

HALBJAHRESBERICHT
CHOICE-GLOBAL EQUITY FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

**des Choice-Global Equity Fund 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 Choice-Global Equity Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	46.901
zu Halbjahresende	58.663

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2R911) betrug	EUR	128,90
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A2R929) betrug	EUR	129,48

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								
Aktien								
N Akt Novartis AG	CH0012005267	CHF	1.520		666	96,1800	156.206,43	2,06
GS Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	495			261,6000	138.360,94	1,82
Act-nom Nestle S.A.nom	CH0038863350	CHF	2.420	950		79,2900	205.023,83	2,70
							499.591,20	6,58
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK	2.720	2.361		437,5000	159.489,63	2,10
							159.489,63	2,10
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	600	600		258,0000	154.800,00	2,04
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	EUR	298	97		449,3000	133.891,40	1,76
Shs ASML Holding NV Bearer and	NL0010273215	EUR	380	108		682,5000	259.350,00	3,42
							548.041,40	7,22
Reg Shs BHP Grp Ltd	AU000000BHP4	GBP	6.200			17,7000	128.666,90	1,69
Reg Shs Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	2.570			44,3200	133.547,19	1,76
							262.214,09	3,45
Reg Shs AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	1.335	195		182,3100	207.949,29	2,74
Reg Shs Alibaba Grp Holding Ltd ADR Repr 8 Shs	US01609W1027	USD	2.183	640		114,0800	212.779,08	2,80
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	US02079K1079	USD	2.115	390		178,2700	322.147,17	4,24
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	1.835	275		223,3000	350.098,68	4,61
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	1.640	345		201,0800	281.759,40	3,71
Reg Shs Broadcom Inc	US11135F1012	USD	1.835		85	269,3500	422.297,72	5,56
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	3.480			68,6500	204.119,96	2,69
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	3.260			70,3300	195.895,25	2,58
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	US30303M1027	USD	610			733,6300	382.360,13	5,04
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	1.418	205		287,1100	347.848,58	4,58
Reg Shs Johnson&Johnson	US4781601046	USD	1.630	585		152,4100	212.259,31	2,80
Reg Shs Eli Lilly&Co	US5324571083	USD	391	391		775,4500	259.057,54	3,41
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	320	320		550,3200	150.463,43	1,98
Reg Shs McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	834	170		291,5500	207.751,79	2,74
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	1.995	415		79,1000	134.829,55	1,78
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	870	200		495,9400	368.649,86	4,86
Reg Shs NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	3.090	1.190		157,7500	416.479,41	5,49
Reg Shs Oracle Corp	US68389X1054	USD	1.835	295		210,2400	329.622,69	4,34
Reg Shs Procter&Gamble Co	US7427181091	USD	1.575	335		159,8600	215.122,61	2,83
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositary								
Receipt Repr 5 Shs	US8740391003	USD	2.095	263		228,5700	409.137,18	5,39
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	858			348,6100	255.559,96	3,37
							5.886.188,59	77,52
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							7.355.524,91	96,88
Summe Wertpapiervermögen							7.355.524,91	96,88
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	207.905,92				207.905,92	2,74
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	2.987,59				400,41	0,01
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	52,21				55,79	0,00
		GBP	15.569,79				18.255,12	0,24
		HKD	68.649,06				7.471,93	0,10
		USD	8.557,66				7.311,74	0,10
Summe Bankguthaben							241.400,91	3,18
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		DKK	7,58				1,02	0,00
		EUR	705,82				705,82	0,01
		GBP	123,90				145,27	0,00
		HKD	301,29				32,79	0,00
		USD	151,01				129,02	0,00
Dividendenansprüche								
		USD	5.148,31				4.398,76	0,06
Depotgebühren								
		EUR	-245,18				-245,18	0,00

Verwaltungsgebühren		EUR	-9.309,92	-9.309,92	-0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände				-4.142,42	-0,06
FONDSVERMÖGEN				7.592.783,40	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R911	EUR	128,90		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R911	STK	4.913,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2R929	EUR	129,48		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2R929	STK	53.750,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

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

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,852900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,461300
Hongkong Dollar	HKD	1 = EUR	9,187600

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Pref Shs Samsung Elect Co Ltd Global DO Receipt Repr 25				
Non-Vtg Pfd Shs -14	US7960502018	USD		126
Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD		980
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD		1.599

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 16. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung