

HALBJAHRESBERICHT
ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA)
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. NOVEMBER 2020 BIS
30. APRIL 2021

HALBJAHRESBERICHT

des ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA) Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2020 bis 30. April 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 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	17.155
zu Halbjahresende	17.155

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0XZ56) betrug EUR 105,01

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Obligationen									
0 BRD-Bundesschatzanweisungen 20.02.2020-11.03.22	DE0001104792	EUR	425.000	425.000	0	100,5620	427.388,50	23,73	
2 Niederlande 28.03.2014-15.07.2024	NL0010733424	EUR	350.000	0	0	108,5870	380.054,50	21,10	
3,5 Austria Republic 16.01.2006-15.09.2021	AT0000A001X2	EUR	300.000	0	0	101,5330	304.599,00	16,91	
							1.112.042,00	61,73	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	1.112.042,00	61,73
Investmentfonds									
iShares V-MSCI World EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B441G979	EUR	1.500	0	1.600	70,3753	105.562,95	5,86	
							105.562,95	5,86	
Summe Investmentfonds							EUR	105.562,95	5,86
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.217.604,95	67,59
Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck									
Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck									
Put Index CBOE SPX Volatility Juli 2021 55	BBG00YZGRN74	USD	20			32,6000	53.755,46	2,98	
Put Index CBOE SPX Volatility Juni 2021 45	BBG00YJXFNH7	USD	32			23,9000	63.055,49	3,50	
Put Index CBOE SPX Volatility Mai 2021 45	BBG00Y7G7P18	USD	58			25,6500	122.656,44	6,81	
							239.467,39	13,29	
Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck							EUR	239.467,39	13,29

Bankguthaben					
EUR-Guthaben Kontokorrent					
	EUR	199.039,71		199.039,71	11,05
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen					
	USD	163.887,93		135.120,72	7,50
Summe der Bankguthaben			EUR	334.160,43	18,55
Sonstige Vermögensgegenstände					
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	EUR	12.072,61		12.072,61	0,67
Spesen Zinsertrag					
	EUR	-103,37		-103,37	-0,01
	USD	-18,62		-15,35	0,00
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-1.698,02		-1.698,02	-0,09
Depotgebühren					
	EUR	-48,95		-48,95	0,00
Depotbankgebühren					
	EUR	-75,13		-75,13	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			EUR	10.131,79	0,56
FONDSVERMÖGEN					
			EUR	1.801.364,56	100,00
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XZ56		EUR	105,01	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XZ56		STK	17.155,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.04.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,21290	USD

Marktschlüssel	Börseplatz
Börse Chicago BOE	Chicago Board Options Exchange
Options Clearing US	Options Clearing Corporation

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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Obligationen				
3,5 Republik Finnland 22.02.2011-15.04.2021	FI4000020961	EUR	0	315.000
GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR				
put Chicago Board Options April 2021 65	BBG00XYKXJ34	USD	25,00	25,00
put Chicago Board Options April 2021 65	BBG00XYKXJ34	USD	20,00	20,00
put Chicago Board Options April 2021 65	BBG00XYKXJ34	USD	10,00	10,00
put Chicago Board Options April 2021 65	BBG00XYKXJ34	USD	10,00	10,00
Put Index CBOE SPX Volatility April 2021 55	BBG00XYKXHZ3	USD	28,00	28,00
Put Index CBOE SPX Volatility December 2020 60	BBG00JV33X6	USD	20,00	20,00
Put Index CBOE SPX Volatility December 2020 65	BBG00JV33Z4	USD	0	20,00
Put Index CBOE SPX Volatility Dezember 2020 50	BBG00JV33S2	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility February 2021 55	BBG00WT1Y659	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility February 2021 55	BBG00WT1Y659	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility February 2021 55	BBG00WT1Y659	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility February 2021 60	BBG00WT1Y677	USD	0	28,00
Put Index CBOE SPX Volatility Juni 2021 65	BBG00YXFNT4	USD	28,00	28,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2021 50	BBG00W8756C3	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2021 50	BBG00W8756C3	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2021 50	BBG00W8756C3	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility Mai 2021 55	BBG00Y7G7P72	USD	28,00	28,00
Put Index CBOE SPX Volatility Mai 2021 55	BBG00Y7G7P72	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility März 2021 50	BBG00XDWXDZ9	USD	28,00	28,00
Put Index CBOE SPX Volatility März 2021 55	BBG00DWF11	USD	35,00	35,00
Put Index CBOE SPX Volatility März 2021 65	BBG00DWF57	USD	30,00	30,00
Put Index CBOE SPX Volatility November 2020 60	BBG00RBG8ML2	USD	0	5,00
Put Index CBOE SPX Volatility November 2020 60	BBG00RBG8ML2	USD	0	10,00
Put Index CBOE SPX Volatility November 2020 60	BBG00RBG8ML2	USD	0	15,00
Put Index CBOE SPX Volatility November 2020 65	BBG00RBG8MN0	USD	0	15,00

Wien, am 06. Mai 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung