

HALBJAHRESBERICHT
PCI - DIVERSIFIED EQUITY INCOME FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. OKTOBER 2024 BIS
31. MÄRZ 2025

HALBJAHRESBERICHT

des PCI - Diversified Equity Income Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PCI - Diversified Equity Income Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	945.208
zu Halbjahresende	1.006.975

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000ARCUS3) betrug	EUR	10,13
---	-----	-------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.03.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	6.884	3.486		474,0500	437.353,95	4,29
							437.353,95	4,29
Akt Oesterreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	12.035			31,8500	383.314,75	3,76
Vz Akt Bayerische Motoren Werke AG stimmrechtslos Vorz-	DE0005190037	EUR	5.456	950		71,7500	391.468,00	3,84
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	1.889	805	951	216,0000	408.024,00	4,00
Act Publicis Grpe SA	FR0000130577	EUR	2.220	4.220	2.000	90,0000	199.800,00	1,96
Reg Shs Linde PLC	IE000S9YS762	EUR	895			426,0000	381.270,00	3,74
							1.763.876,75	17,29
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	7.405	910		47,1600	418.939,75	4,11
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	7.047			45,8700	387.780,29	3,80
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB00BH4HKS39	GBP	480.270		43.000	0,7324	421.974,79	4,14
							1.228.694,83	12,04
Reg Shs Hong Kong Exchs and Clearing Ltd	HK0388045442	HKD	3.500	3.500		353,6000	147.354,38	1,44
							147.354,38	1,44
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2.185		230	205,2900	415.447,49	4,07
Reg Shs Constellation Energy Corp	US21037T1097	USD	893	893		205,3900	169.874,29	1,66
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	1.612		625	244,0000	364.293,79	3,57
Reg Shs McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	1.531			307,0900	435.449,47	4,27
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	1.235	135		378,8000	433.285,17	4,25
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD	5.355			63,2900	313.900,11	3,08
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	2.687	290		168,0300	418.168,57	4,10
Reg Shs United Airlines Holdings Inc	US9100471096	USD	3.100	3.100		70,2300	201.642,12	1,98
Reg Shs Waste Mgmt Inc	US94106L1098	USD	1.945			227,9200	410.581,09	4,02
							3.162.642,10	31,00
Obligationen								
1.2% Oesterreich 2015-20.10.25 Unitary 144A/Reg S	AT0000A1FAP5	EUR	300.000		300.000	99,4830	298.449,00	2,93
EMTN Bank of America 2021-22.09.26 Variable Rate	XS2387929834	EUR	300.000			100,3620	301.086,00	2,95
EMTN Gldm Sachs Grp 2021-23.09.27 FR	XS2389353181	EUR	400.000	400.000		101,0650	404.260,00	3,96
Nts ABN AMRO 2024-15.01.27	XS2747616105	EUR	400.000	400.000		100,5700	402.280,00	3,94
							1.406.075,00	13,78
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							8.145.997,01	79,84
Investmentfonds								
Ant UnInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	EUR	4.118			101,6200	418.471,16	4,10
Ant DWS FRNs FCP -LC-	LU0034353002	EUR	5.012			91,0600	456.392,72	4,47
							874.863,88	8,57
Summe Investmentfonds							874.863,88	8,57
Summe Wertpapiervermögen							9.020.860,89	88,42
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	470.863,76				470.863,76	4,62
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	2.659,80				2.792,44	0,03
		JPY	112.848.595,00				693.855,11	6,80
Summe Bankguthaben							1.167.511,31	11,44
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	3.622,78				3.622,78	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	4.973,74				4.973,74	0,05
Dividendenansprüche								
		DKK	39.700,03				5.320,58	0,05
		USD	18.160,65				16.820,09	0,16
Depotgebühren								
		EUR	-225,65				-225,65	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-15.874,63				-15.874,63	-0,16
Depotbankgebühren								
		EUR	-170,00				-170,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							14.466,91	0,14
FONDSVERMÖGEN							10.202.839,11	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000ARCUS3	EUR	10,13
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000ARCUS3	STK	1.006.975,15707

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 28.03.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,952500
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	162,640000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,833580
US Dollar	USD	1 = EUR	1,079700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,461600
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	8,398800

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Celestica Inc	CA15101Q2071	CAD	2.022	2.022
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF		1.945
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	15.300	15.300
Shs GN Store Nord A/S Bearer	DK0010272632	DKK	11.100	11.100
Act Renault SA	FR0000131906	EUR	4.520	4.520
Akt Bilfinger SE	DE0005909006	EUR	4.560	4.560
Akt Gerresheimer AG	DE000A0LD6E6	EUR	2.700	2.700
Akt KION Grp AG	DE000KGX8881	EUR		6.100
N Akt AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	13.500	13.500
N Akt E.ON AG	DE000ENAG999	EUR	35.465	35.465
Reg Shs Banco Santander SA	ES0113900J37	EUR	43.300	43.300
Reg Shs GE Vernova Inc	US36828A1016	EUR	468	468
Reg Shs Glanbia PLC	IE0000669501	EUR	29.200	29.200
Reg Shs Microstrategy Inc (Doing business as Strategy) -A-	US5949724083	EUR	511	511
Shs Heineken NV Bearer and	NL0000009165	EUR	2.815	5.555
Shs MERLIN Properties SOCIMI S.A Bearer	ES0105025003	EUR	20.500	20.500
Shs Redcare Pharmacy N.V.Bearer	NL0012044747	EUR	3.265	3.265
Vz Akt Sartorius AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007165631	EUR	1.767	1.767
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	GBP	27.130	27.130
Reg Shs Sunny Optical Technology (Grp) Co Ltd	KYG8586D1097	HKD	11.700	11.700
Reg Shs Subsea 7 SA	LU0075646355	NOK	14.000	14.000
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	1.300	1.300
Reg Shs Apollo Global Mgmt Inc	US03769M1062	USD	1.304	1.304
Reg Shs GE Vernova Inc	US36828A1016	USD	480	480
Reg Shs Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	595	595
Reg Shs Sprouts Farmers Market Inc	US85208M1027	USD	1.426	1.426
Reg Shs Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR Repr 1 Sh	US8816242098	USD	11.500	11.500
Obligationen				
1.65% Oesterreich 2014-21.10.24 -144A-	AT0000A185T1	EUR		800.000

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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 7. April 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung