

HALBJAHRESBERICHT
SEILERN GLOBAL TRUST
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. MAI 2025 BIS
31. OKTOBER 2025

**HALBJAHRESBERICHT
des Seilern Global Trust Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das
Halbjahr vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Seilern Global Trust über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	350.821
zu Halbjahresende	308.747

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000934583) betrug	EUR	199,32
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000818000) betrug	EUR	333,85
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1WG91) betrug	EUR	346,86

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt Lonza Grp AG								
N Akt Straumann Holding AG	CH0013841017	CHF	3.499		1.250	558,4000	2.105.205,90	3,02
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	CH1175448666	CHF	17.600	3.263	1.707	96,9200	1.837.939,88	2,64
							3.943.145,78	5,67
Akt SAP SE	DK0062498333	DKK	40.370	7.808	11.994	322,7000	1.744.452,79	2,51
Act Hermes Internat SA	DE0007164600	EUR	9.601		2.919	225,8500	2.168.385,85	3,12
Act Edenred porteur et/ou nominatif	FR0000052292	EUR	756		132	2.178,0000	1.646.568,00	2,37
Act Dassault Systemes SE	FR0010908533	EUR	78.335	13.030	18.156	25,9700	2.034.359,95	2,92
	FR0014003TT8	EUR	76.304		18.361	24,5500	1.873.263,20	2,69
							7.722.577,00	11,10
Reg Shs Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	5.530		970	249,2500	1.193.378,79	1,71
Reg Shs Adobe Inc	US00724F1012	USD	6.836	622	1.942	339,2400	2.007.830,86	2,88
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	11.626		6.849	281,4800	2.833.321,63	4,07
Reg Shs Autodesk Inc	US0527691069	USD	6.058	2.466	1.051	300,7700	1.577.545,16	2,27
Reg Shs Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	5.469		2.091	336,0900	1.591.407,97	2,29
Reg Shs Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	30.848		11.266	83,4800	2.229.602,63	3,20
Reg Shs IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	4.116		4.771	628,5400	2.239.888,00	3,22
Reg Shs Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	4.897	1.173	167	530,0200	2.247.193,02	3,23
Reg Shs Mastercard Inc -A-	US57636Q1040	USD	6.587		1.993	553,6800	3.157.653,82	4,54
Reg Shs Mettler Toledo Internat Inc	US5926881054	USD	1.704	201	298	1.377,0100	2.031.536,83	2,92
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	7.199		4.033	525,7600	3.277.009,73	4,71
Reg Shs Tyler Technologies Inc	US9022521051	USD	3.766		660	478,0800	1.558.830,55	2,24
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	10.968	7.622	4.999	344,7500	3.273.781,82	4,70
Reg Shs Veeva Systems Inc -A-	US9224751084	USD	8.444		4.391	285,0300	2.083.803,74	2,99
Reg Shs West Pharmaceutical Services Inc	US9553061055	USD	8.378		5.145	278,5400	2.020.439,93	2,90
							33.323.224,48	47,88
Obligationen								
0% Bubills DE 2025-17.06.26	DE000BU0E303	EUR	16.215.461	17.202.312	986.851	98,8210	16.024.280,71	23,02
							16.024.280,71	23,02
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Investmentfonds								
Uts Institutional Cash Series PLC BlackRock ICS Euro Liq Fd	IE0005023803	EUR	44.278	21.025	24.858	106,6966	4.724.336,60	6,79
Accum Core EUR							4.724.336,60	6,79
Summe Investmentfonds								
Summe Wertpapiervermögen								
Währungskurssicherungsgeschäfte								
Absicherung von Beständen								
Verkauf von Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH CHF/EUR 18.12.2025		CHF	-3.560.000			0,9256	-24.363,20	-0,04
DH USD/EUR 18.12.2025		USD	-44.600.000			1,1581	-846.837,59	-1,22
DH USD/EUR 18.12.2025		USD	-2.000.000			1,1581	-14.987,65	-0,02
Summe Währungskurssicherungsgeschäfte								
Währungsspekulationsgeschäfte								
Kauf von Devisen auf Termin								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Offene Position								
DH CHF/EUR 18.12.2025		CHF	400.000			0,9256	-3.339,64	0,00
DH USD/EUR 18.12.2025		USD	5.000.000			1,1581	63.323,00	0,09
DH USD/EUR 18.12.2025		USD	3.300.000			1,1581	32.445,85	0,05
Summe Währungsspekulationsgeschäfte								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.991.918,07				1.991.918,07	2,86
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	40.722,52				5.453,01	0,01

Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen	CHF	54.317,92	58.525,93	0,08
	USD	1.078.915,19	934.125,71	1,34
Summe Bankguthaben			2.990.022,72	4,30
Sonstige Vermögensgegenstände				
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben	DKK	523,60	70,11	0,00
	EUR	2.423,80	2.423,80	0,00
	USD	3.579,59	3.099,21	0,00
Dividendenansprüche	USD	10.481,69	9.075,05	0,01
Verwaltungsgebühren	EUR	-86.997,26	-86.997,26	-0,12
Depotbankgebühren	EUR	-7.539,76	-7.539,76	-0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände			-79.868,85	-0,11
FONDSVERMÖGEN			69.598.412,00	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000934583		EUR 199,32	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000934583		STK 248.872,60105	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000818000		EUR 333,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000818000		STK 59.573,61679	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91		EUR 346,86	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1WG91		STK 301,19500	
Umrechnungskurse/Devisenkurse				
Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.10.2025 in EUR umgerechnet				
Währung		Einheit in EUR	Kurs	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,155000	
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,928100	
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,467900	
WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTELLUNG AUFSCHEINEN:				
	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE
				VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
0% Bubills DE 2024-18.06.25		DE000BU0E188	EUR	14.768.000

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.

[*]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 12. November 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung