

HALBJAHRESBERICHT  
PP GLOBAL BALANCED  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. DEZEMBER 2023 BIS  
31. MAI 2024

# HALBJAHRESBERICHT

## des PP Global Balanced Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des PP Global Balanced über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	150.975
zu Halbjahresende	148.525

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0M5C5 ) betrug	EUR	125,33
--	-----	--------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.05.2024	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
N Akt Schlatter Industries AG	CH0002277314	CHF	8.000		17.000	27,8000	226.753,67	1,22
N Akt Komax Holding AG	CH0010702154	CHF	3.000	3.000		164,4000	502.854,81	2,70
Akt Roche Holding AG	CH0012032113	CHF	2.500	2.500		250,2000	637.744,70	3,43
N Akt Sika AG	CH0418792922	CHF	3.000	1.000	3.000	276,4000	845.432,30	4,54
N Akt SIG Grp AG	CH0435377954	CHF	20.000	40.000	20.000	18,9400	386.215,33	2,07
							<b>2.599.000,81</b>	<b>13,96</b>
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	7.500			916,9000	921.878,14	4,95
							<b>921.878,14</b>	<b>4,95</b>
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	25.000			28,0550	701.375,00	3,77
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	25.000			50,1000	1.252.500,00	6,73
							<b>1.953.875,00</b>	<b>10,50</b>
Reg Shs Barrick Gold Corporation	CA0679011084	USD	20.000	62.500	62.500	17,1100	316.412,39	1,70
							<b>316.412,39</b>	<b>1,70</b>
<b>Obligationen</b>								
1% Bonds Teva Pharm IV 2016-28.07.25	CH0333827506	CHF	400.000	400.000		98,0200	399.755,30	2,15
0.375% EMTN LGT Bank 2019-15.11.29	CH0505011871	CHF	400.000	400.000		90,8000	370.309,95	1,99
2.385% Nts UBS London 2023-09.05.25 Tranche 1	CH1264823480	CHF	1.000.000			100,8400	1.028.140,29	5,52
2.375% Bonds Clariant 2024-30.03.27 Reg S	CH1331113501	CHF	500.000	500.000		100,4780	512.224,71	2,75
							<b>2.310.430,25</b>	<b>12,41</b>
1.375% Obligation voestalpine 2017-27.09.24 Serie 1 Tranche 1	AT0000A1Y3P7	EUR	500.000			99,0790	495.395,00	2,66
2.75% Obligation UBM Development 2019-13.11.25 Reg S	AT0000A2AX04	EUR	100.000			92,8080	92.808,00	0,50
2.5% Bundesschatzanweisung DE 2023-13.03.25	DE000BU22007	EUR	500.000	500.000		99,2880	496.440,00	2,67
3.4% Buoni del tesoro poliennali Italia 2023-28.03.25 Reg S	IT0005534281	EUR	500.000			99,8330	499.165,00	2,68
Fixed to FRNs Suedzucker Int Fin 2005-no fix mat VRN Reg-S Subord.	XS0222524372	EUR	1.000.000			98,6030	986.030,00	5,30
Nts Dt Lufthansa 2015-12.8.75 Reg S Fixed/Variable Rate	XS1271836600	EUR	500.000			98,8770	494.385,00	2,66
Nts OMV 2015-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS1294343337	EUR	500.000			103,0230	515.115,00	2,77
0.875% Bonds CA Imm Anlagen 2020-05.02.27	XS2099128055	EUR	500.000			90,4360	452.180,00	2,43
2.875% Bonds Dt Lufthansa 2021-11.02.25 Reg S	XS2296201424	EUR	500.000			99,2520	496.260,00	2,67
3.125% Bonds VW Intl Fin 2022-28.03.25 Guarant.Series A01/22 - 472 Reg S	XS2491738352	EUR	500.000			99,4780	497.390,00	2,67
3.625% EMTN Toyota Motor Fi 2023-24.04.25	XS2613667976	EUR	500.000			99,8460	499.230,00	2,68
							<b>5.524.398,00</b>	<b>29,68</b>
3.75% EMTN Kred Wiederaufbau 2023-30.07.27	XS2584128263	GBP	600.000			97,4000	686.681,16	3,69
							<b>686.681,16</b>	<b>3,69</b>
4.6% Bonds IBM Intl Cap 2024-05.02.27	US449276AB03	USD	200.000	200.000		98,3750	181.923,25	0,98
4.625% Treasury Nts United States 2023-15.09.26 Series AS-2026	US91282CHY03	USD	1.000.000	1.000.000		99,4766	919.801,76	4,94
5% Treasury Nts United States 2023-30.09.25 Series BH-2025	US91282CJB81	USD	500.000	500.000		99,8516	461.634,58	2,48
4.25% Nts United States 2023-31.12.25 Series BM-2025	US91282CJS17	USD	500.000	500.000		98,7754	456.659,22	2,45
4% Nts United States 2024-15.01.27 Series AJ-2027	US91282CJT99	USD	500.000	500.000		98,0664	453.381,46	2,44
							<b>2.473.400,27</b>	<b>13,29</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>16.786.076,02</b>	<b>90,18</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>16.786.076,02</b>	<b>90,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	662.211,69				662.211,69	3,56
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		DKK	42.530,01				5.701,46	0,03
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	183,12				123,50	0,00
		CHF	715.270,03				729.272,05	3,92
		GBP	21.446,65				25.200,22	0,13
		NOK	279,00				24,46	0,00
		TRY	10.002.466,55				286.572,42	1,54
		USD	4.770,80				4.411,28	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>1.713.517,08</b>	<b>9,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CAD	1,24				0,84	0,00
		CHF	2.692,48				2.745,19	0,01
		DKK	198,18				26,57	0,00
		EUR	4.614,04				4.614,04	0,02
		GBP	152,55				179,25	0,00
		NOK	1,65				0,14	0,00
		TRY	713.249,11				20.434,71	0,11
		USD	929,57				859,52	0,00

<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>					
		CHF	7.604,45	7.753,32	0,04
		EUR	55.334,62	55.334,62	0,30
		GBP	18.811,48	22.103,85	0,12
		USD	33.161,03	30.662,06	0,16
<b>Depotgebühren</b>					
		EUR	-563,40	-563,40	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
		EUR	-2.171,81	-2.171,81	-0,01
<b>Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren</b>					
		EUR	-27.147,63	-27.147,63	-0,15
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>114.831,27</b>	<b>0,62</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>18.614.424,37</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	EUR		125,33	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0M5C5	STK		148.524,52098	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.05.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,085700
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,483800
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,851300
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,990700
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,460700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,417000
Türkische Lira	TRY	1 = EUR	34,988900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	5.000	5.000
N Akt Orell Fuessli AG	CH0003420806	CHF		3.000
N Akt SFS Grp AG	CH0239229302	CHF	2.500	2.500
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD		5.000
<b>Obligationen</b>				
0.75% CV Bonds Idorsia 2018-17.07.24 Reg S Ext to 17.01.25	CH0426820350	CHF		1.000.000
1.75% Obligation PEMEX 2018-04.12.23 Reg S	CH0416654272	CHF		500.000
1.75% Bundesanl DE 2014-15.2.24	DE0001102333	EUR		1.000.000
1.75% Obligation S IMMO 2018-06.02.24	AT0000A1Z9D9	EUR		500.000
13% Bonds EBRD 2021-19.01.24	XS2280643276	TRY		8.000.000
0.5% Treasury Nts United States 2021-30.11.23 Series BK-2023	US91282CDM01	USD		2.000.000

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.

Wien, am 7. Juni 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung