

HALBJAHRESBERICHT
WSS-EUROPA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2025 BIS
28. FEBRUAR 2026

HALBJAHRESBERICHT

des WSS-Europa Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des WSS-Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	176.048
zu Halbjahresende	200.219

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000497227) betrug	EUR	487,81
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3QKQ5) betrug	EUR	105,69
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A3QKP7) betrug	EUR	105,77

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2026	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	200.000	200.000		8,6750	1.898.249,45	2,05
N Akt Clariant AG	CH0012142631	CHF	200.000	200.000		8,3100	1.818.380,74	1,97
N Akt DocMorris AG	CH0042615283	CHF	360.000			5,1300	2.020.568,93	2,19
Reg Shs Idorsia Ltd	CH0363463438	CHF	215.430		150.000	3,9500	931.015,86	1,01
							6.668.214,98	7,22
Reg Shs Orsted	DK0060094928	DKK	140.000	140.000		153,9000	2.883.603,90	3,12
Reg Shs Vestas Wind Systems A/S Bearer and/or	DK0061539921	DKK	80.000			159,7500	1.710.408,33	1,85
							4.594.012,23	4,97
Akt ATHOS Immobilien AG	AT0000616701	EUR	38.766	12.353		44,0000	1.705.704,00	1,85
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	60.000			26,0000	1.560.000,00	1,69
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	100.000	30.000		24,7000	2.470.000,00	2,67
Akt Semperit AG Holding	AT0000785555	EUR	80.000			13,1000	1.048.000,00	1,13
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	98.497			4,2200	415.657,34	0,45
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	96.900			3,7800	366.282,00	0,40
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR	17.332	17.332		44,4000	769.540,80	0,83
Akt Baader Bank AG	DE0005088108	EUR	241.957			6,9500	1.681.601,15	1,82
Akt LANXESS AG	DE0005470405	EUR	90.000	90.000		19,3600	1.742.400,00	1,89
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	700.000	330.000		5,8580	4.100.600,00	4,44
Akt SAP SE	DE0007164600	EUR	34.000	119.500	85.500	172,2200	5.855.480,00	6,34
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	20.000	60.000	50.000	101,5500	2.031.000,00	2,20
Akt Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	EUR	250.000			23,5500	5.887.500,00	6,37
Akt Steico SE	DE000A0LR936	EUR	30.000			24,6000	738.000,00	0,80
Akt Northern Data AG	DE000A0SMU87	EUR	20.000	20.000		11,1800	223.600,00	0,24
N Akt Brenntag SE	DE000A1DAH00	EUR	10.000	10.000		52,3200	523.200,00	0,57
N Akt mutares SE&Co.KGaA	DE000A2NB650	EUR	30.000			31,6500	949.500,00	1,03
Akt Circus SE	DE000A2YN355	EUR	35.000	5.000		7,4000	259.000,00	0,28
Akt TeamViewer SE	DE000A2YN900	EUR	280.000	280.000		4,6800	1.310.400,00	1,42
N Akt IONOS Grp SE Unitary Issue	DE000A3E00M1	EUR	20.000	20.000		22,7500	455.000,00	0,49
Akt innoScripta SE	DE000A40QVM8	EUR	10.000			70,9000	709.000,00	0,77
N Akt Douglas AG	DE000BEAU1Y4	EUR	140.000			11,6200	1.626.800,00	1,76
N Akt Evonik Industries AG	DE000EVNK013	EUR	130.000	130.000		14,8800	1.934.400,00	2,09
N Akt Lang&Schwarz AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000LS1LUS9	EUR	354.060	56.142		23,8000	8.426.628,00	9,12
Akt thyssenkrupp nuceira AG&Co.KGaA	DE000NCA0001	EUR	70.000			9,1250	638.750,00	0,69
Vz Akt Dr.Ing.h.c.F.Porsche AG Vorz-	DE000PAG9113	EUR	25.000	25.000	65.000	41,3800	1.034.500,00	1,12
N Akt ProSiebenSat.1 Media SE	DE000PSM7770	EUR	100.000	100.000		4,6820	468.200,00	0,51
N Akt Siltronic AG	DE000WAF3001	EUR	30.000	45.000	15.000	57,5000	1.725.000,00	1,87
Act Eramet SA	FR0000131757	EUR	30.000	85.000	55.000	60,3500	1.810.500,00	1,96
Act Valneva	FR0004056851	EUR	100.000	100.000		4,6900	469.000,00	0,51
Act Eutelsat Communications	FR0010221234	EUR	230.000	230.000		2,3400	538.200,00	0,58
Shs Redcare Pharmacy N.V.Bearer	NL0012044747	EUR	115.000	62.000		60,5500	6.963.250,00	7,53
Reg Shs Alfen N.V.	NL0012817175	EUR	90.000			9,2300	830.700,00	0,90
Shs Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	170.000	360.000	270.000	6,7780	1.152.260,00	1,25
Reg Shs Vivoryon Therapeutics N.V.	NL00150002Q7	EUR	300.000	300.000		1,4560	436.800,00	0,47
Reg Shs Beyond Meat Inc	US08862E1091	EUR	450.000	450.000		0,6854	308.430,00	0,33
Reg Shs Coinbase Global Inc -A-	US19260Q1076	EUR	2.000	7.000	15.000	153,4400	306.880,00	0,33
Reg Shs Strategy Incorporation -A-	US5949724083	EUR	23.000	38.000	28.000	112,9500	2.597.850,00	2,81
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	EUR	450.000	450.000		1,6166	727.470,00	0,79
							66.797.083,29	72,28
Reg Shs Ferrexpo PLC	GB00B1XH2C03	GBP	1.300.000	950.000		0,5470	815.575,18	0,88
							815.575,18	0,88
Reg Shs NEL ASA	NO0010081235	NOK	4.500.000	1.000.000		2,0520	817.674,67	0,88
Reg Shs Cavendish Hydrogen Asa	NO0013219535	NOK	44.000			6,9300	27.000,80	0,03
							844.675,47	0,91
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA06849F1080	USD	150.000	150.000		50,3500	6.392.839,00	6,92
Reg Shs MGT Capital Invest.s Inc	US55302P2020	USD	1.056.100			0,0024	2.145,45	0,00
Reg Shs NetApp Inc	US64110D1046	USD	25.000	25.000		99,1400	2.097.934,65	2,27
							8.492.919,10	9,19
Obligationen								
Anleihe UBM Development 2025-no fix mat Fix/Variabler Zinssatz Reg S	AT0000A3K955	EUR	500.000		200.000	99,9880	499.940,00	0,54
Nts BayWa 2023-no fix mat Fixed/FR	DE000A351PD9	EUR	500.000			34,9060	174.530,00	0,19
							674.470,00	0,73
Optionsscheine								
Call Wts BED BATH 07.10.2026 Bed Bath Rg USD 15.5 (BBBY.WS)	US0758961595	USD	6.000	6.000		0,8200	4.164,55	0,00
							4.164,55	0,00
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							88.891.114,80	96,19
Investmentfonds								
Ant WSS Wertpapier- und Optionsstrategie VollThes.	AT0000A1GTA5	EUR	18.800			162,7500	3.059.700,00	3,31
							3.059.700,00	3,31
Summe Investmentfonds							3.059.700,00	3,31
Summe Wertpapiervermögen							91.950.814,80	99,50

Finanzterminkontrakte									
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2026 Mini (20.03.2026)	BBG01PSLN5G2	USD	70	340	270	25.081,0000	-130.611,00	-0,14	
Summe Finanzterminkontrakte							-130.611,02	-0,14	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	408.046,96				408.046,96	0,44	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		CHF	753,11				823,97	0,00	
		GBP	981,75				1.125,99	0,00	
		USD	233.105,28				197.312,75	0,21	
Summe Bankguthaben							607.309,67	0,66	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben									
		EUR	2.968,56				2.968,56	0,00	
		GBP	4,31				4,94	0,00	
		USD	872,47				738,51	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren									
		EUR	110.934,94				110.934,94	0,12	
Depotgebühren									
		EUR	-3.070,82				-3.070,82	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-126.243,51				-126.243,51	-0,14	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							-14.667,38	-0,02	
FONDSVERMÖGEN							92.412.846,07	100,00	

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000497227	EUR	487,81	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497227	STK	186.460,64868	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3QKQ5	EUR	105,69	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3QKQ5	STK	1,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A3QKP7	EUR	105,77	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3QKP7	STK	13.756,85000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 26.02.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit	Kurs
		in EUR	
US Dollar	USD	1 = EUR	1,181400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,871900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,914000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,293000
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,471900

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Reg Shs Chalice Mining Ltd	AU000000CHN7	AUD	150.000	150.000
Reg Shs PMET Resources Inc	CA73015G1046	CAD	50.000	50.000
Shs Novo Nordisk A/S Bearer and/or -B-	DK0062498333	DKK		25.000
Act LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR000121014	EUR		5.000
Akt Deutz AG	DE0006305006	EUR	90.000	90.000
Akt Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR		44.023
Akt Salzgitter AG	DE0006202005	EUR		30.000
Akt TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR		100.000
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	610.000	860.000
Akt TKMS AG&Co.KG&A	DE000TKMS001	EUR	17.500	17.500
Akt Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	20.000	44.119
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR		50.000
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	100.000	160.000
N Akt Schaeffler AG	DE000SHA0100	EUR		500.000
N Akt Siemens AG	DE0007236101	EUR	19.000	19.000
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	45.000	165.000
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	EUR	15.000	15.000

Reg Shs BHP Grp Ltd	AU000000BHP4	EUR	80.000	80.000
Reg Shs Glencore PLC	JE00B4T3BW64	EUR	500.000	500.000
Reg Shs Quantum eMotion Inc	CA74767K1030	EUR	100.000	100.000
Reg Shs Rio Tinto PLC	GB0007188757	EUR	30.000	30.000
Reg Shs UiPath Inc -A-	US90364P1057	EUR	50.000	50.000
Reg Shs Vale SA ADR Repr 1 Sh	US91912E1055	EUR	200.000	200.000
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	50.000	50.000
Reg Shs Clavister AB	SE0005308558	SEK	1.000.000	1.000.000
Reg Shs 3D Systems Corp	US88554D2053	USD		485.000
Reg Shs Almonty Industries Inc	CA0203987072	USD		130.000
Reg Shs Baidu Inc ADR Repr 8 Shs -A- -A-	US0567521085	USD	7.000	7.000
Reg Shs Bed Bath&Beyond Inc	US6903701018	USD	60.000	60.000
Reg Shs Biogen Inc	US09062X1037	USD	3.500	3.500
Reg Shs First Majestic Silver Corporation	CA32076V1031	USD	80.000	80.000
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD	10.000	10.000
Reg Shs Merck&Co Inc	US58933Y1055	USD	6.000	6.000
Reg Shs Newmont Corporation	US6516391066	USD	12.000	12.000
Reg Shs Paramount Skydance Corporations -B-	US69932A2042	USD		299.407
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	USD		300.000
Obligationen				
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR	10.000.000	10.000.000
3.125% Anleihe UBM Development 2021-21.05.26 Reg S	AT0000A2QS11	EUR		2.800.000
6.75% Anleihe UBM Development 2025-30.10.30	AT0000A3PGY9	EUR	2.800.000	2.800.000
6% Anleihe Deutsche Rohstoff 2025-13.11.30	DE000A460CG9	EUR	1.730.000	1.730.000
Nts Lenzing 2025-no fix mat Fixed/FR	XS3106543534	EUR		2.500.000
Bundesanleihe DE 2021-15.11.28	DE0001102556	EUR	8.000.000	8.000.000
Finanzterminkontrakte				
Future on idx DAX DEC2025 (19.12.2025)	DE000C7GEVL3	EUR	1.030	1.030
Future on idx DAX DEC2025 (19.12.2025)	DE000C7GEVL3	EUR	320	320
Future on idx DAX MAR2026 (20.03.2026)	DE000C7PX4V6	EUR	980	980
Future on idx DAX MAR2026 (20.03.2026)	DE000C7PX4V6	EUR	440	440
Future on idx DAX SEP2025 (19.09.2025)	DE000C68D566	EUR	120	180
Future on idx DAX SEP2025 (19.09.2025)	DE000C68D566	EUR	130	190
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini DEC2025 Mini (19.12.2025)	BBG017PGMHW3	USD	390	390
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini DEC2025 Mini (19.12.2025)	BBG017PGMHW3	USD	490	490
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2026 Mini (20.03.2026)	BBG01PSLN5G2	USD	320	320

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. März 2026

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung