

HALBJAHRESBERICHT
GLOBAL DIVIDEND STRATEGY FUND (GDSF)
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2023 BIS
30. APRIL 2024

HALBJAHRESBERICHT

des Global Dividend Strategy Fund (GDSF) Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2023 bis 30. April 2024

Sehr geehrte Anteilshaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Global Dividend Strategy Fund (GDSF) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	89.700
zu Halbjahresende	89.700

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A2U2T4) betrug	EUR	104,59
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A2U2U2) betrug	EUR	105,55

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.04.2024 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	EUR	614	994	380	106,8000	65.575,20	0,70
N Akt Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	3.895	3.895		21,7900	84.872,05	0,90
Akt Volkswagen AG	DE0007664005	EUR	462	742	280	139,7000	64.541,40	0,69
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	4.567	1.980		27,5900	126.003,53	1,34
N Akt Hapag-Lloyd AG	DE000HLA0475	EUR	590	590		167,3000	98.707,00	1,05
Shs Naturgy Energy Grp SA Bearer	ES0116870314	EUR	2.284	2.284		23,9400	54.678,96	0,58
Shs Endesa SA Bearer	ES0130670112	EUR	7.890	1.300		17,1350	135.195,15	1,44
Shs Redeia Corporacion SA Bearer	ES0173093024	EUR	8.398			15,7300	132.100,54	1,40
Shs Repsol S.A.Bearer	ES0173516115	EUR	4.360	6.860	2.500	14,9600	65.225,60	0,69
Shs Telefonica SA Bearer	ES0178430E18	EUR	32.043			4,2480	136.118,66	1,45
Reg Shs Sampo Plc -A-	FI4000552500	EUR	2.188	1.589	2.555	38,4000	84.019,20	0,89
Act Credit Agricole SA	FR0000045072	EUR	6.770	7.026	256	14,5500	98.503,50	1,05
Act TotalEnergies SE	FR0000120271	EUR	700	1.532	832	69,2500	48.475,00	0,51
Act Bouygues	FR0000120503	EUR	2.583	2.583		36,5600	94.434,48	1,00
Act AXA SA	FR0000120628	EUR	1.940	2.940	1.000	34,1900	66.328,60	0,70
Act Vivendi SE	FR0000127771	EUR	13.354		2.400	9,8360	131.349,94	1,39
Act ORANGE SA	FR0000133308	EUR	11.181		610	10,4750	117.120,98	1,24
Act ENGIE SA	FR0010208488	EUR	5.936	5.936		16,2500	96.460,00	1,02
Act Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	312	312		37,5200	11.706,24	0,12
Reg Shs BAE Systems PLC	GB0002634946	EUR	800	800		16,0700	12.856,00	0,14
Reg Shs British American Tobacco PLC	GB0002875804	EUR	4.153			27,6600	114.871,98	1,22
Reg Shs Persimmon PLC	GB0006825383	EUR	8.343		2.384	15,5300	129.566,79	1,38
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	EUR	1.688		415	64,0100	108.048,88	1,15
Reg Shs BP PLC	GB0007980591	EUR	5.662	5.662		6,1350	34.736,37	0,37
Reg Shs Lloyds Banking Grp PLC	GB0008706128	EUR	222.447		23.000	0,6050	134.580,44	1,43
Reg Shs National Grid PLC	GB0008705C01	EUR	9.696	5.344	6.361	12,7000	123.139,20	1,31
Reg Shs Vodafone Grp PLC	GB000874HKS39	EUR	136.392			0,8200	111.841,44	1,19
Reg Shs Tesco PLC	GB000874Z9862	EUR	18.699		21.001	3,4600	64.698,54	0,69
Reg Shs NatWest Grp PLC	GB000874M8P7Y1	EUR	40.700		6.500	3,5490	144.444,30	1,53
Reg Shs GSK PLC	GB000874SWP63	EUR	3.610		3.740	19,5150	70.449,15	0,75
Reg Shs Aviva PLC	GB000874PQY6M80	EUR	13.070		13.400	5,4500	71.231,50	0,76
Az nom Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	EUR	19.600	31.900	12.300	3,5430	69.442,80	0,74
Az nom ENEL Ente Nazionale per Energia Elettrica SPA	IT00003128367	EUR	19.230		1.160	6,2000	119.226,00	1,27
Az nom ENI S.p.A.	IT00003132476	EUR	6.260	6.260		15,2740	95.615,24	1,02
Az nom SNAM S.p.A.	IT00003153415	EUR	26.900			4,3310	116.503,90	1,24
Az nom Leonardo S.p.a.Post raggruppamento	IT0003856405	EUR	575	575		22,0900	12.701,75	0,13
Reg Shs SUMITOMO CORP	JP3404600003	EUR	2.800		3.750	24,9000	69.720,00	0,74
Reg Shs Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	EUR	4.200			24,6300	103.446,00	1,10
Reg Shs KDDI CORP	JP3496400007	EUR	4.520			25,9900	117.474,80	1,25
Reg Shs Japan Tobacco Inc	JP3726800000	EUR	2.598		3.282	25,4000	65.989,20	0,70
Reg Shs Nippon Telegraph&Telephone Corp NTT	JP3735400008	EUR	115.000			1,0100	116.150,00	1,23
Reg Shs JAPAN POST HOLDINGS Co.,Ltd.	JP3752900005	EUR	7.774		8.026	8,9320	69.437,37	0,74
Reg Shs Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	JP3890350006	EUR	687	687		52,4800	36.053,76	0,38
Reg Shs Mitsubishi Corp	JP3898400001	EUR	2.142	2.856	714	21,6550	46.385,01	0,49
Shs RTL Grp SA Bearer	LU0061462528	EUR	3.930			29,3500	115.345,50	1,22
Shs Randstad N.V.Bearer	NL0000379121	EUR	1.734	1.810	76	47,1900	81.827,46	0,87
Shs Akzo Nobel NV Bearer and	NL0013267909	EUR	1.959	120		62,0200	121.497,18	1,29
							4.188.696,59	44,48
Reg Shs AT&T Inc	US00206R1023	USD	8.561		450	17,0200	135.921,85	1,44
Reg Shs Altria Grp Inc	US02209S1033	USD	3.000			43,8200	122.630,60	1,30
Reg Shs Amgen Inc	US0311621009	USD	252	252		276,3800	64.969,93	0,69
Reg Shs Apple Inc	US0378331005	USD	150	150		173,5000	24.277,05	0,26
Reg Shs Chevron Corporation	US1667641005	USD	815			166,3300	126.454,24	1,34
Reg Shs Cisco Systems Inc	US17275R1023	USD	510	510		47,7800	22.731,16	0,24
Reg Shs Coca-Cola Co	US1912161007	USD	1.162	1.162		62,0400	67.248,58	0,71
Reg Shs ConocoPhillips	US20825C1045	USD	614	614		130,2200	74.584,96	0,79
Reg Shs Crown Castle Inc	US22822V1017	USD	1.381			95,3200	122.795,63	1,30
Reg Shs Dominion Energy Inc	US25746U1097	USD	2.809			51,1400	134.003,97	1,42
Reg Shs Dow Inc	US2605571031	USD	2.400		170	57,8000	129.402,99	1,37
Reg Shs Duke Energy Corp	US26441C2044	USD	1.450			98,7300	133.543,38	1,42
Reg Shs Exxon Mobil Corp	US30231G1022	USD	694	694		119,6400	77.453,51	0,82
Reg Shs Gilead Sciences Inc	US3755581036	USD	1.938	180		65,9400	119.208,69	1,27
Reg Shs Hewlett Packard Enterprise Co	US42824C1099	USD	1.500	1.500		17,1800	24.039,18	0,26
Reg Shs The Home Depot Inc	US4370761029	USD	381		55	336,8000	119.702,24	1,27
Reg Shs Intel Corp	US4581401001	USD	350	350		31,3600	10.238,81	0,11
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	421	421		167,4300	65.753,76	0,70
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	431	431		193,2800	77.708,66	0,83
Reg Shs Johnson&Johnson	US4781601046	USD	443	443		146,8200	60.672,82	0,64
Reg Shs Kinder Morgan Inc -P-	US49456B1017	USD	8.000			18,6000	138.805,97	1,47
Reg Shs Lockheed Martin Corp	US5398301094	USD	55	55		467,5500	23.988,11	0,25
Reg Shs McDonalds Corp (950605)	US5801351017	USD	238	238		273,5500	60.732,18	0,64
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	660	660		130,1200	80.111,19	0,85
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	32	32		402,2500	12.007,46	0,13
Reg Shs Northrop Grumman Corp	US6668071029	USD	55	55		486,2200	24.945,99	0,26
Reg Shs Occidental Petroleum Corp	US6745991058	USD	1.226	1.226		68,2300	78.031,70	0,83
Reg Shs Paccar Inc	US6937181088	USD	712	712		113,6400	75.477,31	0,80

Reg Shs PepsiCo Inc	US7134481081	USD	412	412		176,1400	67.695,60	0,72
Reg Shs Pfizer Inc	US7170811035	USD	3.806			25,6400	91.031,57	0,97
Reg Shs Philip Morris Internat Inc	US7181721090	USD	1.462			95,6000	130.379,85	1,38
Reg Shs Public Storage	US74460D1090	USD	230	251	21	262,9300	56.412,22	0,60
Reg Shs Southern Co	US8425871071	USD	967	967		74,3900	67.103,67	0,71
Reg Shs United Parcel Service Inc -B-	US9113121068	USD	850			148,5500	117.786,85	1,25
Reg Shs Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	3.574		350	40,0900	133.658,26	1,42
							2.871.509,94	30,49
Obligationen								
0% Obligation Oesterreich 2021-20.04.25	AT0000A2QRW0	EUR	200.000	200.000		96,7310	193.462,00	2,05
0% Treasury Certificates Belgium 2023-11.07.24	BE0312795678	EUR	100.000			99,2680	99.268,00	1,05
0% Bubills DE 2023-17.07.24	DE000BU0E071	EUR	100.000			99,2380	99.238,00	1,05
0% Bubills DE 2024-16.04.25	DE000BU0E162	EUR	100.000	100.000		96,8200	96.820,00	1,03
5.4% Treasury Bond Ireland 2009-13.3.25	IE00B4TV0D44	EUR	100.000	100.000		101,5700	101.570,00	1,08
2% Netherlands 2014-15.7.24	NL0010733424	EUR	100.000			99,6720	99.672,00	1,06
0.25% Netherlands 2015-15.07.25 Unitary 144A/Reg S	NL0011220108	EUR	100.000	100.000		96,5020	96.502,00	1,02
4.35% Slovakia 2010-14.10.25 series 216	SK4120007543	EUR	100.000	100.000		101,0550	101.055,00	1,07
							887.587,00	9,42
0.375% Treasury Nts United States 2021-15.08.24 Series AR-2024	US91282CCT62	USD	100.000			98,5703	91.949,92	0,98
0.625% Treasury Nts United States 2021-15.10.24 Series AT-2024	US91282CDB46	USD	100.000			97,8906	91.315,89	0,97
4.25% Treasury Nts United States 2022-30.09.24 Series BH-2024	US91282CFN65	USD	100.000			99,5391	92.853,60	0,99
4.375% Treasury Nts United States 2022-31.10.24 Series BJ-2024	US91282CFQ96	USD	100.000			99,5293	92.844,50	0,99
							368.963,91	3,92
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							8.316.757,44	88,31
Investmentfonds								
Uts PwrShs Global Funds Ireland - PwrShs EuroMTS Cash 3 Months Fd EUR Accum.	IE00B3BPCH51	EUR	3.000	3.000	3.800	103,1147	309.344,01	3,28
Ant iShares III PLC EUR Govt Bond 0-1yr UCITS ETF EUR	IE00B3FH7618	EUR	3.000	3.000	3.800	99,1704	297.511,20	3,16
							606.855,21	6,44
Summe Investmentfonds							606.855,21	6,44
Summe Wertpapiervermögen							8.923.612,65	94,75
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	140.856,46				140.856,46	1,50
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	322.798,73				301.118,22	3,20
Summe Bankguthaben							441.974,68	4,70
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	622,64				622,64	0,01
		USD	604,07				563,50	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	4.858,09				4.858,09	0,05
		USD	2.638,74				2.461,51	0,03
Dividendenansprüche								
		EUR	14.737,67				14.737,67	0,16
		GBP	20.573,37				24.064,39	0,26
		JPY	1.607.544,00				9.595,56	0,10
		USD	7.341,63				6.848,55	0,07
Depotgebühren								
		EUR	-235,87				-235,87	0,00
Verwaltungsgebühren								
		EUR	-1.255,77				-1.255,77	-0,01
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren								
		EUR	-10.010,71				-10.010,71	-0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							52.249,56	0,55
FONDSVERMÖGEN							9.417.836,89	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	EUR	104,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2U2T4	STK	52.000,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	EUR	105,55
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2U2U2	STK	37.700,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 29.04.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,072000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,854930
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	167,530000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Act KBC Grpe SA	BE0003565737	EUR	1.636	1.636
N Akt BASF SE	DE000BASF111	EUR	1.657	4.357
N Akt Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	EUR	1.598	1.598
Reg Shs Mandatum Oyj	FI4000552526	EUR		3.154
Reg Shs SSE PLC	GB0007908733	EUR		6.602
Reg Shs Tokio Marine Holdings Inc	JP3910660004	EUR		5.875
Shs ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA Bearer	ES0167050915	EUR	2.371	2.371
Shs Koninklijke Ahold Delhaize N.V.Bearer and	NL0011794037	EUR	3.493	3.493
Reg Shs CitiGrp Inc	US1729674242	USD		3.190
Obligationen				
0% Treasury Bills Republiq Francaise 2023-17.04.24	FR0127921064	EUR		100.000
2.5% Treasury Nts Republiq Francaise 2023-24.09.26 Reg S	FR001400FYQ4	EUR		200.000
2% Anleihe Oesterreich 2022-15.07.26	AT0000A308C5	EUR		200.000
3.4% Treasury Bond Ireland 2014-18.3.24	IE00B6X95T99	EUR		100.000
0% Bundesobligation DE 2020-10.10.25 Serie 182	DE0001141828	EUR		200.000
0% Obligation Oesterreich 2019-15.07.24	AT0000A28KX7	EUR		100.000
Aktien				
Shs ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA When Issued 2024 Bearer	ES0167050253	EUR	9	9
Finanzterminkontrakte				
Future on idx STXE6 EUR P DEC2023 (15.12.2023)	DE000C6XKB36	EUR	30	
Future on idx S&P E-Mini 500 Idx DEC2023 Mini (19.12.2023)	BBG011BQCN48	USD	2	

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 8. Mai 2024

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung