

HALBJAHRESBERICHT
WSS-EUROPA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2019 BIS
29. FEBRUAR 2020

HALBJAHRESBERICHT

des WSS-Europa Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des WSS-Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	121.576
zu Halbjahresende	119.619

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000497227) betrug	EUR 189,18
---	------------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 29.02.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Aktien									
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	200.000	95.000	0	9,1640	1.832.800,00	8,10	
Baader Wertpapierbank AG	DE0005088108	EUR	126.470	0	0	1,1600	146.705,20	0,65	
Barrick Gold Corp.(EUR)	CA0679011084	EUR	60.000	84.000	24.000	18,9500	1.137.000,00	5,02	
Ceconomy AG Aktien	DE0007257503	EUR	40.000	0	0	4,4580	178.320,00	0,79	
Commerzbank AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	EUR	300.000	320.000	180.000	5,4460	1.633.800,00	7,22	
Daimler AG	DE0007100000	EUR	10.000	10.000	0	38,8400	388.400,00	1,72	
Heidelberger Druckmaschinen AG	DE0007314007	EUR	600.000	0	0	0,8205	492.300,00	2,18	
Klöckner & Co SE	DE000KC01000	EUR	117.879	20.000	47.121	5,1300	604.719,27	2,67	
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	2.500	0	0	62,0500	155.125,00	0,69	
Leoni AG	DE0005408884	EUR	22.000	0	0	9,5020	209.044,00	0,92	
METRO AG Inhaber-Stammaktien	DE0008FB0019	EUR	50.000	50.000	0	10,7150	535.750,00	2,37	
Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	135.666	45.000	0	6,7000	908.962,20	4,02	
Porr AG Stammaktien (EUR)	AT0000609607	EUR	78.639	0	10.000	16,0000	1.258.224,00	5,56	
ProSiebenSat.1 Media SE Namensaktien (EUR)	DE000PSM7770	EUR	72.000	0	0	10,7900	776.880,00	3,43	
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	20.000	0	10.000	30,2000	604.000,00	2,67	
Salzgitter AG	DE0006202005	EUR	15.000	0	0	15,1350	227.025,00	1,00	
Schaeffler AG	DE0005SHA0159	EUR	30.000	0	85.000	8,2100	246.300,00	1,09	
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	76.000	0	0	11,2200	852.720,00	3,77	
SAF Holland S.A.	LU0307018795	EUR	25.000	25.000	0	5,7150	142.875,00	0,63	
SLM Solutions Group AG	DE000A111338	EUR	106.317	14.000	31.000	8,6000	914.326,20	4,04	
Valneva SE	FR0004056851	EUR	158.352	0	30.000	2,9600	468.721,92	2,07	
Voest-Alpine AG Aktien	AT0000937503	EUR	94.691	30.000	23.477	20,1900	1.911.811,29	8,45	
Wacker Neuson SE	DE000WACK012	EUR	47.050	7.000	950	13,0000	611.650,00	2,70	
Wirecard AG	DE0007472060	EUR	5.000	11.500	6.500	119,1500	595.750,00	2,63	
Zumtobel Group AG	AT0000837307	EUR	98.497	0	45.912	7,3000	719.028,10	3,18	
							17.552.237,18	77,56	
Obligationen									
0 AMS AG Rev.Conv. 26.02.2018-05.03.2025	DE000A19W2L5	EUR	1.000.000	0	0	78,8220	788.220,00	3,48	
							788.220,00	3,48	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	18.340.457,18	81,05
Investmentfonds									
WSS Wertpapier- und Optionsstrategie VT	AT0000A1GTA5	EUR	18.800	0	1.000	116,2500	2.185.500,00	9,66	
							2.185.500,00	9,66	
Summe Investmentfonds							EUR	2.185.500,00	9,66
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Banco Espirito Santo SA Na.	PTBES0AM0007	EUR	200.000	0	0	0,0000	0,00	0,00	
STARTUP300 AG vink.Namensaktien	ATSTARTUP300	EUR	6.333	0	7.000	5,1400	32.551,62	0,14	
							32.551,62	0,14	
MGT Capital Investments Inc.	US55302P2020	USD	56.100	0	0	0,0221	1.130,80	0,00	
							1.130,80	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	33.682,42	0,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.559.639,60	90,85

Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck							
Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)							
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Wertpapier-Indexkontrakte							
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	6	12.382,0000	-15.350,00	-0,07	
					-15.350,00	-0,07	
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck					EUR	-15.350,00	-0,07
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent							
		EUR	2.068.124,43		2.068.124,43	9,14	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen							
		CHF	18,02		16,96	0,00	
		USD	51.818,45		47.262,36	0,21	
Summe der Bankguthaben					EUR	2.115.403,75	9,35
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben							
		USD	34,83		31,77	0,00	
Dividendenansprüche							
		USD	3.150,00		2.873,04	0,01	
Spesen Zinsertrag							
		EUR	-357,29		-357,29	0,00	
Verwaltungsgebühren							
		EUR	-32.275,17		-32.275,17	-0,14	
Depotgebühren							
		EUR	-689,71		-689,71	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	-30.417,36	-0,13
FONDSVERMÖGEN					EUR	22.629.275,99	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile							
	AT0000497227			EUR	189,18		
Umlaufende Thesaurierungsanteile							
	AT0000497227			STK	119.619,71187		
Umrechnungskurse/Devisenkurse							
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2020 in EUR umgerechnet:							
Währung	Einheiten	Kurs					
US-Dollar	1 EUR =	1,09640	USD				
Schweizer Franken	1 EUR =	1,06270	CHF				
Marktschlüssel				Börseplatz			
EUREX Frankfurt AG				EUREX Frankfurt Aktiengesellschaft			

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
U-Blox Holding AG	CH0033361673	CHF	0	12.000
ATHOS IMMOBILIEN AG zum Verkauf einger.	AT0000A2AEU6	EUR	13.516	13.516
Athos Immobilien AG	AT0000616701	EUR	430	13.516
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	100.000	250.000
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	0	17.000
Freet AG Namensaktien	DE000A0Z2Z25	EUR	0	10.000
Kali und Salz AG Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	EUR	30.000	30.000
Lenovo Group Limited (EUR)	HK0992009065	EUR	0	278.054
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	EUR	10.000	32.000
Wacker Chemie AG	DE000WCH8881	EUR	5.500	5.500
Barrick Gold Corp.(USD)	CA0679011084	USD	16.000	16.000
General Electric Co.(USD)	US3696041033	USD	0	90.000
Newmont Corp.	US6516391066	USD	15.000	15.000

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR

Call SLM Solutions Group AG November 2019 15	DE000C4CQ739	EUR	100,00	100,00
Call SLM Solutions Group AG November 2019 16.5	DE000C4DULG4	EUR	100,00	100,00
Call SLM Solutions Group AG September 2019 14	DE000C2S6D97	EUR	100,00	0
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	14,00	14,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	34,00	34,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	35,00	35,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	3,00	3,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	33,00	33,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	33,00	33,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	31,00	31,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	9,00	9,00
DAX Index Future September 2019	DE000C23QB18	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	12,00	12,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	5,00	5,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	12,00	12,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	8,00	8,00
DAX Index Future Dezember 2019	DE000C31Y180	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	5,00	5,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	5,00	5,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future März 2020	DE000C360PW8	EUR	20,00	20,00

DAX Index Future September 2019	DE000C23QB18	EUR	0	10,00
DAX Index Future September 2019	DE000C23QB18	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future September 2019	DE000C23QB18	EUR	12,00	12,00
DAX Index Future September 2019	DE000C23QB18	EUR	5,00	5,00

Wien, am 9. März 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung