

HALBJAHRESBERICHT
WSS WERTPAPIER- UND OPTIONSSTRATEGIE
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JANUAR 2025 BIS
30. JUNI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des WSS Wertpapier- und Optionsstrategie Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des WSS Wertpapier- und Optionsstrategie über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	127.102
zu Halbjahresende	125.915

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A1GYH0) betrug	EUR	136,56
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A1GTA5) betrug	EUR	149,79

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Akt The Swatch Grp AG	CH0012255151	CHF	2.500			131,1000	350.197,67	1,99
N Akt DocMorris AG	CH0042615283	CHF	128.000	116.000		6,4300	879.410,19	5,00
							1.229.607,86	6,99
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	30.000			24,4000	732.000,00	4,16
Akt Semperit AG Holding	AT0000785555	EUR	50.000			13,0000	650.000,00	3,70
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	65.000			4,8850	317.525,00	1,81
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	21.507			3,2800	70.542,96	0,40
Akt Baader Bank AG	DE0005088108	EUR	183.033			4,3800	801.684,54	4,56
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	80.000	80.000		7,1380	571.040,00	3,25
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	30.000	30.000	200.000	9,0640	271.920,00	1,55
Akt TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	55.000	55.000		14,9700	823.350,00	4,68
Akt Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	EUR	65.000	25.000		24,1000	1.566.500,00	8,91
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	25.000	25.000		30,0000	750.000,00	4,26
Akt Circus SE	DE000A2YN355	EUR	20.617	20.617		14,2500	293.792,25	1,67
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	300		37.500	26,9750	8.092,50	0,05
N Akt Lang&Schwarz AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000LS1LUS9	EUR	67.196		3.000	22,6000	1.518.629,60	8,64
Akt thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA	DE000NCA0001	EUR	40.000			9,8050	392.200,00	2,23
Act Worldline SA	FR0011981968	EUR	30.000			3,1000	93.000,00	0,53
Reg Shs NN Grp N.V.	NL0010773842	EUR	9	9		56,2600	506,34	0,00
Reg Shs Alfen N.V.	NL0012817175	EUR	15.000			10,6300	159.450,00	0,91
							9.020.233,19	51,29
Reg Shs Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	1.005			2,8670	3.378,28	0,02
							3.378,28	0,02
Reg Shs NEL ASA	NO0010081235	NOK	500.000			2,5240	107.021,71	0,61
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK	30.000	30.000		254,7000	647.981,68	3,68
Reg Shs Cavendish Hydrogen Asa	NO0013219535	NOK	20.000			9,8000	16.621,44	0,09
							771.624,83	4,39
Reg Shs AMC Entertainment Holdings Inc -A-	US00165C3025	USD	533			3,0700	1.398,08	0,01
Reg Shs Lexicon Pharmaceuticals Inc	US5288723027	USD	300.000			0,8209	210.415,24	1,20
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	USD	250.000			1,1600	247.778,54	1,41
Reg Shs Paramount Global -B-	US92556H2067	USD	100.000			12,5300	1.070.574,16	6,09
							1.530.166,02	8,70
Obligationen								
7% Anleihe UBM Development 2023-10.07.27	AT0000A35FE2	EUR	300.000		300.000	103,8770	311.631,00	1,77
0.5% Bundesobl DE 2016-15.2.26	DE0001102390	EUR	2.800.000	2.800.000		99,1760	2.776.928,00	15,79
Nts BayWa 2023-no fix mat	DE000A351PD9	EUR	500.000			50,3970	251.985,00	1,43
							3.340.544,00	18,99
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							15.895.554,18	90,39
Summe Wertpapiervermögen							15.895.554,18	90,39
Finanzterminkontrakte								
Call Nestle N DEC25 CHF 100 (19.12.2025)	DE000C53G9F7	CHF	300		400	0,1200	3.846,56	0,02
Call Nestle N DEC25 CHF 80 (19.12.2025)	DE000F1FTQZ3	CHF	70		80	3,1200	23.335,83	0,13
Put Wacker Chemie I JUL25 EUR 55 (18.07.2025)	DE000F158MC2	EUR	-100		100	0,1300	-1.300,00	-0,01
Put Eutelsat Comm.JUL25 EUR 3 (18.07.2025)	DE000F15MZ78	EUR	-1.500		1.500	0,1300	-19.500,00	-0,11
Put Redcare Pharm Br JUL25 EUR 90 (18.07.2025)	DE000F15UF31	EUR	-50		50	3,9400	-19.700,00	-0,11
Put Redcare Pharm Br JUL25 EUR 100 (18.07.2025)	DE000F15UGD1	EUR	-50		50	10,2000	-51.000,00	-0,29
Put AIXTRON N JUL25 EUR 11 (18.07.2025)	DE000F16ANN6	EUR	-500		500	0,0100	-500,00	0,00
Put Douglas Br JUL25 EUR 10 (18.07.2025)	DE000F16U4S6	EUR	-600		600	0,1000	-6.000,00	-0,03
Summe Finanzterminkontrakte							-70.817,61	-0,40
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	1.623.517,95				1.623.517,95	9,23
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		DKK	33.202,00				4.449,89	0,03
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	17.734,89				18.949,56	0,11
		GBP	5.957,68				6.985,20	0,04
		NOK	86.941,24				7.372,90	0,04
		USD	61.067,66				52.176,74	0,30
Summe Bankguthaben							1.713.452,24	9,74

Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	DKK	85,08		11,40	0,00
	EUR	3.212,83		3.212,83	0,02
	GBP	50,04		58,67	0,00
	NOK	284,34		24,11	0,00
	USD	1.754,52		1.499,08	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	EUR	70.297,95		70.297,95	0,40
Dividendenansprüche					
	USD	3.500,00		2.990,43	0,02
Depotgebühren					
	EUR	-537,40		-537,40	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-29.272,87		-29.272,87	-0,17
Summe sonstige Vermögensgegenstände				48.284,20	0,27
FONDSVERMÖGEN				17.586.473,01	100,00

Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GYH0	EUR	136,56	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GYH0	STK	96.307,06000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GTA5	EUR	149,79	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GTA5	STK	29.607,60000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.06.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,170400
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,852900
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,935900
Dänische Krone	DKK	1 = EUR	7,461300
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,792000

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Aktien				
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	80.000	80.000
Akt Aurubis AG	DE0006766504	EUR		6.500
Akt METRO AG	DE000BFB0019	EUR		90.000
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR		26.000
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR		20.000
N Akt AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	50.000	90.000
N Akt mutares SE&Co.KGaA	DE000A2NB650	EUR	17.000	17.000
N Akt United Internet AG	DE0005089031	EUR	30.000	30.000
Reg Shs Tesla Inc	US88160R1014	EUR	1.500	1.500
Shs Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	40.000	90.000
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR		20.000
Reg Shs Barrick Mining Corporation	CA0679011084	USD	42.000	42.000
Obligationen				
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR		1.400.000
7.875% Nts Bombardier 2019-15.04.27 Reg S	USC10602BG11	USD		279.000
Bezugsrechte				
Anr DocMorris 2025-21.05.25 auf Aktien	CH1446030723	CHF	32.000	32.000
Finanzterminkontrakte				
Put DocMorris N MAR25 CHF 30 (21.03.2025)	DE000F00MUV3	CHF	2.000	
Call Salzgitter I MAR25 EUR 15 (21.03.2025)	DE000F0SLU12	EUR	150	250
Call Salzgitter I MAR25 EUR 20 (21.03.2025)	DE000F0SLVL5	EUR		800
Call Volkswagen I DEC25 EUR 100 (19.12.2025)	DE000C7HLHH3	EUR		150
Put Airbus Br Rg MAY25 EUR 129.03 (16.05.2025)	DE000F1W66J9	EUR	40	40
Put Airbus Br Rg MAY25 EUR 130 (16.05.2025)	DE000F1W66J9_ALT	EUR	40	40
Put AIXTRON N APR25 EUR 13 (17.04.2025)	DE000F1TU9F6	EUR	500	500
Put AIXTRON N MAR25 EUR 13 (21.03.2025)	DE000F0SZGZ6	EUR	400	400
Put Aurubis I JAN25 EUR 76 (17.01.2025)	DE000F1GF3U2	EUR	100	
Put Aurubis I MAR25 EUR 76 (21.03.2025)	DE000F0RV476	EUR	100	100
Put DAX JUN25 EUR 24300 (20.06.2025)	DE000F1YWNC4	EUR	50	50
Put Douglas Br APR25 EUR 10 (17.04.2025)	DE000F1WMUN1	EUR	600	600

Put Douglas Br JUN25 EUR 10 (20.06.2025)	DE000F1JSXE8	EUR	600	600
Put Dt Lufthansa N APR25 EUR 7 (17.04.2025)	DE000F1UKAL5	EUR	1.000	1.000
Put Dt Lufthansa N FEB25 EUR 6 (21.02.2025)	DE000F1JBT7	EUR	1.000	1.000
Put Dt Lufthansa N JUN25 EUR 6.8 (20.06.2025)	DE000F03UUA4	EUR	1.000	1.000
Put Eutelsat Comm.APR25 EUR 3 (17.04.2025)	DE000F1S6K71	EUR	1.000	1.000
Put Eutelsat Comm.MAY25 EUR 3 (16.05.2025)	DE000F1ZA7M2	EUR	1.000	1.000
Put Evotec I APR25 EUR 8 (17.04.2025)	DE000F1TA185	EUR	800	800
Put Evotec I JAN25 EUR 8.5 (17.01.2025)	DE000F1HY313	EUR	500	
Put Evotec I JUN25 EUR 8 (20.06.2025)	DE000C6376Q7	EUR	800	800
Put Evotec I MAR25 EUR 8 (21.03.2025)	DE000F0R68J7	EUR	700	700
Put LANXESS I MAR25 EUR 26 (21.03.2025)	DE000F0SXZQ0	EUR	200	200
Put ProSiebenSat.1 N APR25 EUR 6 (17.04.2025)	DE000F1S8FH9	EUR	1.000	1.000
Put ProSiebenSat.1 N FEB25 EUR 5 (21.02.2025)	DE000F1K14V9	EUR	1.000	1.000
Put ProSiebenSat.1 N JUN25 EUR 6 (20.06.2025)	DE000F024U11	EUR	1.000	1.000
Put ProSiebenSat.1 N MAR25 EUR 6 (21.03.2025)	DE000F0R3Y98	EUR	1.000	1.000
Put SMA Solar Tech I FEB25 EUR 14 (21.02.2025)	DE000F1LAK88	EUR	400	400
Put SMA Solar Tech I MAR25 EUR 14 (21.03.2025)	DE000F02FJM5	EUR	500	500
Put SMA Solar Tech I MAY25 EUR 12 (16.05.2025)	DE000F1XHDPO	EUR	400	400
Put United Internet N APR25 EUR 20 (17.04.2025)	DE000F1Y8KG3	EUR	300	300
Call Plug Power Rg JAN25 USD 3.5 (17.01.2025)	BBG01K4PWZC8	USD	1.500	1.500
Call Tesla Rg APR25 USD 300 (17.04.2025)	BBG01PH6QC51	USD	15	15
Call Tesla Rg MAY25 USD 300 (16.05.2025)	BBG01Q8TPSK8	USD	15	15
Put Amazon.Com Rg MAY25 USD 170 (16.05.2025)	BBG01QYLTMZ9	USD	40	40
Put Apple Rg MAY25 USD 170 (16.05.2025)	BBG01RM66NX8	USD	40	40
Put Microsoft Rg MAY25 USD 350 (16.05.2025)	BBG01Q5G5F01	USD	15	15
Put Tesla Rg APR25 USD 210 (17.04.2025)	BBG01PH6SMB0	USD	40	40
Put Tesla Rg MAR25 USD 190 (21.03.2025)	BBG01L59BPP2	USD	15	15

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 10. Juli 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung