

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

HALBJAHRESBERICHT

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

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

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	18.285
zu Halbjahresende	16.895

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M4K1) betrug	EUR	199,24
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0M4L9) betrug	EUR	182,14

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.05.2025	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	6.400	6.400		26,2200	107.610,62	3,50
Reg Shs Onco-Innovations Ltd	CA68237C1059	CAD	68.500	68.500		1,4700	64.572,91	2,10
							172.183,53	5,60
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	3.900	10.900	7.000	103,6500	54.192,08	1,76
							54.192,08	1,76
Reg Shs BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	EUR	470		1.000	45,4500	21.361,50	0,69
Akt Rheinmetall AG	DE0007030009	EUR	55	105	50	1.878,5000	103.317,50	3,36
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	130	130	340	262,4500	34.118,50	1,11
Akt SFC Energy AG	DE0007568578	EUR	2.200	2.200		22,1500	48.730,00	1,58
Akt Nordex SE nach Kapitalherabsetzung	DE000A0D6554	EUR	2.900	10.200	7.300	18,0800	52.432,00	1,70
Akt Alzchem Grp AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000A2YNT30	EUR	460	460		123,2000	56.672,00	1,84
N Akt Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	EUR	940	940		84,7200	79.636,80	2,59
Act Clariane	FR0010386334	EUR	13.600	13.600		3,8080	51.788,80	1,68
							448.057,10	14,56
Reg Shs BYD Company Ltd -H-	CNE100000296	HKD	1.000	1.000		406,0000	45.914,10	1,49
Reg Shs Tencent Holdings Ltd	KYG875721634	HKD	800	800		510,5000	46.185,51	1,50
Reg Shs Xiaomi Corporation Unitary 144A/Reg S -B-	KYG9830T1067	HKD	8.000	8.000		51,7000	46.773,57	1,52
							138.873,18	4,51
Reg Shs AngloGold Ashanti PLC	GB00BRXH2664	USD	3.700	3.700		44,0500	144.477,44	4,70
Reg Shs Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	320	320		113,0300	32.062,41	1,04
Reg Shs AgEagle Aerial Systems Inc	US00848K3095	USD	19.300	19.300		0,8442	14.442,92	0,47
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD	390	390		117,1800	40.510,77	1,32
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	370	370		171,8600	56.367,52	1,83
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	310	310		205,7000	56.526,02	1,84
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	300	300		199,9500	53.173,48	1,73
Reg Shs Aptevo Therapeutics Inc	US03835L5049	USD	1.245	1.245		4,6200	5.098,75	0,17
Reg Shs C3.ai Inc -A-	US12468P1049	USD	1.700	1.700	1.500	27,8000	41.893,45	1,36
Reg Shs Canaan Inc Spon ADR Repr 15 Shs -A- -A-	US1347481020	USD	38.000	63.200	25.200	0,6323	21.299,00	0,69
Reg Shs Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	USD	320	320	1.055	248,8400	70.586,65	2,29
Reg Shs CrowdStrike Holdings Inc -A-	US22788C1053	USD	130	130	170	458,8100	52.872,35	1,72
Reg Shs Duolingo Inc -A-	US26603R1068	USD	158	158		513,3900	71.904,64	2,34
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	110	110		645,0500	62.898,24	2,04
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD	220	220	470	159,6200	31.128,80	1,01
Reg Shs Genprex Inc	US3724462037	USD	115.500	115.500		0,3379	34.595,63	1,12
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	3.400	3.400	2.600	17,6500	53.195,64	1,73
Reg Shs Hims&Hers Health Inc -A-	US4330001060	USD	1.200	1.200	4.200	52,4000	55.739,74	1,81
Reg Shs Iridium Communications Inc	US46269C1027	USD	1.350	1.350		25,5700	30.599,68	0,99
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	150	150		458,6800	60.989,27	1,98
Reg Shs Microstrategy Inc (Doing business as Strategy) -A-	US5949724083	USD	170	315	315	370,6300	55.852,41	1,82
Reg Shs Netflix Inc	US64110L1061	USD	47	47		1.184,8600	49.364,79	1,60
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	470	470	1.050	139,1900	57.990,69	1,88
Reg Shs Palantir Technologies Inc -A-	US69608A1088	USD	440	440	4.380	122,3200	47.709,25	1,55
Reg Shs PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	USD	560	1.860	3.710	70,9300	35.210,35	1,14
Reg Shs Quantum Computing Inc	US74766W1080	USD	9.600	9.600		12,4300	105.777,86	3,44
Reg Shs Red Cat Holdings Inc	US75644T1007	USD	5.000	5.000		5,9900	26.549,06	0,86
Reg Shs Rigetti Computing Inc	US76655K1034	USD	5.200	5.200		13,1500	60.615,19	1,97
Reg Shs Robinhood Markets, Inc -A-	US7707001027	USD	1.100	1.100	3.500	63,9500	62.357,06	2,03
Reg Shs Super Micro Computer Inc	US86800U3023	USD	1.100	4.100	5.615	41,1500	40.124,99	1,30
Reg Shs Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	400	120	280	225,3900	79.918,45	2,60
Reg Shs XPeng Inc American Depositary Share Repr 2 Shs -A- -A-	US98422D1054	USD	3.900			20,1000	69.488,52	2,26
							1.681.321,02	54,64
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							2.494.626,91	81,07
Investmentfonds								
Uts Deutsche Institutional SICAV DWS Instit ESG Euro Money Market Fund Cap -IC-	LU0099730524	EUR	20	20		14.867,7200	300.830,47	9,78
							300.830,47	9,78
Summe Investmentfonds							300.830,47	9,78
Summe Wertpapiervermögen							2.795.457,38	90,84
Finanzterminkontrakte								
Future on currency EUR/USD JUN2025 (16.06.2025)	BBG00V9VT886	USD	8	8		1,1387	42.948,32	1,40
Summe Finanzterminkontrakte							42.948,32	1,40
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	121.938,76				121.938,76	3,96
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	283.752,92				38.040,15	1,24

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	CHF	33.314,69	35.672,65	1,16	
	USD	83.679,65	74.177,51	2,41	
Summe Bankguthaben			269.829,07	8,77	
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	DKK	933,56	125,15	0,00	
	EUR	560,53	560,53	0,02	
	USD	739,62	655,63	0,02	
Dividendenansprüche					
	HKD	3.600,00	407,12	0,01	
	USD	87,15	77,25	0,00	
Depotgebühren					
	EUR	-103,39	-103,39	0,00	
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-5.259,14	-5.259,14	-0,17	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren					
	EUR	-27.477,96	-27.477,96	-0,89	
sonstige Forderungen					
Prepaid Forderung Uts BNP Paribas InstiCash SICAV InstiCash EUR 1D					
SHORT TERM VNAV Cap -Classic-			0,02	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände			-31.014,83	-1,01	
FONDSVERMÖGEN			3.077.219,98	100,00	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M4K1	EUR	199,24	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M4K1	STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M4L9	EUR	182,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M4L9	STK	16.893,81826	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,128100
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,459300
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,559400
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,842600

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	6.400	6.400
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	520	520
Akt AUTO1 Grp SE	DE000A2LQ884	EUR	2.400	2.400
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	3.300	3.300
Akt SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	EUR	4.100	4.100
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	135	135
Reg Shs AlloVir Inc	US4829291065	USD	2.800	2.800
Reg Shs AlloVir Inc	US0198182026	USD	2.800	2.800
Reg Shs Aptevo Therapeutics Inc (Old)	US03835L4059	USD	24.900	24.900
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD		250
Reg Shs Block Inc -A-	US8522341036	USD	1.130	1.130
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD		600
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	1.700	1.700
Reg Shs Cloudflare Inc -A-	US18915M1071	USD		1.690
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-	US21036P1084	USD	580	580
Reg Shs Dell Technologies Inc -C-	US24703L2025	USD		430

Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD		310
Reg Shs SoFi Technologies Inc	US83406F1021	USD		7.300
Reg Shs Starbucks Corp	US8552441094	USD	520	520
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD		520
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	USD		520
Reg Shs The Home Depot Inc	US4370761029	USD	120	120
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD	450	450
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	170	170
Reg Shs VNET Grp Incorporation ADR Repr 6 Shs -A-	US90138A1034	USD	9.800	9.800
Reg Shs Warner Bros.Discovery Inc Series -A-	US9344231041	USD		9.800

Investmentfonds

Ant Brand Global Select Klasse -R- VollThes. (Inland)	AT0000A133K0	EUR		12.400
Ant Incrementum Umbrella Fund - Incrementum Crypto Gold Fund -EUR R-	LI1100044299	EUR	1.750	1.750
Uts BNP Paribas InstiCash SICAV InstiCash EUR 1D SHORT TERM VNAV Cap -Classic-	LU0167237543	EUR	11.560	11.560

Finanzterminkontrakte

Future on currency EUR/USD MAR2025 (17.03.2025)	BBG00S7P4WX4	USD	8	8
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini JUN2025 Mini (20.06.2025)	BBG01KJ7X5T9	USD	6	6
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2025 Mini (21.03.2025)	BBG01K855F05	USD	9	9

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