

HALBJAHRESBERICHT  
WSS-EUROPA  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2024 BIS  
28. FEBRUAR 2025

## HALBJAHRESBERICHT

des WSS-Europa Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des WSS-Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	169.872
zu Halbjahresende	167.644

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000497227 ) betrug	EUR	429,41
--	-----	--------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			28.02.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Akt ams-OSRAM AG Nach Kapitalherabsetzung	AT0000A3EPA4	CHF	180.000	180.000		9,5800	1.833.103,01	2,55
N Akt DocMorris AG	CH0042615283	CHF	90.000	70.000		20,5200	1.963.218,88	2,73
Reg Shs Idorsia Ltd	CH0363463438	CHF	365.430			1,3690	531.810,00	0,74
							<b>4.328.131,89</b>	<b>6,01</b>
Akt ATHOS Immobilien AG	AT0000616701	EUR	14.033	14.033		46,4000	651.131,20	0,90
Akt CA-Immobilien-Anlagen AG	AT0000641352	EUR	60.000	60.000		23,4600	1.407.600,00	1,96
Akt Lenzing AG	AT0000644505	EUR	50.000			26,3500	1.317.500,00	1,83
Akt Semperit AG Holding	AT0000785555	EUR	80.000			14,1600	1.132.800,00	1,57
Akt Zumtobel Grp AG	AT0000837307	EUR	98.497			4,9800	490.515,06	0,68
Akt voestalpine AG	AT0000937503	EUR	65.000	65.000		22,6000	1.469.000,00	2,04
Akt Polytec Holding AG	AT0000A00XX9	EUR	96.900			2,7600	267.444,00	0,37
Akt Steyr Motors AG Inhabber-	AT0000A3FW25	EUR	42.000	42.000		19,3000	810.600,00	1,13
Akt Kapsch TrafficCom AG	AT000KAPSCH9	EUR	44.023			7,2800	320.487,44	0,45
Akt Baader Bank AG	DE0005088108	EUR	241.957	241.957		4,1800	1.011.380,26	1,40
Akt Evotec SE	DE0005664809	EUR	220.000	140.000	70.000	8,5200	1.874.400,00	2,60
Akt Salzgitter AG	DE0006202005	EUR	110.000	20.000		19,9100	2.190.100,00	3,04
Akt Aurubis AG	DE0006766504	EUR	10.000	10.000		84,0500	840.500,00	1,17
Akt RWE AG	DE0007037129	EUR	10.000	10.000		30,1200	301.200,00	0,42
Akt CECONOMY AG	DE0007257503	EUR	348.755			3,1340	1.092.998,17	1,52
Akt Volkswagen AG	DE0007664005	EUR	52.000	27.000		107,2000	5.574.400,00	7,74
N Akt Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125	EUR	150.000	50.000		6,8880	1.033.200,00	1,44
Akt TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	40.000	40.000	150.000	14,2900	571.600,00	0,79
Akt Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	EUR	115.000	15.000	60.000	24,5500	2.823.250,00	3,92
Akt Steico SE	DE000A0LR936	EUR	10.000	10.000		23,2000	232.000,00	0,32
N Akt AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	130.000	130.000		11,5700	1.504.100,00	2,09
N Akt Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	200.000	200.000		22,7450	4.549.000,00	6,32
Akt KION Grp AG	DE000KGX8881	EUR	5.000	5.000		40,5600	202.800,00	0,28
N Akt K+S AG	DE000KSAG888	EUR	50.000			13,3750	668.750,00	0,93
N Akt Lang&Schwarz AG Nach Kapitalherabsetzung	DE000LS1LUS9	EUR	293.460	5.000	34.474	22,4000	6.573.504,00	9,13
Akt thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Unitary	DE000NCA0001	EUR	70.000			8,6150	603.050,00	0,84
Vz Akt Porsche Automobil Holding SE stimmrechtslos Vorz-	DE000PAH0038	EUR	75.000			37,7900	2.834.250,00	3,94
N Akt ProSiebenSat.1 Media SE	DE000PSM7770	EUR	370.000	270.000		5,9500	2.201.500,00	3,06
Akt Schaeffler AG	DE000SHA0019	EUR	250.000	250.000		4,9680	1.242.000,00	1,73
N Akt Wacker Neuson SE	DE000WACK012	EUR	40.000	20.000		17,3800	695.200,00	0,97
Reg Shs Alfen N.V.	NL0012817175	EUR	60.000			12,9500	777.000,00	1,08
Shs Stellantis N.V.Bearer and	NL00150001Q9	EUR	230.000	40.000		12,2700	2.822.100,00	3,92
							<b>50.085.360,13</b>	<b>69,57</b>
Reg Shs NEL ASA	NO0010081235	NOK	3.000.000	200.000		2,4100	617.869,50	0,86
Reg Shs Equinor ASA	NO0010096985	NOK	150.000	100.000	50.000	258,9000	3.318.805,28	4,61
Reg Shs Cavendish Hydrogen Asa	NO0013219535	NOK	44.000			4,8000	18.048,97	0,03
							<b>3.954.723,75</b>	<b>5,49</b>
Reg Shs Barrick Gold Corporation	CA0679011084	USD	130.000	130.000		17,7900	2.207.406,70	3,07
Reg Shs MGT Capital Invest.s Inc	US55302P2020	USD	1.056.100			0,0005	504,01	0,00
Reg Shs Plug Power Inc	US72919P2020	USD	300.000		200.000	1,6300	466.736,66	0,65
Reg Shs Rivian Automotive Inc -A-	US76954A1034	USD	50.000	50.000		11,6000	553.593,59	0,77
Reg Shs 3D Systems Corp	US88554D2053	USD	285.000			3,4900	949.365,28	1,32
Reg Shs Paramount Global -B-	US92556H2067	USD	280.000			11,2400	3.003.913,33	4,17
							<b>7.181.519,57</b>	<b>9,98</b>
<b>Obligationen</b>								
7% Anleihe UBM Development 2023-10.07.27	AT0000A35FE2	EUR	1.495.000		250.000	102,3000	1.529.385,00	2,12
7% Anleihe UBM Development 2024-29.10.29 Reg S	AT0000A3FFK1	EUR	200.000	400.000	200.000	100,1960	200.392,00	0,28
Nts BayWa 2023-no fix mat	DE000A351PD9	EUR	500.000			45,5000	227.500,00	0,32
Nts AT&S Austria Tech 2022-no fix mat Reg S Fixed/Variable Rate	XS2432941693	EUR	1.500.000			83,9070	1.258.605,00	1,75
							<b>3.215.882,00</b>	<b>4,47</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>68.765.617,34</b>	<b>95,52</b>
<b>Investmentfonds</b>								
Ant WSS Wertpapier- und Optionsstrategie VollThes.	AT0000A1GTA5	EUR	18.800			148,5600	2.792.928,00	3,88
							<b>2.792.928,00</b>	<b>3,88</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>2.792.928,00</b>	<b>3,88</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>71.558.545,34</b>	<b>99,40</b>
<b>Finanzterminkontrakte</b>								
Future on idx DAX MAR2025 (21.03.2025)	DE000C6SLQ50	EUR	50	350	300	22.560,0000	-174.769,23	-0,24
<b>Summe Finanzterminkontrakte</b>							<b>-174.769,23</b>	<b>-0,24</b>

**Bankguthaben****EUR-Guthaben Kontokorrent**

EUR	371.339,83	371.339,83	0,52
-----	------------	------------	------

**Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen**

CHF	1.588,46	1.588,59	0,00
GBP	10.183,15	12.317,38	0,02
USD	137.509,82	131.249,23	0,18

**Summe Bankguthaben**

<b>516.595,03</b>	<b>0,72</b>
-------------------	-------------

**Sonstige Vermögensgegenstände****Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben**

EUR	1.725,89	1.725,89	0,00
GBP	60,44	73,11	0,00
USD	711,03	678,66	0,00

**Zinsansprüche aus Wertpapieren**

EUR	111.240,27	111.240,27	0,15
-----	------------	------------	------

**Dividendenansprüche**

NOK	880.582,50	75.253,81	0,10
-----	------------	-----------	------

**Depotgebühren**

EUR	-2.391,37	-2.391,37	0,00
-----	-----------	-----------	------

**Verwaltungsgebühren**

EUR	-98.995,47	-98.995,47	-0,14
-----	------------	------------	-------

**Summe sonstige Vermögensgegenstände**

<b>87.584,90</b>	<b>0,12</b>
------------------	-------------

**FONDSVERMÖGEN**

<b>71.987.956,04</b>	<b>100,00</b>
----------------------	---------------

Anteilwert Thesaurierungsanteile  
Umlaufende Thesaurierungsanteile

AT0000497227  
AT0000497227

EUR 429,41  
STK 167.644,10950

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,826730
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,940700
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,701500

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

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Act Carrefour SA	FR0000120172	EUR		60.000
Akt Continental AG	DE0005439004	EUR	40.000	40.000
Akt METRO AG	DE000BF80019	EUR		750.948
Akt thyssenkrupp AG	DE0007500001	EUR	120.000	620.000
N Akt CompuGrp Medical SE&Co.KGaA	DE000A288904	EUR		160.000
Reg Shs BP PLC	GB0007980591	EUR	160.000	160.000
Reg Shs Entain PLC	IM00B5VQMV65	EUR		200.000
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	EUR		50.000
Reg Shs GameStop Corp New -A-	US36467W1099	EUR		10.000
Reg Shs Strategy -A-	US5949724083	EUR	4.000	4.000
Vz Akt Schaeffler AG stimmrechtlos Vorz-	DE000SHA0159	EUR	200.000	200.000
Vz Akt Volkswagen AG ohne Stimmrecht Vorz-	DE0007664039	EUR	20.000	20.000
Reg Shs Fresnillo PLC	GB00B2QPKJ12	GBP		300.000
Reg Shs BioNTech SE American Depositary Share Repr 1 Sh	US09075V1026	USD	4.000	4.000
Reg Shs Bloom Energy Corp -A-	US0937121079	USD	45.000	45.000
Reg Shs Strategy -A-	US5949724083	USD	2.500	2.500

**Obligationen**

0% Wandelanleihe ams-OSRAM 2018-05.03.25 Reg S	DE000A19W2L5	EUR		2.200.000
2.75% Obligation UBM Development 2019-13.11.25 Reg S	AT0000A2AX04	EUR		400.000
2.75% Wandelanleihe voestalpine 2023-28.04.28 Reg S	AT0000A33R11	EUR		1.600.000
Fixed to FRNs Suedzucker Int Fin 2005-no fix mat VRN Reg-S Subord.	XS022524372	EUR		1.955.000
Nts Lenzing 2020-no fix mat Fixed/Variable Rate	XS2250987356	EUR		1.200.000

**Finanzterminkontrakte**

Future on idx DAX DEC2024 (20.12.2024)	DE000C6LWLY1	EUR	260	260
Future on idx DAX DEC2024 (20.12.2024)	DE000C6LWLY1	EUR	1.005	1.005
Future on idx DAX MAR2025 (21.03.2025)	DE000C6SLQ50	EUR	100	100
Future on idx DAX SEP2024 (20.09.2024)	DE000C6LWLX3	EUR	400	400
Future on idx DAX SEP2024 (20.09.2024)	DE000C6LWLX3	EUR	200	200
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini DEC2024 Mini (20.12.2024)	BBG017PGMHV4	USD	600	600
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini DEC2024 Mini (20.12.2024)	BBG017PGMHV4	USD	205	205
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2025 Mini (21.03.2025)	BBG01K855F05	USD	250	250
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini MAR2025 Mini (21.03.2025)	BBG01K855F05	USD	290	290
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini SEP2024 Mini (20.09.2024)	BBG01GZSXH54	USD	60	60
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini SEP2024 Mini (20.09.2024)	BBG01GZSXH54	USD	160	110

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, 3. März 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung