

HALBJAHRESBERICHT
WSS-EUROPA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2020 BIS
28. FEBRUAR 2021

HALBJAHRESBERICHT

des WSS-Europa Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des WSS-Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 23. Februar 2021):

Für das Jahr 2021 rechnen wir durch die allmähliche Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen, wie sie zuletzt in Großbritannien oder Südafrika aufgetaucht sind, keinen Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn 120.189
zu Halbjahresende 125.355

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000497227) betrug EUR 345,03

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Ivanhoe Mines Ltd.	CA46579R1047	CAD	150.000	150.000	0	7,9950	786.032,64	1,82
							786.032,64	1,82
Novartis AG (CHF)	CH0012005267	CHF	33.000	20.000	0	79,0400	2.354.929,58	5,44
							2.354.929,58	5,44
BlackBerry Ltd. (EUR)	CA09228F1036	EUR	15.000	50.000	35.000	8,6380	129.570,00	0,30
Danone S.A. (EUR)	FR0000120644	EUR	30.000	30.000	0	58,5000	1.755.000,00	4,06
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	13.500	13.500	0	135,0500	1.823.175,00	4,22
Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	150.000	150.000	0	12,0700	1.810.500,00	4,19
Encavis AG	DE0006095003	EUR	20.000	20.000	0	18,1800	363.600,00	0,84
Europcar Mobility Group	FR0012789949	EUR	500.000	500.000	0	0,2960	148.000,00	0,34
Freenet AG Namensaktien	DE000A022225	EUR	60.000	0	0	18,0200	1.081.200,00	2,50
Heidelberger Druckmaschinen AG	DE0007314007	EUR	206.039	0	141.135	1,2330	254.046,09	0,59
METRO AG Inhaber-Stammaktien	DE0008FB0019	EUR	200.000	380.000	180.000	9,2640	1.852.800,00	4,28
Nokia Corporation	FI0009000681	EUR	300.000	300.000	0	3,4380	1.031.400,00	2,38
Palantir Technologies Incorporation	US69608A1088	EUR	5.000	25.000	20.000	19,7000	98.500,00	0,23
Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	135.666	0	0	8,8600	1.202.000,76	2,78
Porr AG Stammaktien (EUR)	AT0000609607	EUR	39.187	0	0	15,3000	599.561,10	1,39
Sanofi-Aventis	FR0000120578	EUR	20.000	20.000	0	75,6500	1.513.000,00	3,50
Semperit Holding AG	AT0000785555	EUR	25.774	0	44.583	26,2500	676.567,50	1,56
Shop Apotheke Europe N.V.	NL0012044747	EUR	5.000	13.000	8.000	205,0000	1.025.000,00	2,37
TUI AG NamensAktien o.N.	DE000TUAG000	EUR	200.000	200.000	100.000	4,9200	984.000,00	2,28
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	60.000	102.000	94.000	61,1400	3.668.400,00	8,48
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	30.000	30.000	0	44,0700	1.322.100,00	3,06
Zumtobel Group AG	AT0000837307	EUR	98.497	0	0	6,0500	595.906,85	1,38
							21.934.327,30	50,71
Hochschild Mining PLC LS -,25	GB00B1FW5029	GBP	200.000	350.000	150.000	2,2500	520.785,11	1,20
							520.785,11	1,20
AMC Entertainment Holdings Inc. Cl.A	US00165C1045	USD	100.000	130.000	30.000	8,2900	678.118,61	1,57
Barrick Gold Corp.(USD)	CA0679011084	USD	170.000	170.000	0	19,4500	2.704.703,48	6,25
First Majestic Silver Corp. (USD)	CA32076V1031	USD	80.000	180.000	120.000	18,9500	1.240.081,80	2,87
Hecla Mining Company	US4227041062	USD	200.000	350.000	150.000	6,8900	1.127.198,36	2,61
							5.750.102,25	13,29
Obligationen								
0 AMS AG Rev.Conv. 26.02.2018-05.03.2025	DE000A19W2L5	EUR	1.600.000	1.000.000	0	81,5600	1.304.960,00	3,02
1,5 Bundesrep. Deutschland 18.01.2013-15.02.2023	DE0001102309	EUR	4.000.000	11.000.000	7.000.000	104,3120	4.172.480,00	9,65
2,562% Suedzucker Int. Fin.Float 30.06.2005-OE	XS0222524372	EUR	480.000	0	300.000	79,0570	379.473,60	0,88
							5.856.913,60	13,54

Genußscheine									
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	11.000	7.500	0	297,0500	2.950.117,37	6,82	
							2.950.117,37	6,82	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 40.153.207,85	92,84	
Investmentfonds									
WSS Wertpapier- und Optionsstrategie VT	AT0000A1GTA5	EUR	18.800	0	0	125,9400	2.367.672,00	5,47	
							2.367.672,00	5,47	
Summe Investmentfonds							EUR 2.367.672,00	5,47	
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	0	3,3200	21.025,56	0,05	
							21.025,56	0,05	
MGT Capital Investments Inc.	US55302P2020	USD	1.056.100	1.000.000	0	0,1050	90.707,98	0,21	
							90.707,98	0,21	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR 111.733,54	0,26	
Summe Wertpapiervermögen							EUR 42.632.613,39	98,57	
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck									
Verkaufte Finanzterminkontrakte (Short-Position)									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Wertpapier-Indexkontrakte									
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	-55			13.894,0000	78.775,00	0,18	
							78.775,00	0,18	
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck							EUR 78.775,00	0,18	
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	582.095,98				582.095,98	1,35	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	1.926,44				1.739,29	0,00	
		GBP	19.584,50				22.665,15	0,05	
		USD	122.509,10				100.211,94	0,23	
Summe der Bankguthaben							EUR 706.712,36	1,63	
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Verbindlichkeiten Kontokorrent		EUR	-118.249,92				-118.249,92	-0,27	
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR -118.249,92	-0,27	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		GBP	1,21				1,40	0,00	
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	3.755,34				3.755,34	0,01	
Dividendenansprüche		GBP	10.152,00				11.748,91	0,03	
Spesen Zinsertrag		CHF	-2,21				-2,00	0,00	
		EUR	-2.788,65				-2.788,65	-0,01	
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen		USD	-1,63				-1,33	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-59.810,63				-59.810,63	-0,14	
Depotgebühren		EUR	-1.334,38				-1.334,38	0,00	
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren		EUR	0,30				0,30	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -48.431,04	-0,11	
FONDSVERMÖGEN							EUR 43.251.419,79	100,00	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000497227	EUR					345,03		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497227	STK					125.355,07189		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,22250	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,52570	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86408	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10760	CHF

Marktschlüssel

BÖRSE FRANKFURT

Borseplatz

Deutsche Börse AG

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschaften, 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 Erträgnisse durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 verfugbaren Kurses ermittelt.
- 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				
AMS AG (CHF)	AT0000A18XM4	CHF	0	70.000
thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	450.000	650.000
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	6.000	6.000
ArcelorMittal SA (EUR)	LU1598757687	EUR	150.000	180.000
Baader Wertpapierbank AG	DE0005088108	EUR	0	126.470
Bayer AG Namensaktien	DE000BAY0017	EUR	45.000	67.000
BASF SE	DE000BASF111	EUR	10.000	45.000
Ceconomy AG Aktien	DE0007257503	EUR	70.000	70.000
CA Immobilien Anlagen AG Aktien a 1000,-	AT0000641352	EUR	10.000	10.000
Deutsche Bank AG Namensaktien	DE0005140008	EUR	220.000	220.000
Deutsche Pfandbriefbank AG o.N.(EUR)	DE0008019001	EUR	40.000	100.000
Erste Group Bank AG	AT0000652011	EUR	0	35.000
Evotec AG	DE0005664809	EUR	75.000	75.000
HUGO BOSS AG Namens-Aktien (EUR)	DE000A1PHFF7	EUR	15.000	35.000
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	20.000	56.677
Lang & Schwarz AG	DE0006459324	EUR	15.017	15.017
Lenzing AG Aktien	AT0000644505	EUR	5.000	17.500
Leoni AG	DE0005408884	EUR	0	22.000
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft-Namensak.	DE0008430026	EUR	5.000	5.000
ProSiebenSat.1 Media SE Namensaktien (EUR)	DE000PSM7770	EUR	0	70.000
Renault SA	FR0000131906	EUR	200.000	265.000
Royal Dutch Shell Plc Reg. Cl.A Shares (EUR)	GB00B03MLX29	EUR	170.000	220.000
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	40.000	40.000
Salzgitter AG	DE0006202005	EUR	0	30.000
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	10.000	10.000
SAF-Holland SA	DE0005AFH001	EUR	0	65.000
SAP SE	DE0007164600	EUR	10.000	10.000
SLM Solutions Group AG	DE000A111338	EUR	0	106.317
TeamViewer AG o.N.	DE000A2YN900	EUR	30.000	30.000
VW-Vorzugsaktien (EUR)	DE0007664039	EUR	5.000	5.000
BP PLC Shares (GBP)	GB0007980591	GBP	950.000	950.000
Slack Technologies Inc (USD)	US83088V1026	USD	15.000	15.000
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	0	25.000

GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR

DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	40,00	40,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	30,00	30,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	50,00	50,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	6,00	6,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	30,00	30,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	37,00	37,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	6,00	6,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	40,00	40,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future September 2020	DE000C4SA5W8	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future September 2020	DE000C4SA5W8	EUR	7,00	7,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	8,00	8,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	6,00	6,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	8,00	8,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	13,00	13,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	5,00	5,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	15,00	15,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	25,00	25,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	10,00	10,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	40,00	40,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	15,00	15,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2021	NQH1	USD	30,00	30,00
Nasdaq 100 E-Mini Future March 2021	NQH1	USD	15,00	15,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	25,00	25,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	30,00	30,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	20,00	20,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	15,00	15,00
DAX Future März 2021	DE000C5HZJF7	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	15,00	15,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	30,00	30,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	20,00	20,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	10,00	10,00
DAX Index Future Dezember 2020	DE000C47BPZ5	EUR	25,00	25,00
DAX Index Future September 2020	DE000C4SA5W8	EUR	25,00	25,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	10,00	10,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	5,00	5,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	10,00	10,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	12,00	12,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	23,00	23,00
Nasdaq 100 E-Mini Future Dezember 2020	NQZ0	USD	15,00	15,00

Wien, am 08. März 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung