

HALBJAHRESBERICHT  
WIENER PRIVATBANK EUROPEAN PROPERTY  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JUNI 2020 BIS  
30. NOVEMBER 2020

# HALBJAHRESBERICHT

## des Wiener Privatbank European Property Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Wiener Privatbank European Property über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

### Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturfeld hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller Eindämmungsversuche offensichtlich wurde. Während die Krankheit selbst zukünftig einen ähnlichen wirtschaftlichen Schaden wie die Grippe verursachen dürfte, welche die Prognosen der Ökonomen üblicherweise kaum beeinflusst, sind die restriktiven Maßnahmen beim Versuch die Ausbreitung der Krankheit so zu verlangsamen, dass die medizinische Versorgung nicht kollabiert, sehr ungünstig für die globale Volkswirtschaft und damit auch die Aktienmärkte.

Auch wenn der Corona-Virus für ältere oder kranke Menschen eine reale Bedrohung darstellt, wird die Menschheit nach Überwindung des derzeitigen Ausnahmezustandes wieder zum Alltagsgeschäft übergehen. Deshalb dürften Staaten und Notenbanken mit vereinten Kräften Massenfreisetzungen und eine neuerliche massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

### Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	1.335.646
zu Halbjahresende	1.252.486

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000500277 ) betrug	EUR 9,70
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000500285 ) betrug	EUR 13,51

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.11.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Aroundtown S.A. Namens-Aktien EO -,01	LU1673108939	EUR	115.000	10.000	21.400	6,0000	690.000,00	4,88
ADO Properties S.A.	LU1250154413	EUR	27.300	27.300	0	24,4400	667.212,00	4,72
CA Immobilien Anlagen AG Aktien à 1000,-	AT0000641352	EUR	40.300	0	0	29,3000	1.180.790,00	8,35
Dalata Hotels Group PLC	IE00BJMZDW83	EUR	99.000	0	0	3,6700	363.330,00	2,57
Deutsche Industrie REIT-AG	DE000A2G9LL1	EUR	36.000	3.000	0	16,7000	601.200,00	4,25
Deutsche Konsum Grundbesitz	DE000A14KRD3	EUR	40.000	0	5.000	15,6500	626.000,00	4,43
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	24.000	13.600	7.100	41,0000	984.000,00	6,96
Gecina SA Stammaktie	FR0010040865	EUR	3.600	0	0	127,1000	457.560,00	3,23
Grand City Properties S.A. (EUR)	LU0775917882	EUR	26.500	9.500	0	19,7800	524.170,00	3,71

LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	5.300	1.260	1.210	118,0000	625.400,00	4,42
Merlin Properties Socimi S.A.	ES0105025003	EUR	44.444	0	0	7,9350	352.663,14	2,49
Patrizia Immobilien AG	DE000PAT1AG3	EUR	19.000	0	0	23,9500	455.050,00	3,22
S Immobilien AG	AT0000652250	EUR	20.400	0	5.000	16,1000	328.440,00	2,32
TAG Immobilien AG	DE0008303504	EUR	30.000	11.000	0	24,4000	732.000,00	5,17
UBM Development AG	AT0000815402	EUR	10.142	2.342	0	35,2000	356.998,40	2,52
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	21.750	1.981	6.331	56,5600	1.230.180,00	8,70
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	EUR	25.800	0	0	28,1500	726.270,00	5,13
Warimpex Finanz-u.Beteilig.AG (EUR)	AT0000827209	EUR	215.000	0	0	1,1800	253.700,00	1,79
							<b>11.154.963,54</b>	<b>78,85</b>
Berkeley Group Holdings	GB00B02L3W35	GBP	7.777	0	0	46,8500	407.361,70	2,88
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	16.880	4.600	3.320	30,8800	582.784,82	4,12
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	58.621	621	0	6,4760	424.442,21	3,00
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	59.000	471	11.471	9,0140	594.604,32	4,20
Tritax EuroBox plc	GB00BG382L74	GBP	414.000	318.059	0	1,0050	465.184,14	3,29
							<b>2.474.377,19</b>	<b>17,49</b>
Valamar Riviera Holding d.d.	HRRIVPRA0000	HRK	66.500	0	0	26,8000	235.812,48	1,67
							<b>235.812,48</b>	<b>1,67</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR 13.865.153,21</b>	<b>98,01</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 13.865.153,21</b>	<b>98,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	114.065,38				114.065,38	0,81
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>								
		GBP	168.256,08				188.117,53	1,33
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR 302.182,91</b>	<b>2,14</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Dividendenansprüche</b>								
		GBP	2.755,19				3.080,42	0,02
<b>Spesen Zinsertrag</b>								
		EUR	-87,98				-87,98	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-23.665,07				-23.665,07	-0,17
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-464,97				-464,97	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR -21.137,60</b>	<b>-0,15</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR 14.146.198,52</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000500277	EUR					9,70	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000500277	STK					727.209,10000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000500285	EUR					13,51	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000500285	STK					525.277,76700	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>								
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.11.2020 in EUR umgerechnet:</b>								
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>						
Pfund Sterling	1 EUR =	0,89442	GBP					
Kroatische Kuna	1 EUR =	7,55770	HRK					

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Atrium European Real Estate Ltd.	JE00B3DCF752	EUR	0	104.015
Consus Commercial Property AG	DE000A2DA414	EUR	0	78.000
IMMOFINANZ AG	AT0000A21KS2	EUR	0	26.100
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	0	34.000

Wien, am 02. Dezember 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung