

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

HALBJAHRESBERICHT

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des GlobalPortfolioOne über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	4.323.756
zu Halbjahresende	5.146.263

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A33N07) betrug	EUR	148,59
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2B4U1) betrug	EUR	152,45
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2B4T3) betrug	EUR	150,23

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2.5% Nts Liechtenst Landesbk 2023-22.11.30	CH1306117040	CHF	1.600.000			106,6000	1.822.416,92	0,23
2% EMTN LGT Bank 2024-15.02.34 Reg S	CH1323274055	CHF	3.000.000			106,6000	3.417.031,73	0,44
1.3675% EMTN Prov Quebec 2024-26.04.34	CH1342764060	CHF	5.000.000			103,9000	5.550.806,71	0,72
1.915% Nts Slovakia 2024-10.05.34	CH1344316703	CHF	3.000.000			105,2500	3.373.757,88	0,43
2.1% Kantonsspit Luz 2024-21.06.34	CH1346742963	CHF	2.000.000			106,4000	2.273.747,20	0,29
1.51% EMTN Berlin Hyp 2024-31.07.30	CH1357852750	CHF	800.000			102,6500	877.444,17	0,11
1.3075% EMTN SpBk 1 N-Norge 2024-28.08.30	CH1357852826	CHF	1.000.000			101,1500	1.080.777,86	0,14
1.125% Zuercher KB 2024-16.08.34	CH1361401842	CHF	500.000			101,1500	540.388,93	0,07
1.6% Obligation KW Linth-Limmer 2024-15.10.32	CH1373904510	CHF	2.000.000			102,2500	2.185.062,51	0,28
1.3% Obligation Lindt&Spruengli 2024-06.10.34	CH1373904551	CHF	1.000.000			102,0000	1.089.860,03	0,14
1.5074% Nts EnBW Intl Fin 2025-10.03.34 Garant.Reg S	CH1377955591	CHF	4.000.000	4.000.000		101,4000	4.333.796,35	0,56
1.6% Obligation Liechtenst Landesbk 2024-30.10.34	CH1380910237	CHF	5.000.000			102,5000	5.476.012,39	0,71
0.8275% Inter-Am Dev Bk 2025-31.03.33	CH1399999999	CHF	1.000.000	3.000.000	2.000.000	101,6000	1.085.586,07	0,14
1.23% EMTN LGT Bank 2025-19.02.35 Reg S	CH1416093537	CHF	3.000.000	3.000.000		99,2500	3.181.429,64	0,41
1.7% Liechtenst Landesbk 2025-22.04.33	CH1423931596	CHF	5.000.000	5.000.000		101,4000	5.417.245,43	0,70
1.207% World Bank 2025-17.04.46	CH1435801241	CHF	2.000.000	2.000.000		102,2500	2.185.062,51	0,28
							43.890.426,33	5,66
3.375% EMTN Wuestenrot Bauspark 2025-20.05.30	DE000WBP0BM5	EUR	3.000.000	3.000.000		100,5970	3.017.910,00	0,39
3.125% Bonds Mort Hypo Fi 2024-10.04.29	FI4000570684	EUR	3.000.000			101,8380	3.055.140,00	0,39
3.125% EMTN Nestle Fin 2024-28.10.36	XS2928478747	EUR	4.000.000			96,8960	3.875.840,00	0,50
3.7% Nts Johnson&Johnson 2025-26.02.55	XS3005215689	EUR	3.000.000	3.000.000		95,7840	2.873.520,00	0,37
4.25% Nts PFIZER NETHERLANDS 2025-19.05.45 Gtd	XS3019321549	EUR	3.000.000	3.000.000		102,5350	3.076.050,00	0,40
3.125% Bonds Swisscom Fin 2025-21.05.32	XS3071336526	EUR	3.000.000	3.000.000		99,6810	2.990.430,00	0,39
4% Bonds Siemens Fin Nv 2025-27.05.45	XS3078501254	EUR	1.500.000	1.500.000		99,3160	1.489.740,00	0,19
3.625% EMTN Siemens Fin Nv 2025-27.05.36	XS3078501684	EUR	1.500.000	1.500.000		100,7840	1.511.760,00	0,19
							21.890.390,00	2,82
1.5% Treasury Bonds Norway 2016-19.2.26	NO0010757925	NOK	30.000.000	30.000.000		98,5280	2.506.648,58	0,32
							2.506.648,58	0,32
5.8528% MTN GreenSaif Pip 2024-23.02.36 Glob Series 3 Reg S	XS2850687620	USD	1.000.000			101,1430	864.174,64	0,11
6.1027% Nts GreenSaif Pip 2024-23.08.42 Secured Reg S	XS2850687893	USD	800.000			99,9690	683.315,11	0,09
4.375% Nts Finland 2024-02.07.34	XS2853088362	USD	3.000.000			100,4190	2.573.966,17	0,33
							4.121.455,92	0,53
Strukturierte Produkte								
Cert XETC Exch.Traded Product 2020-23.04.80 (Exp.09.03.80) on Gold	DE000A2T0VU5	EUR	80.000	80.000		43,0180	3.441.440,00	0,44
Zert DZ Bank 5% Struc Nte 2023-23.12.27 auf Stellantis	DE000DD5A2L0	EUR	3.000.000			103,4300	3.102.900,00	0,40
							6.544.340,00	0,84
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							78.953.260,83	10,18
Investmentfonds								
Ant SSGA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P 500 UCITS ETF Accum - USD	IE000XZSV718	EUR	10.808.238	2.320.000		12,9000	139.426.270,20	17,97
Uts Invesco Markets PLC S&P 500 UCITS ETF Class A USD Accum USD	IE00B3YCGJ38	EUR	88.500	36.500		1.041,1900	92.145.315,00	11,88
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD	IE00B5SSQT16	EUR	425.000			10,4900	4.458.250,00	0,57
Ant Vanguard Invest.Series PLC - Vang Emerg Mark St Idx Fund InstitPl Cl EUR Acc	IE00BFPM9J74	EUR	318.000	130.000	60.000	185,4259	58.965.436,20	7,60
Ant Vanguard Invest.Series PLC - Europ.Stock Idx Fund Institut Plus Cla. EUR Acc	IE00BFPM9L96	EUR	425.000	165.000		236,0680	100.328.900,00	12,93
Ant Vanguard Invest.Series PLC Glob Small-Cap Idx Fd Instit Plus Class EUR Acc	IE00BFRTDD83	EUR	225.400	30.000		266,2867	60.021.022,18	7,74
Ant Vanguard Invest.Series PLC - Pacific Ex-Japan St Idx Fu Inst Plus Cl EUR Acc	IE00BGCC5G60	EUR	68.000	11.000		200,2919	13.619.849,20	1,76
Uts Concept Fd Sol PLC db x-tr MSCI USA Idx UCITS ETF Exch.Tr Fd Cl 1C USD Acc	IE00BJ0KDR00	EUR	895.000	217.000		154,6900	138.447.550,00	17,84
Ant UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - UBS MSCI Canada UCITS ETF Distr -CAD dis-	LU0446734872	EUR	150.800			43,4300	6.549.244,00	0,84
Ant Amundi Idx Solutions SICAV - Amundi STOXX Europe 600 Cap -UCITS ETF Acc-	LU0908500753	EUR	99.400	16.300		259,4844	25.792.749,36	3,32
Uts Multi Units Luxembourg SICAV Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF Cap -Acc-	LU1781541252	EUR	205.000			16,9100	3.466.550,00	0,45
Ant Amundi Idx Solutions SICAV - Amundi Prime Japan Distr -UCITS ETF DR-	LU1931974775	EUR	1.487.000	310.000		27,9200	41.517.040,00	5,35
							684.738.176,14	88,25
Summe Investmentfonds							684.738.176,14	88,25
Summe Wertpapiervermögen							763.691.436,97	98,42
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	11.456.904,80				11.456.904,80	1,48

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	CHF	85.122,68	90.952,75	0,01
	USD	385.542,17	329.410,60	0,04
Summe Bankguthaben			11.877.268,15	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	EUR	59.945,86	59.945,86	0,01
	USD	3.214,42	2.746,43	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	CHF	235.019,27	251.115,79	0,03
	EUR	267.339,71	267.339,71	0,03
	NOK	163.750,00	13.886,53	0,00
	USD	103.130,98	88.116,01	0,01
Depotgebühren	EUR	-19.107,80	-19.107,80	0,00
Verwaltungsgebühren	EUR	-309.032,57	-309.032,57	-0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände			355.009,96	0,05
FONDSVERMÖGEN			775.923.715,08	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A33N07	EUR	148,59	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A33N07	STK	5.438,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4U1	EUR	152,45	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4U1	STK	1.258.751,44632	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4T3	EUR	150,23	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B4T3	STK	3.882.073,98332	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935900
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,792000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0.25% Anleihe Schweiz Eidg 2021-23.06.35 Reg S	CH0557778310	CHF		4.000.000
0.5% Anleihe Schweiz Eidg 2018-27.06.32 Reg S	CH0344958688	CHF		3.900.000
1.0975% Roche Kapitalmarkt 2024-06.09.34	CH1371736815	CHF		1.000.000
1.25% Schweiz Eidg 2012-27.06.37	CH0127181193	CHF		3.200.000
1.25% Schweizer Pfandbriefe Pfandbriefbank 2024-10.08.28 Serie 756	CH1353015006	CHF		2.000.000
1.3% Stadt Zuerich 2024-26.01.34	CH1306117149	CHF		3.000.000
1.6% Nts Novartis 2024-18.06.27 Reg S	CH1353257806	CHF		3.000.000
1.75% Schweizer Pfandbriefe Pfandbriefbank 2023-07.07.33 Serie 742	CH1276313314	CHF		4.000.000
1% Schweizer Pfandbriefe Pfandbriefbank 2024-07.06.33 Serie 759	CH1371736757	CHF		1.000.000
2.5% Schweiz Eidg 2006-8.3.36	CH0024524966	CHF		2.300.000
0% Anleihe Schweiz Eidg 2019-24.07.39 Reg S	CH0440081401	CHF		6.050.000
0% Anleihe Schweiz Eidg 2019-26.06.34 Reg S	CH0440081393	CHF		7.000.000
0% Bonds Schweiz Eidg 2016-22.06.29 Reg S	CH0224397346	CHF		5.000.000
2.625% Bonds BEI 2024-04.09.34	EU000A3L2773	EUR		1.000.000
DE 2014-15.4.30 var. Inflation Linked	DE0001030559	EUR		1.350.000
French Republic 2017-01.03.28 Inflation Linked Unitary	FR0013238268	EUR		3.250.000
Republiq Francaise 2020-01.03.36 Infl Link to IPC hors tabacReg S Unitary	FR0013524014	EUR		3.300.000
1.125% Treasury Bonds United States 2020-15.08.40	US912810SQ22	USD		10.000.000
2.75% Treasury Bonds United States 2012-15.8.42	US912810QX90	USD		5.000.000
3.875% Treasury Bonds United States 2023-15.05.43	US912810TS78	USD		5.000.000
5.75% Nts Saudi Arabia 2024-16.01.54 Reg S	XS2747599509	USD	6.000.000	6.000.000
5% Nts Saudi Arabia 2024-16.01.34 Reg S	XS2747599095	USD	1.200.000	4.200.000
Strukturierte Produkte				
Cert ISHARES PHY MET Reg Sec Precious Metal Lkd Nts no fix mat / Comm Gold Sec	IE00B4ND3602	EUR		267.500

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 15. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung