

HALBJAHRESBERICHT  
ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA)  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. NOVEMBER 2022 BIS  
30. APRIL 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA) Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des ALPHAMA ASSET ALLOCATION (AAA) über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	17.155
zu Halbjahresende	17.155

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A0XZ56 ) betrug EUR 105,81

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.04.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Obligationen</b>									
0 Bundesanleihe 02.11.2016-15.07.2023	AT0000A1PE50	EUR	320.000	0	130.000	99,4110	318.115,20	17,53	
0,1 BRD Infl. Idx. 12.03.15-15.04.2026	DE0001030567	EUR	170.000	85.000	0	121,2209	206.075,58	11,35	
0,1 Frankreich 22.06.2020-01.03.2026	FR0013519253	EUR	170.000	85.000	0	114,7922	195.146,72	10,75	
2 Niederlande 28.03.2014-15.07.2024	NL0010733424	EUR	338.000	75.000	0	98,9060	334.302,28	18,42	
							<b>1.053.639,78</b>	<b>58,05</b>	
0,125 US Treasury 30.04.2020-15.04.2025	US912828ZJ22	USD	85.000	0	0	112,4096	86.531,58	4,77	
							<b>86.531,58</b>	<b>4,77</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.140.171,36</b>	<b>62,81</b>
<b>Investmentfonds</b>									
iShares V-MSCI World EUR Hedged (EUR) UCITS ETF-T	IE00B441G979	EUR	3.350	0	600	68,8089	230.509,82	12,70	
Lyxor MSCI World UCITS ETF-Monthly Hedged Aussch.	FR0011660927	EUR	770	0	0	156,9343	120.839,41	6,66	
							<b>351.349,23</b>	<b>19,36</b>	
<b>Summe Investmentfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>351.349,23</b>	<b>19,36</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.491.520,59</b>	<b>82,17</b>
<b>Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>									
<b>Gekaufte Finanzterminkontrakte (Long-Position)</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Wertpapier-Indexkontrakte</b>									
MSCI World Future Juni 2023	DE000C5JXLN8	USD	8			2.811,0000	8.838,98	0,49	
<b>Gekaufte Optionsrechte auf Finanzterminkontrakte (Long-Pos.)</b>									
<b>Stock-styled Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Wertpapier-Indexkontrakte</b>									
Call Chicago Board Options Juni 2023 50	BBG019VVFSS8	USD	43			0,3500	1.362,98	0,08	
Call Index CBOE SPX Volatility September 2023 50	BBG01C5K96K7	USD	80			0,9200	6.665,46	0,37	
<b>Sonstige Finanzterminkontrakte, Optionsrechte und Optionsscheine</b>									
<b>auf Finanzterminkontrakte oder Wertpapierindices ohne Absicherungszweck</b>									
Put Index CBOE SPX Volatility Juli 2023 45	BBG01B7D3VL3	USD	22			22,1500	44.131,50	2,43	
Put Index CBOE SPX Volatility Juni 2023 50	BBG019VVFWN4	USD	16			27,8300	40.326,03	2,22	
							<b>84.457,53</b>	<b>4,65</b>	
<b>Summe der Finanzterminkontrakte ohne Absicherungszweck</b>							<b>EUR</b>	<b>101.324,95</b>	<b>5,58</b>
<b>Währungskurssicherungsgeschäfte</b>									
<b>Absicherung von Beständen</b>									
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Offene Position</b>									
DH USD/EUR 30.06.2023		USD	210.000,00			1,1052	4.696,92	0,26	
<b>Summe der Währungskurssicherungsgeschäfte</b>							<b>EUR</b>	<b>4.696,92</b>	<b>0,26</b>

<b>Bankguthaben</b>						
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>						
	EUR	131.930,39		131.930,39	7,27	
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>						
	USD	90.793,14		82.225,27	4,53	
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>214.155,66</b>	<b>11,80</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						
<b>Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>						
	USD	-640,00		-579,61	-0,03	
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-579,61</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>						
	EUR	290,62		290,62	0,02	
	USD	229,47		207,82	0,01	
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>						
	EUR	5.353,71		5.353,71	0,29	
	USD	4,41		3,99	0,00	
<b>Verwaltungsgebühren</b>						
	EUR	-1.709,61		-1.709,61	-0,09	
<b>Depotgebühren</b>						
	EUR	-49,28		-49,28	0,00	
<b>Depotbankgebühren</b>						
	EUR	-75,65		-75,65	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>4.021,60</b>	<b>0,22</b>	
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>EUR</b>	<b>1.815.140,11</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XZ56		EUR	105,81		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XZ56		STK	17.155,00000		
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>						
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.04.2023 in EUR umgerechnet:						
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>				
US-Dollar	1 EUR =	1,10420	USD			
<b>Marktschlüssel</b>		<b>Börseplatz</b>				
Börse Chicago BOE		Chicago Board Options Exchange				

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.

Informationen zur allfälligen Verrechnung einer variablen Vergütung (Performancegebühr, erfolgsabhängige Vergütung) sind im Rechenschaftsbericht des Fonds, unter 2.3, ersichtlich.

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>Obligationen</b>				
0 Bundesschatzanweisungen 19.11.2020-15.12.2022	DE0001104826	EUR	0	75.000
<b>GESCHLOSSENE FINANZTERMINKONTRAKTE IM BERICHTSJAHR</b>				
MSCI World Index Future December 2022	DE000C40D2C8	USD	0,00	7,00
MSCI World Index Future December 2022	DE000C40D2C8	USD	0,00	0,00
MSCI World Index Future März 2023	DE000C487YC3	USD	8,00	8,00
Call Index CBOE SPX Volatility März 2023 60	BBG018F1PT74	USD	0,00	72,00
Call Index CBOE SPX Volatility März 2023 60	BBG018F1PT74	USD	0,00	0,00
Put Index CBOE SPX Volatility April 2023 42,5	BBG018ZDXQQ2	USD	29,00	29,00
Put Index CBOE SPX Volatility April 2023 42,5	BBG018ZDXQQ2	USD	8,00	8,00
Put Index CBOE SPX Volatility December 2022 60	BBG016B4R1B0	USD	0,00	44,00
Put Index CBOE SPX Volatility Februar 2023 50	BBG0175Q6VP3	USD	18,00	18,00
Put Index CBOE SPX Volatility Februar 2023 50	BBG0175Q6VP3	USD	25,00	25,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2023 50	BBG01733VC39	USD	20,00	20,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2023 50	BBG01733VC39	USD	23,00	23,00
Put Index CBOE SPX Volatility Jänner 2023 50	BBG01733VC39	USD	18,00	18,00
Put Index CBOE SPX Volatility May 2023 50	BBG019CM8PM9	USD	11,00	11,00
Put Index CBOE SPX Volatility May 2023 50	BBG019CM8PM9	USD	29,00	29,00
Put Index CBOE SPX Volatility März 2023 40	BBG018F1PWR5	USD	33,00	33,00

Wien, am 04. Mai 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung