

HALBJAHRESBERICHT  
LLB AKTIEN IMMOBILIEN EUROPA  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. FEBRUAR 2021 BIS  
31. JULI 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des LLB Aktien Immobilien Europa Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2021 bis 31. Juli 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Immobilien Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 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	119.641
zu Halbjahresende	113.562

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000746250 ) betrug	EUR 196,76
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000746268 ) betrug	EUR 281,70
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A23K02 ) betrug	EUR 120,06

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.07.2021 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>								
PSP Swiss Property AG	CH0018294154	CHF	7.500	0	0	123,0000	855.116,80	4,00
							<b>855.116,80</b>	<b>4,00</b>
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	59.000	0	0	18,0000	1.062.000,00	4,97
Covivio	FR0000064578	EUR	6.433	0	0	79,6200	512.195,46	2,40
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HNSC6	EUR	29.000	0	0	52,6000	1.525.400,00	7,14
Eurocommercial Properties N.V.	NL0000288876	EUR	19.738	1.038	0	21,3600	421.603,68	1,97
Icade	FR0000035081	EUR	11.000	0	0	77,1000	848.100,00	3,97
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	62.400	0	0	20,8500	1.301.040,00	6,09
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	6.815	0	0	132,2000	900.943,00	4,22
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	18.400	0	0	72,9300	1.341.912,00	6,28
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	13.000	0	4.200	56,1200	729.560,00	3,41
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	EUR	25.070	0	0	35,6600	893.996,20	4,18
							<b>9.536.750,34</b>	<b>44,64</b>
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	87.000	0	0	5,1540	527.031,03	2,47
Capital & Counties Properties PLC	GB00B62G9D36	GBP	115.000	0	0	1,7140	231.676,07	1,08
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	20.000	0	0	36,1800	850.493,65	3,98
Grainger Trust PLC	GB00B04V1276	GBP	125.000	0	0	3,0220	443.993,89	2,08
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	40.948	0	0	7,5500	363.372,59	1,70
Helical Plc	GB00B0FYMT95	GBP	100.000	0	0	4,5750	537.729,20	2,52
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	76.781	0	0	7,0820	639.119,70	2,99
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	140.000	0	17.000	11,9500	1.966.384,58	9,20
Shaftesbury Plc	GB0007990962	GBP	96.659	0	0	5,9600	677.112,88	3,17
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	70.000	0	0	11,5350	949.047,95	4,44
							<b>7.185.961,54</b>	<b>33,63</b>
Castellum AB	SE0000379190	SEK	40.000	0	0	239,2000	941.037,62	4,40
Fabege AB	SE0011166974	SEK	64.000	0	0	147,3500	927.504,30	4,34
Whilborgs Fastigheter AB	SE0011205194	SEK	50.000	0	0	199,1000	979.100,07	4,58
							<b>2.847.641,99</b>	<b>13,33</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>20.425.470,67</b>	<b>95,60</b>
<b>Investmentfonds</b>								
iShares-Europe Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	15.000	0	28.400	44,7484	671.226,00	3,14
							<b>671.226,00</b>	<b>3,14</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>671.226,00</b>	<b>3,14</b>

<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Intu Properties PLC	GB0006834344	GBP	255.000	0	0	0,0000	0,00	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>21.096.696,67</b>	<b>98,74</b>	
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	147.714,00				147.714,00	0,69	
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>		SEK	360.990,00				35.504,30	0,17	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>		CHF	17.793,75				16.494,02	0,08	
		GBP	80.673,22				94.820,43	0,44	
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>294.532,75</b>	<b>1,38</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Dividendenansprüche</b>		GBP	5.776,80				6.789,84	0,03	
<b>Spesen Zinsertrag</b>		CHF	-26,59				-24,65	0,00	
		EUR	-97,68				-97,68	0,00	
		GBP	-54,92				-64,55	0,00	
		SEK	-317,91				-31,27	0,00	
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>		EUR	-12,33				-12,33	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-23.220,21				-23.220,21	-0,11	
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-5.991,17				-5.991,17	-0,03	
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-3.693,12				-3.693,12	-0,02	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>-26.345,14</b>	<b>-0,12</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>EUR</b>	<b>21.364.884,28</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000746250					EUR	196,76		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746250					STK	19.287,65308		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746268					EUR	281,70		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746268					STK	38.675,17297		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02					EUR	120,06		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02					STK	55.600,00000		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>									
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.07.2021 in EUR umgerechnet:</b>									
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>							
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85080	GBP						
Schweizer Franken	1 EUR =	1,07880	CHF						
Schwedische Krone	1 EUR =	10,16750	SEK						

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.

Wien, am 03. August 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung