

HALBJAHRESBERICHT
MACQUARIE SR PLUS
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. JULI 2020 BIS
31. DEZEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des Macquarie SR Plus Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Macquarie SR Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

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

Das Konjunkturmilieu 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	823.305
zu Halbjahresende	916.129

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000781679) betrug EUR 123,35

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
0 Caisse Cental Cred.Immob.22.1.2019-22.1.2023	XS1936850137	EUR	500.000	0	0	100,9460	504.730,00	0,45
0 Deutsche Bahn Finance GmbH FRN 09.09.14-09.09.22	XS1107266782	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,6560	1.006.560,00	0,89
0 Henkel AG & CO KGAA 13.09.2016-13.09.2021	XS1488418960	EUR	2.600.000	500.000	0	100,1530	2.603.978,00	2,30
0 SAP SE FRN 13.03.2018-13.03.2021	DE000A2G8V57	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,0800	1.000.800,00	0,89
0,022% KBC Group NV 24.05.2017-24.11.2022	BE0002281500	EUR	1.800.000	1.800.000	0	100,7120	1.812.816,00	1,60
0,068% Glaxosmithkline Capital 23.09.2019-23.9.202	XS2054626358	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,3300	1.003.300,00	0,89
0,125 Caisse Cent Credit Immob.26.04.18-26.10.22	XS1810087251	EUR	2.000.000	1.000.000	0	101,0910	2.021.820,00	1,79
0,125 Caisse Cental Cred.Immob.01.03.17-21	XS1572146162	EUR	2.100.000	0	0	100,1100	2.102.310,00	1,86
0,125 Danske Bank A/S 09.03.2016-09.03.2021	XS1376627441	EUR	1.000.000	0	0	100,1240	1.001.240,00	0,89
0,25 Belfius Bank S.A. 10.03.2016-2022	BE0002499748	EUR	2.500.000	500.000	0	100,9120	2.522.800,00	2,23
0,25 Dexia Credit Local 01.06.2018-01.06.2023	XS1829348793	EUR	2.800.000	2.000.000	0	101,8290	2.851.212,00	2,52
0,25 Instituto de Credito Oficial 15.9.17-30.4.22	XS1681522998	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0400	1.010.400,00	0,89
0,25 Linde Fin. BV 18.01.2017-18.01.2022	XS1518704900	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5510	1.005.510,00	0,89

0,25 Nykredit Realk. AS 27.11.2019-20.01.2023	DK0009525917	EUR	500.000	500.000	0 100,7330	503.665,00	0,45
0,5 Banque Fed Cred Mutuel 16.07.2018-16.11.2022	XS1856833543	EUR	1.500.000	1.500.000	0 101,6170	1.524.255,00	1,35
0,5 Danske Bank AS 06.04.2016-06.05.2021	XS1390245329	EUR	1.400.000	0	0 100,3310	1.404.634,00	1,24
0,625 Arkea Home Loans 30.09.2015-2022	FR0012970713	EUR	2.500.000	1.500.000	0 102,0410	2.551.025,00	2,26
0,625 Autobahnen- und Schnellstr. 15.09.2015-2022	XS1291264775	EUR	1.000.000	0	0 102,0500	1.020.500,00	0,90
0,625 Intesa Sanpaolo SPA 23.01.2015-20.01.2022	IT0005082786	EUR	2.000.000	1.000.000	0 101,1730	2.023.460,00	1,79
0,625 Stadshypotek AB 10.11.2014-10.11.2021	XS1135318431	EUR	2.500.000	500.000	0 101,0150	2.525.375,00	2,23
0,65 Buoni Poliennali del Tes 15.09.2016-15.10.23	IT0005215246	EUR	300.000	300.000	0 102,8170	308.451,00	0,27
0,75 BNP Paribas 12.04.2016-11.11.2022	XS1394103789	EUR	1.000.000	1.000.000	0 102,0420	1.020.420,00	0,90
0,75 ING Groep N.V. 09.03.17-09.03.22	XS1576220484	EUR	1.500.000	500.000	0 101,2130	1.518.195,00	1,34
0,75 Raiffeisen Landesbank OÖ 22.11.17-22.05.23	XS1720806774	EUR	1.000.000	1.000.000	0 101,8030	1.018.030,00	0,90
0,75 RCI Banque SA 12.01.2017-12.01.2022	FR0013230737	EUR	1.000.000	0	0 100,6720	1.006.720,00	0,89
0,75 Telefonica Emisiones 13.04.2016-2022	XS1394777665	EUR	1.400.000	400.000	0 101,3810	1.419.334,00	1,26
0,875 Daimler AG 12.01.2016-2021	DE000A169G07	EUR	1.600.000	0	0 100,0380	1.600.608,00	1,42
0,875 Dt.Pfandbriefbank AG 30.01.2017-29.01.2021	DE000A2DASD4	EUR	500.000	0	0 100,0840	500.420,00	0,44
0,875 Santander Consumer Fin.SA 24.01.2017-2022	XS1550951641	EUR	1.500.000	0	0 101,2660	1.518.990,00	1,34
0,875 Union Nat. Interp.Em.Com.in.05.09.2014-2022	FR0012143451	EUR	1.500.000	500.000	0 102,5230	1.537.845,00	1,36
0% ABN Amro Bank NV FRN 15.01.2019-15.01.2021	XS1935134095	EUR	2.200.000	0	0 100,0230	2.200.506,00	1,95
0% BAT Capital Corporation. FRN 16.08.2017-16.	XS1664643746	EUR	1.000.000	1.000.000	0 100,1170	1.001.170,00	0,89
0% Dt.Telekom Intl.Fin.FRN 01.06.18-01.12.2022	XS1828028677	EUR	1.000.000	1.000.000	0 100,6260	1.006.260,00	0,89
0% GE Capital Europ.Fdg.FRN 17.05.06-17.05.21	XS0254356057	EUR	700.000	0	0 100,1500	701.050,00	0,62
1 Altria Group Inc. 15.02.2019-15.02.2023	XS1843444081	EUR	1.000.000	1.000.000	0 102,1280	1.021.280,00	0,90
1 BMW Finance N.V. 15.02.2016-15.02.2022	XS1363560977	EUR	2.500.000	1.000.000	0 101,5050	2.537.625,00	2,25
1,109 BP Capital Markets PLC 16.02.2015-16.02.2023	XS1190973559	EUR	500.000	500.000	0 103,0510	515.255,00	0,46
1,125 British Telecom Plc 10.03.2016-2023	XS1377681272	EUR	1.000.000	1.000.000	0 102,8500	1.028.500,00	0,91
1,125 Takeda Pharmaceutical 21.11.2018-21.11.2022	XS1843449049	EUR	1.000.000	1.000.000	0 102,4220	1.024.220,00	0,91
1,25 BG Energy Capital PLC 21.11.2014-21.11.2022	XS1139688268	EUR	1.500.000	1.500.000	0 102,4660	1.536.990,00	1,36
1,373 BP Capital Markets PLC 03.03.2016-03.03.2022	XS1375956569	EUR	2.000.000	500.000	0 102,0480	2.040.960,00	1,81
1,375 Banco Santander S.A. 09.02.17-09.02.22	XS1557268221	EUR	1.500.000	500.000	0 101,8800	1.528.200,00	1,35
1,375 Credit Suisse London 30.09.2014-31.01.2022	XS1115479559	EUR	2.200.000	500.000	0 101,9620	2.243.164,00	1,99
1,45 Buoni Poliennali Del Tes 15.09.2015-2022	IT0005135840	EUR	700.000	300.000	0 103,2720	722.904,00	0,64
1,75 Kutxabank S.A. 27.05.2014-27.05.2021	ES0443307048	EUR	1.500.000	0	0 100,8930	1.513.395,00	1,34
2 Procter & Gamble Co. 05.11.2013-05.11.2021	XS0989148209	EUR	2.500.000	500.000	0 102,0550	2.551.375,00	2,26
2,125 Volkswagen Leasing GmbH 04.04.14-04.04.22	XS1050917373	EUR	1.300.000	0	0 102,8730	1.337.349,00	1,18
2,25 Slowenien, Republik 04.11.2014-25.03.2022	SI0002103453	EUR	2.000.000	0	0 103,4860	2.069.720,00	1,83
2,625 JPMorgan Chase & Co. 23.10.13-23.04.21	XS0984367077	EUR	1.800.000	0	0 100,9900	1.817.820,00	1,61
3 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 09.05.2012-09.05.2022	XS0780267406	EUR	1.500.000	500.000	0 104,7590	1.571.385,00	1,39
3 Iberdrola Intl. 13.11.2013-31.01.2022	XS0990109240	EUR	1.500.000	500.000	0 103,5950	1.553.925,00	1,38
3,125 Credit Agricole S.A. 17.07.2013-2023	XS0953564191	EUR	1.000.000	1.000.000	0 109,3380	1.093.380,00	0,97
3,25 UniCredit S.p.A. 14.01.2014-2021	XS1014627571	EUR	300.000	0	0 100,1520	300.456,00	0,27
3,5 Erste Group Bank AG 08.02.2012-08.02.2022	XS0743547183	EUR	1.000.000	0	0 104,4760	1.044.760,00	0,92
3,5 Neder Waterschapsbank 14.01.2011-2021	XS0578368143	EUR	1.000.000	0	0 100,1580	1.001.580,00	0,89
3,625 Bat Intl. Finance Plc. 09.11.2011-09.11.2021	XS0704178556	EUR	1.300.000	0	0 103,3180	1.343.134,00	1,19
3,625 Caixabank S.A.18.01.2006-18.01.2021	ES0414970246	EUR	1.000.000	0	0 100,2030	1.002.030,00	0,89
3,75 Italien, Republik 01.09.2010-01.03.2021	IT00046334133	EUR	1.000.000	0	0 100,7260	1.007.260,00	0,89
3,75 Telstra Corp. Ltd. 16.11.11-16.05.22	XS0706229555	EUR	1.500.000	500.000	0 105,5380	1.583.070,00	1,40
3,875 Banco Bilbao Vizcaya Arg. 30.1.13-30.1.23	ES0413211790	EUR	1.500.000	500.000	0 109,0960	1.636.440,00	1,45
3,875 Orange S.A. 29.11.2010-14.01.2021	XS0563306314	EUR	900.000	0	0 100,1600	901.440,00	0,80
4 Erste Group Bank Anleihe 20.01.2011-20.01.2021	XS0580561545	EUR	2.000.000	0	0 100,2560	2.005.120,00	1,77
4 Polen, Republik 23.09.2010-23.03.2021	XS0543882095	EUR	800.000	0	0 101,0920	808.736,00	0,72
4,125 EDP Finance B.V. 20.11.2013-20.01.2021	XS0995380580	EUR	1.000.000	0	0 100,2830	1.002.830,00	0,89
4,247 Veolia Environnement S.A. 06.07.10-06.01.21	FR0010918490	EUR	1.100.000	0	0 100,1100	1.101.210,00	0,97
4,25 Caisse Francaise de Fin.26.01.2010-26.01.2022	FR0010850982	EUR	3.100.000	0	0 105,1500	3.259.650,00	2,88
4,375 Cie Financement Foncier 15.04.2011-2021	FR0011035575	EUR	2.000.000	0	0 101,4230	2.028.460,00	1,80
4,375 Coöperatieve Rabobank U.A. 07.06.2006-2021	XS0256967869	EUR	2.000.000	0	0 102,1220	2.042.440,00	1,81
4,5 Caixabank SA 28.06.2006-26.01.2022	ES0414970303	EUR	1.500.000	500.000	0 105,3550	1.580.325,00	1,40
4,5 ING Bank N.V. 21.02.2012-21.02.2022	XS0748187902	EUR	1.000.000	0	0 105,7180	1.057.180,00	0,94
4,65 Vodafone Group PLC 20.01.2010-2022	XS0479869744	EUR	1.500.000	0	0 105,2100	1.578.150,00	1,40
4,75 Société Générale S.A. 02.03.2011-2021	XS0596704170	EUR	2.000.000	0	0 100,8970	2.017.940,00	1,79
5 CEZ AS 19.10.2009-19.10.2021	XS0458257796	EUR	1.000.000	0	0 104,0790	1.040.790,00	0,92
						105.408.837,00	93,28
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte					EUR	105.408.837,00	93,28
Summe Wertpapiervermögen					EUR	105.408.837,00	93,28
Bankguthaben							
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	6.274.601,59			6.274.601,59	5,55
Summe der Bankguthaben					EUR	6.274.601,59	5,55
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche aus Wertpapieren		EUR	1.342.251,38			1.342.251,38	1,19
Spesen Zinsertrag		EUR	-9.515,24			-9.515,24	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-12.006,13			-12.006,13	-0,01
Depotgebühren		EUR	-1.275,21			-1.275,21	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-1.412,49			-1.412,49	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	1.318.042,31	1,17
FONDSVERMÖGEN					EUR	113.001.480,90	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000781679	EUR				123,35	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000781679	STK				916.129,39500	

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				
Obligationen				
0 Snam S.p.A. 25.10.2016-2020	XS1508588875	EUR	0	1.000.000
0 Stryker Corporation FRN 30.11.2018-30.11.2020	XS1914503021	EUR	0	300.000
0,02% Allianz Fin.II B.V.FRN 06.12.17-07.12.20	DE000A1954T0	EUR	0	900.000
0,144% Royal Bank of Canada FRN 06.08.2015-2020	XS1272154565	EUR	0	1.000.000
0,2 Buoni Poliennali Del Tes 16.10.2017-15.10.2020	IT0005285041	EUR	0	350.000
0,25 Frankreich 25.11.2015-2020	FR0012968337	EUR	0	1.000.000
0,375 Caisse Central Cred.Immob.31.07.2015-2020	FR0012872182	EUR	0	1.000.000
0,375 KA Finanz AG 11.08.2015-2020	XS1270771006	EUR	0	2.000.000
0,875 Anheuser-Busch InBev N.V. 29.3.16-8.10.20	BE6285452460	EUR	0	300.000
0,875 Banco Santander SA 27.10.2015-27.10.2020	PTBSRBOE0021	EUR	0	500.000
1,875 IBM Corp. 07.11.2013-06.11.2020	XS0991090175	EUR	0	2.100.000
2,125 Heineken N.V. 02.08.2012-04.08.2020	XS0811554962	EUR	0	1.000.000
2,25 BHP Billiton Finance Ltd. 25.09.2012-2020	XS0834386228	EUR	0	1.500.000
2,5 Bank of America Corp. 25.07.2013-27.07.2020	XS0954946926	EUR	0	2.100.000
2,625 Goldman Sachs Gr.Inc. 19.08.2013-19.08.2020	XS0963375232	EUR	0	1.800.000
2,75 CRH Finland Services Oyj FRN 15.10.2013-2020	XS0981442931	EUR	0	1.000.000
3,375 Mondi Finance Ltd. 27.09.2012-28.09.2020	XS0834719303	EUR	0	700.000
5,375 Morgan Stanley 10.08.2010-10.08.2020	XS0531922465	EUR	0	1.500.000

Wien, am 05. Januar 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung