

HALBJAHRESBERICHT
WIENER PRIVATBANK EUROPEAN PROPERTY
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JUNI 2019 BIS
30. NOVEMBER 2019

HALBJAHRESBERICHT

des Wiener Privatbank European Property Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Wiener Privatbank European Property über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.180.537
zu Halbjahresende	1.305.292

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000500277) betrug	EUR 11,23
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000500285) betrug	EUR 15,15

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Accentro Real Estate AG	DE000A0KFKB3	EUR	40.000	5.380	0	7,5000	300.000,00	1,77
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	127.654	5.054	43.000	7,9240	1.011.530,30	5,98
ADO Properties S.A.	LU1250154413	EUR	9.000	0	0	35,3800	318.420,00	1,88
Consus Commercial Property AG	DE000A2DA414	EUR	80.000	0	0	6,1800	494.400,00	2,92
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	39.700	6.500	4.400	37,1500	1.474.855,00	8,72
Dalata Hotels Group PLC	IE00BJMZDW83	EUR	99.000	99.000	0	5,5500	549.450,00	3,25
Deutsche Industrie REIT-AG	DE000A2G9LL1	EUR	40.233	8.533	2.300	16,1000	647.751,30	3,83
Deutsche Konsum Grundbesitz	DE000A14KRD3	EUR	45.000	16.830	0	15,4000	693.000,00	4,10
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HNSC6	EUR	22.500	1.750	1.200	35,4400	797.400,00	4,71
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	3.500	0	0	156,2000	546.700,00	3,23
Godewind Immobilien AG (EUR)	DE000A2G8XX3	EUR	190.000	74.000	9.000	4,1500	788.500,00	4,66
Hibernia REIT PLC	IE00BGHQ1986	EUR	316.904	50.000	0	1,4400	456.341,76	2,70
Merlin Properties Socimi S.A.	ES0105025003	EUR	41.000	7.000	13.400	12,8200	525.620,00	3,11
Patrizia Immobilien AG	DE000PAT1AG3	EUR	19.000	3.700	0	18,6300	353.970,00	2,09
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	34.150	3.000	2.850	22,8500	780.327,50	4,61
TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	19.500	2.300	0	21,9800	428.610,00	2,53
TLG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	EUR	12.000	12.000	0	28,3000	339.600,00	2,01
UBM Development AG	AT0000815402	EUR	7.800	0	2.000	45,9000	358.020,00	2,12
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	30.300	4.100	0	47,5600	1.441.068,00	8,52
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPD00	EUR	17.000	17.000	0	27,9500	475.150,00	2,81
Warimpex Finanz-u.Beteililg.AG (EUR)	AT0000827209	EUR	215.000	0	0	1,6400	352.600,00	2,08
							13.133.313,86	77,63
Barratt Developments Plc.	GB0000811801	GBP	56.000	56.000	0	6,8100	447.710,73	2,65
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	9.020	9.000	0	37,4400	396.464,90	2,34
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	38.000	57.000	19.000	8,3220	371.256,16	2,19
Persimmon Plc	GB0006825383	GBP	11.700	17.000	5.300	26,1400	359.049,07	2,12
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	116.609	44.109	6.739	8,9320	1.222.765,43	7,23
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	37.500	12.500	13.000	12,4700	548.984,50	3,25
							3.346.230,79	19,78
Valamar Riviera Holding d.d.	HRRIVPRA0000	HRK	66.500	6.500	0	38,1000	340.681,73	2,01
							340.681,73	2,01
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	16.820.226,38	99,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR	16.820.226,38	99,43
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	125.327,81				125.327,81	0,74
Summe der Bankguthaben		EUR					125.327,81	0,74

Sonstige Vermögensgegenstände				
Spesen Zinsertrag				
	EUR	-159,29	-159,29	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-28.065,93	-28.065,93	-0,17
Depotgebühren				
	EUR	-539,52	-539,52	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR -28.764,74	-0,17
FONDSVERMÖGEN				
			EUR 16.916.789,45	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000500277		EUR	11,23
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000500277		STK	730.470,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000500285		EUR	15,15
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000500285		STK	574.822,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.11.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85180	GBP
Kroatische Kuna	1 EUR =	7,43700	HRK

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				
Atrium European Real Estate Ltd.	JE00B3DCF752	EUR	67.197	67.197
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur	LU1296758029	EUR	2.500	9.900
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	0	24.600
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	0	62.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
VIB Vermögen Aktiengesellschaft	DE0002457512	EUR	0	14.000
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Aroundtown SA für Cash	LU2004365800	EUR	165.600	165.600
Bezugsrecht Aroundtown SA für Shares	LU2004364407	EUR	165.600	165.600
Bezugsrecht Deutsche Industrie REIT-AG	DE000A255E61	EUR	32.919	32.919
Bezugsrecht Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber	DE000A2YN9Y9	EUR	31.700	31.700

Bezugsrecht Deutsche Wohnen SE Dividende Cash	DE000A2TSAS8	EUR	23.700	23.700
Bezugsrecht Vonovia SE	DE000A2TSGY3	EUR	20	20
Bezugsrecht Vonovia SE Dividende Securities	DE000A2TSGZ0	EUR	0	26.200

Wien, am 4. Dezember 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung