD	400.000			100,1445	344.820,62	4,01
							603.865,98	7,02
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							6.917.234,98	80,44
Summe Wertpapiervermögen							6.917.234,98	80,44
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.324.472,23				1.324.472,23	15,40
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	58.111,17				7.776,25	0,09
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CAD	183,12				113,78	0,00
		CHF	267.878,13				292.220,06	3,40
		GBP	120,95				139,56	0,00
		NOK	279,00				25,85	0,00
		TRY	2.466,55				46,26	0,00
		USD	93,85				80,79	0,00
Summe Bankguthaben							1.624.874,78	18,90
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		CAD	0,38				0,24	0,00
		CHF	-15,74				-17,17	0,00
		DKK	71,43				9,56	0,00
		EUR	3.505,04				3.505,04	0,04
		GBP	0,54				0,62	0,00
		NOK	1,42				0,13	0,00
		TRY	119,60				2,24	0,00
		USD	31,54				27,15	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		CHF	5.870,02				6.403,43	0,07
		EUR	37.736,99				37.736,99	0,44
		GBP	12.452,05				14.368,03	0,17
		USD	10.292,65				8.859,99	0,10
Dividendenansprüche								
		USD	382,20				329,00	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-232,82				-232,82	0,00

Verwaltungsgebühren		EUR	-14.041,70	-14.041,70	-0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände				56.950,73	0,66
FONDSVERMÖGEN				8.599.060,49	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	EUR	114,40		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	STK	75.169,09862		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.05.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,161700
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,609400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,866650
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,916700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,472900
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,794000
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	53,322971

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
N Akt Partners Grp Holding AG	CH0024608827	CHF	190	300
Akt Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	EUR		5.000
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR		100
Akt SBO AG	AT0000946652	EUR		10.000
N Akt adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	2.000	2.000
Obligationen				
Nts Dt Lufthansa 2015-12.8.75 Reg S Fixed/Variable Rate	XS1271836600	EUR		400.000

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 23. Juni 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung