

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN IMMOBILIEN EUROPA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2019 BIS
31. JULI 2019

HALBJAHRESBERICHT

des LLB Aktien Immobilien Europa Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2019 bis 31. Juli 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Immobilien Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	128.186
zu Halbjahresende	125.169

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000746250) betrug	EUR 166,01
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746268) betrug	EUR 237,65
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23K02) betrug	EUR 100,25

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.07.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
PSP Swiss Property AG	CH0018294154	CHF	8.900	0	0	119,1000	960.309,84	4,66
							960.309,84	4,66
Alstria Office REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	EUR	59.000	0	0	14,6500	864.350,00	4,20
Covivio	FR0000064578	EUR	6.000	0	0	93,3000	559.800,00	2,72
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5C6	EUR	39.200	0	0	33,1400	1.299.088,00	6,31
Eurocommercial Properties N.V.	NL0000288876	EUR	18.700	0	0	23,4000	437.580,00	2,12
Icade	FR0000035081	EUR	12.200	0	0	79,1000	965.020,00	4,68
Klepierre S.A.	FR0000121964	EUR	27.400	0	0	28,3200	775.968,00	3,77
LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	EUR	10.815	0	0	105,2000	1.137.738,00	5,52
Unibail-Rodamco-Westfield	FR0013326246	EUR	7.400	0	1.300	125,2500	926.850,00	4,50
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	22.850	0	0	44,4700	1.016.139,50	4,93
Warehouses De Pauw SCA	BE0003763779	EUR	3.500	0	0	156,0000	546.000,00	2,65
							8.528.533,50	41,40
British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	87.000	0	0	5,2580	459.106,41	2,42
Capital & Counties Properties PLC	GB00B62G9D36	GBP	115.000	0	0	2,1010	263.619,30	1,28
Derwent London plc	GB0002652740	GBP	20.000	0	0	29,9400	653.333,77	3,17
Grainger Trust PLC	GB00B04V1276	GBP	125.000	0	0	2,3460	319.956,79	1,55
Great Portland Estates PLC	GB00BF5H9P87	GBP	40.948	0	0	6,7600	302.017,92	1,47
Hammerson Plc	GB0004065016	GBP	60.000	0	0	2,4000	157.114,33	0,76
Helical Plc	GB00B0FYMT95	GBP	100.000	0	0	3,6400	397.150,12	1,93
Intu Properties PLC	GB0006834344	GBP	255.000	0	0	0,7026	195.479,69	0,95
Land Securities (new)	GB00BYW0PQ60	GBP	76.781	0	0	8,2540	691.467,13	3,36
Segro plc	GB00B5ZN1N88	GBP	208.000	0	0	7,8220	1.775.147,57	8,62
Shaftesbury Plc	GB0007990962	GBP	86.250	0	0	8,0750	759.897,38	3,69
Unite Group plc	GB0006928617	GBP	50.000	0	0	10,4900	572.267,14	2,78
							6.586.557,55	31,97
Castellum AB	SE0000379190	SEK	60.000	0	0	195,5000	1.101.894,73	5,35
Fabege AB	SE0011166974	SEK	70.000	0	21.800	149,4000	982.405,38	4,77
Whilborgs Fastigheter AB	SE0011205194	SEK	82.050	0	8.300	142,2000	1.096.024,54	5,32
							3.180.324,65	15,44
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	19.255.725,54	93,47
Investmentfonds								
iShares-European Property Yield (EUR) UCITS ETF-A	IE00B0M63284	EUR	13.750	0	0	41,5950	571.931,25	2,78
							571.931,25	2,78
Summe Investmentfonds						EUR	571.931,25	2,78
Summe Wertpapiervermögen						EUR	19.827.656,79	96,25
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	713.254,65				713.254,65	3,46
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen								
		GBP	42.859,41				46.762,69	0,23
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	37.927,50				34.360,84	0,17
Summe der Bankguthaben						EUR	794.378,18	3,86

Sonstige Vermögensgegenstände				
Dividendenansprüche				
	GBP	10.113,75	11.034,83	0,05
Spesen Zinsertrag				
	CHF	-58,99	-53,44	0,00
	EUR	-324,45	-324,45	0,00
	GBP	-8,75	-9,55	0,00
Verwaltungsgebühren				
	EUR	-23.094,42	-23.094,42	-0,11
Depotgebühren				
	EUR	-5.846,77	-5.846,77	-0,03
Depotbankgebühren				
	EUR	-3.816,63	-3.816,63	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR -22.110,43	-0,11
FONDSVERMÖGEN			EUR 20.599.924,54	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000746250		EUR	166,01
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746250		STK	21.034
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746268		EUR	237,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746268		STK	48.535
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02		EUR	100,25
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02		STK	55.600

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.07.2019 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Pfund Sterling	1 EUR =	0,91653	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10380	CHF
Schwedische Krone	1 EUR =	10,64530	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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Nicht notierte Wertpapiere				
Bezugsrechte				
Bezugsrecht Covivio S.A.(Wahldividende)	FR0013410016	EUR	6.000	6.000
Bezugsrecht Deutsche Wohnen SE Dividende Cash	DE000A2TSAS8	EUR	39.200	39.200
Bezugsrecht Vonovia SE	DE000A2TSGY3	EUR	22.850	22.850
Bezugsrechte Warehouses De Pauw S.C.A.	BE6313357152	EUR	3.500	3.500

Wien, am 1. August 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung