

HALBJAHRESBERICHT
WIENER PRIVATBANK EUROPEAN PROPERTY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2025 BIS
30. NOVEMBER 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Wiener Privatbank European Property Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Wiener Privatbank European Property über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	850.252
zu Halbjahresende	726.820

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000500277) betrug	EUR	6,54
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000500285) betrug	EUR	10,05

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.11.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
N Akt PSP Swiss Property AG	CH0018294154	CHF	1.050	1.050		142,0000	159.687,27	2,84
							159.687,27	2,84
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	12.000		1.200	24,2800	291.360,00	5,18
Act Aedifica SA	BE0003851681	EUR	4.200	700		66,2000	278.040,00	4,94
Act VGP SA	BE0003878957	EUR	1.700		800	103,6000	176.120,00	3,13
Shs Xior Student Housing N.V.	BE0974288202	EUR	4.088	177		29,3500	119.982,80	2,13
Akt TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	17.500	4.811	3.311	14,5600	254.800,00	4,53
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	18.673	873	2.200	26,2500	490.166,25	8,71
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	4.400	284	3.184	64,9500	285.780,00	5,08
N Akt PATRIZIA SE	DE000PAT1AG3	EUR	8.700			7,7900	67.773,00	1,20
Shs MERLIN Properties SOCIMI S.A Bearer	ES0105025003	EUR	23.000			12,6800	291.640,00	5,18
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	14.500		2.500	33,5600	486.620,00	8,65
Act ARGAN	FR0010481960	EUR	1.681			65,6000	110.273,60	1,96
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD								
Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	2.940		700	91,5800	269.245,20	4,78
Reg Shs Valamar Riviera d.d.	HRRIVPRA0000	EUR	40.000			6,6000	264.000,00	4,69
Reg Shs Irish Residential Properties REIT PLC	IE00BJ34P519	EUR	100.000	150.000	50.000	0,9680	96.800,00	1,72
Shs Aroundtown SA Bearer	LU1673108939	EUR	70.000		15.000	2,9660	207.620,00	3,69
Shs CTP N.V.Bearer and	NL00150006R6	EUR	10.439	167		18,2200	190.198,58	3,38
							3.880.419,43	68,95
Reg Shs British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	574	13		4,0700	2.668,70	0,05
Reg Shs Big Yellow Grp PLC	GB0002869419	GBP	6.000		6.000	11,6400	79.780,67	1,42
Reg Shs Unite Grp PLC	GB0006928617	GBP	19.725	650		5,2650	118.633,91	2,11
Reg Shs Safestore Holdings PLC	GB00B1N7Z094	GBP	28.607	391		7,3600	240.515,79	4,27
Reg Shs Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	27.582		27.000	7,1700	225.911,51	4,01
Reg Shs Tritax Big Box REIT PLC	GB00BG49KP99	GBP	115.000			1,4930	196.133,20	3,48
Reg Shs Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	20.000			5,4540	124.605,89	2,21
Reg Shs InterContinental Hotels Grp PLC	GB00BHJYC057	GBP	1.760	10	550	101,0500	203.161,98	3,61
Reg Shs Land Sec Grp PLC R.E.I.T	GB00BYW0PQ60	GBP	2			6,0500	13,82	0,00
							1.191.425,47	21,17
Reg Shs Catena AB	SE0001664707	SEK	3.300			449,0000	134.767,38	2,39
Reg Shs Fastighets AB Balder -B-	SE0017832488	SEK	35.000			68,4200	217.808,90	3,87
							352.576,28	6,26
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							5.584.108,45	99,22
Summe Wertpapiervermögen							5.584.108,45	99,22
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	40.936,94				40.936,94	0,73
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		SEK	21.155,34				1.924,17	0,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	2.626,54				2.813,04	0,05
		GBP	2.149,60				2.455,56	0,04
Summe Bankguthaben							48.129,71	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	133,58				133,58	0,00
		GBP	197,00				225,04	0,00
		SEK	18,42				1,68	0,00
Dividendenansprüche								
		EUR	5.091,84				5.091,84	0,09
		GBP	0,27				0,31	0,00
Depotgebühren								
		EUR	-190,22				-190,22	0,00

Verwaltungsgebühren		EUR	-9.381,91	-9.381,91	-0,17
Summe sonstige Vermögensgegenstände				-4.119,68	-0,08
FONDSVERMÖGEN				5.628.118,48	100,00

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000500277	EUR	6,54		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000500277	STK	477.495,35928		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000500285	EUR	10,05		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000500285	STK	249.324,69977		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,875400
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,933700
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,994500

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt Deutsche Konsum REIT-AG	DE000A14KRD3	EUR		25.000
Shs Cellnex Telecom S.A.Bearer	ES0105066007	EUR		6.300
Reg Shs Internat Workplace Grp PLC	JE00BYVQYS01	GBP	20.000	70.000

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 4. Dezember 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung