

HALBJAHRESBERICHT  
MACQUARIE SR PLUS  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. JULI 2019 BIS  
31. DEZEMBER 2019

# HALBJAHRESBERICHT

## des Macquarie SR Plus Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Macquarie SR Plus über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

Die Verwaltung des Fonds wurde am 1. Juli 2019 von der Allianz Invest KAG auf die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. bzw. die Depotbankfunktion wurde von der Allianz Investmentbank AG auf die Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG übertragen.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	357.935
zu Halbjahresende	705.266

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro thesaurierendem Anteil (AT0000781679) betrug EUR 123,63

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.12.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Obligationen</b>								
0 Henkel AG & CO KGAA 13.09.2016-13.09.2021	XS1488418960	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,3590	1.505.385,00	1,73
0 Sanofi S.A. 13.06.2016-13.01.2020	FR0013201613	EUR	500.000	500.000	0	100,0280	500.140,00	0,57
0 Snam S.p.A. 25.10.2016-2020	XS1508588875	EUR	1.300.000	400.000	0	100,2270	1.302.951,00	1,49
0 Stryker Corporation FRN 30.11.2018-30.11.2020	XS1914503021	EUR	300.000	0	0	100,2330	300.699,00	0,34
0 Total Capital Intl.SA FRN 19.11.14-19.03.20	XS1139316555	EUR	1.200.000	0	0	100,0810	1.200.972,00	1,38
0,031 Fondo de Titulizacion del DE 16.6.17-17.6.20	ES0378641304	EUR	2.000.000	1.000.000	0	100,1710	2.003.420,00	2,30
0,032% Royal Bank of Canada FRN 06.08.2015-2020	XS1272154565	EUR	1.000.000	500.000	0	100,2360	1.002.360,00	1,15
0,105% Allianz Fin.II B.V.FRN 06.12.17-07.12.20	DE000A195470	EUR	900.000	400.000	0	100,4250	903.825,00	1,04
0,125 Caisse Cental Cred.Immob.01.03.17-21	XS1572146162	EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,5930	2.011.860,00	2,31
0,125 Danske Bank A/S 09.03.2016-09.03.2021	XS1376627441	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,5400	1.005.400,00	1,15
0,146% JPMorgan Chase&Co.FRN 27.01.2015-2020/S.84	XS1174472511	EUR	1.000.000	0	0	100,0430	1.000.430,00	1,15
0,2 Buoni Poliennali Del Tes 16.10.2017-15.10.2020	IT0005285041	EUR	800.000	0	0	100,3590	802.872,00	0,92
0,25 Dexia Crédit Local S.A. 19.03.2015-19.03.2020	XS1204255522	EUR	3.000.000	1.000.000	0	100,1550	3.004.650,00	3,45
0,318 Telefonica Emisiones S.A.U. 17.10.2016-2020	XS1505554698	EUR	800.000	0	0	100,4390	803.512,00	0,92
0,35% Anheuser-Busch InBev FRN 29.03.2016-17.03.21	BE6285450449	EUR	700.000	400.000	0	100,1310	700.917,00	0,80
0,375 Caisse Central Cred.Immob.31.07.2015-2020	FR0012872182	EUR	1.300.000	0	0	100,4510	1.305.863,00	1,50
0,375 KA Finanz AG 11.08.2015-2020	XS1270771006	EUR	2.000.000	1.000.000	0	100,4660	2.009.320,00	2,30
0,5 Danske Bank AS 06.04.2016-06.05.2021	XS1390245329	EUR	900.000	0	0	100,8750	907.875,00	1,04
0,596% UniCredit S.p.A. FRN 19.01.15-19.02.20	XS1169707087	EUR	600.000	0	0	100,1040	600.624,00	0,69
0,75 ING Groep N.V. 09.03.17-09.03.22	XS1576220484	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,7280	1.017.280,00	1,17
0,75 RCI Banque SA 12.01.2017-12.01.2022	FR0013230737	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,0280	1.010.280,00	1,16
0,75 Telefonica Emisiones 13.04.2016-2022	XS1394777665	EUR	500.000	500.000	0	101,7780	508.890,00	0,58
0,875 Anheuser-Busch InBev N.V. 29.03.2016-2022	BE6285452460	EUR	300.000	300.000	0	102,2920	306.876,00	0,35
0,875 Banco Santander SA 27.10.2015-27.10.2020	PTBSRBOE0021	EUR	500.000	500.000	0	100,9380	504.690,00	0,58
0,875 Daimler AG 12.01.2016-2021	DE000A169G07	EUR	2.600.000	1.500.000	0	101,0550	2.627.430,00	3,01
0,875 Dt. Pfandbriefbank AG 30.01.2017-29.01.2021	DE000A2DASD4	EUR	500.000	500.000	0	100,8880	504.440,00	0,58
0% ABN Amro Bank NV FRN 15.01.2019-15.01.2021	XS1935134095	EUR	2.200.000	1.000.000	0	100,2930	2.206.446,00	2,53
0% BHP Billiton Finance Ltd. FRN 28.04.15-2020	XS1224953452	EUR	400.000	0	0	100,0820	400.328,00	0,46
0% Commonw.Bank Australia FRN 21.01.2015-2020	XS1170317645	EUR	1.500.000	0	0	100,0280	1.500.420,00	1,72
0% Danone S.A. FRN 14.01.2015-2020	FR0012432904	EUR	600.000	0	0	100,0120	600.072,00	0,69
0% GE Capital Europ.Fdg.FRN 17.05.06-17.05.21	XS0254356057	EUR	700.000	0	0	99,9520	699.664,00	0,80
0% Nordea Bank ABP FRN 05.06.2015-2020	XS1242968979	EUR	1.200.000	0	0	100,1510	1.201.812,00	1,38
0% Pohjola Bank PLC FRN 11.03.15-11.03.20	XS1199650638	EUR	500.000	0	0	100,0760	500.380,00	0,57
1 Banco Bilbao Vizcaya Arg. 20.01.2016-2021	XS1346315200	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,4270	1.014.270,00	1,16
1 BMW Finance N.V. 15.02.2016-15.02.2022	XS1363560977	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,4600	1.024.600,00	1,18
1,125 Dt. Pfandbriefbank AG 26.04.2016-27.04.2020	DE000A135WH9	EUR	700.000	0	0	100,3810	702.667,00	0,81
1,125 Nomura Europe Finance N.V. 03.06.2015-2020	XS1241710323	EUR	1.300.000	400.000	0	100,6000	1.307.800,00	1,50
1,15 Bonos y Oblig Del Estado 16.06.2015-2020	ES00000127H7	EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,9380	1.009.380,00	1,16
1,373 BP Capital Markets PLC 03.03.2016-03.03.2022	XS1375956569	EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,2340	1.032.340,00	1,18
1,375 Banco Santander S.A. 09.02.17-09.02.22	XS1557268221	EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,9570	1.029.500,00	1,18
1,45 Buoni Poliennali Del Tes 15.09.2015-2022	IT0005135840	EUR	200.000	200.000	0	103,6200	207.254,00	0,24
1,75 Caisse Francaise d.Financ.Loc.16.7.13-16.7.20	FR0011536093	EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,1650	1.011.650,00	1,16
1,75 Kutxabank S.A. 27.05.2014-27.05.2021	ES0443307048	EUR	1.500.000	500.000	0	102,8860	1.543.290,00	1,77
1,875 IBM Corp. 07.11.2013-06.11.2020	XS0991090175	EUR	2.100.000	1.000.000	0	101,8520	2.138.892,00	2,45
2 Rio Tinto Finance PLC 11.12.2012-11.05.2020	XS0863129135	EUR	2.000.000	0	0	100,8680	2.017.360,00	2,31
2,125 BPCE SFH 17.09.2013-17.09.2020	FR0011565985	EUR	400.000	0	0	101,8010	407.204,00	0,47
2,125 Heineken N.V. 02.08.2012-04.08.2020	XS0811554962	EUR	1.500.000	500.000	0	101,4680	1.522.020,00	1,75
2,125 Volkswagen Leasing GmbH 04.04.14-04.04.22	XS1050917373	EUR	1.200.000	1.200.000	0	104,5750	1.254.900,00	1,44
2,25 BHP Billiton Finance Ltd. 25.09.2012-2020	XS0834386228	EUR	1.500.000	500.000	0	101,9080	1.528.620,00	1,75
2,375 Coca-Cola HBC Finance B.V. 18.06.2013-2020	XS0944362812	EUR	900.000	0	0	100,5910	905.319,00	1,04
2,375 Verizon Communications 12.02.2014-17.02.2022	XS1030900168	EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,3200	1.053.200,00	1,21

2,5 Bank of America Corp. 25.07.2013-27.07.2020	XS0954946926	EUR	2.100.000	1.000.000	0 101,6290	2.134.209,00	2,45
2,625 Bank Nederlandse Gemeenten 01.09.10-01.09.20	XS0537711144	EUR	500.000	500.000	0 102,0680	510.340,00	0,59
2,625 Goldman Sachs Gr.Inc. 19.08.2013-19.08.2020	XS0963375232	EUR	1.800.000	800.000	0 101,8850	1.833.930,00	2,10
2,625 JPMorgan Chase & Co. 23.10.13-23.04.21	XS0984367077	EUR	800.000	800.000	0 103,8220	830.576,00	0,95
2,75 CRH Finland Services Oyj FRN 15.10.2013-2020	XS0981442931	EUR	1.400.000	500.000	0 101,6480	1.423.072,00	1,63
2,875 Assicurazioni Generali 14.01.2014-14.01.2020	XS1014759648	EUR	650.000	0	0 100,1200	650.780,00	0,75
3 Hypo NÖ Gruppe Bank AG 09.05.2012-09.05.2022	XS0780267406	EUR	1.000.000	1.000.000	0 107,6870	1.076.870,00	1,24
3,25 UniCredit S.p.A. 14.01.2014-2021	XS1014627571	EUR	300.000	300.000	0 103,5090	310.527,00	0,36
3,375 Mondi Finance Ltd. 27.09.2012-28.09.2020	XS0834719303	EUR	700.000	0	0 102,5980	718.186,00	0,82
3,625 Bat Intl. Finance Plc. 09.11.2011-09.11.2021	XS0704178556	EUR	1.300.000	600.000	0 107,0780	1.392.014,00	1,60
3,75 Italien, Republik 01.09.2010-01.03.2021	IT0004634132	EUR	600.000	600.000	0 104,7180	628.308,00	0,72
3,75 Telstra Corp. Ltd. 16.11.11-16.05.22	XS0706229555	EUR	1.000.000	1.000.000	0 109,1030	1.091.030,00	1,25
3,875 Orange S.A. 29.11.2010-14.01.2021	XS0563306314	EUR	1.500.000	900.000	0 104,3280	1.564.920,00	1,79
4 Erste Group Bank Anleihe 20.01.2011-20.01.2021	XS0580561545	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,5870	1.045.870,00	1,20
4 Polen, Republik 23.09.2010-23.03.2021	XS0543882095	EUR	800.000	800.000	0 105,3800	843.040,00	0,97
4,125 EDP Finance B.V. 20.11.2013-20.01.2021	XS0995380580	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,4480	1.044.480,00	1,20
4,247 Veolia Environnement S.A. 06.07.10-06.01.21	FR0010918490	EUR	1.100.000	1.100.000	0 104,5820	1.150.402,00	1,32
4,375 Coöperatieve Rabobank U.A. 07.06.2006-2021	XS0256967869	EUR	1.000.000	1.000.000	0 106,6430	1.066.430,00	1,22
4,375 National Grid PLC 10.03.2005-10.03.2020	XS0213972614	EUR	600.000	0	0 100,8790	605.274,00	0,69
4,65 Vodafone Group PLC 20.01.2010-2022	XS0479869744	EUR	1.000.000	1.000.000	0 109,9690	1.099.690,00	1,26
4,75 Instituto de Credito Oficial 4.2.13-30.4.20	XS0883537143	EUR	1.000.000	0	0 101,6960	1.016.960,00	1,17
4,75 Société Générale S.A. 02.03.2011-2021	XS0596704170	EUR	2.000.000	2.000.000	0 105,8750	2.117.500,00	2,43
4,85 Bonos Y Oblig del Estado 13.7.2010-31.10.2020	ES0000012273	EUR	1.000.000	1.000.000	0 104,4990	1.044.990,00	1,20
5 CEZ AS 19.10.2009-19.10.2021	XS0458257796	EUR	1.000.000	1.000.000	0 108,9630	1.089.630,00	1,25
5 Ireland Treasury Bonds 21.01.2010-18.10.2020	IE00B6026194	EUR	500.000	500.000	0 104,4810	522.405,00	0,60
5,125 Naturgy Capital Markets S.A. 02.11.2009-2021	XS0458749826	EUR	500.000	500.000	0 109,9970	549.985,00	0,63
5,375 Morgan Stanley 10.08.2010-10.08.2020	XS0531922465	EUR	1.500.000	500.000	0 103,5130	1.552.695,00	1,78
						<b>86.086.462,00</b>	<b>98,73</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>					<b>EUR</b>	<b>86.086.462,00</b>	<b>98,73</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>86.086.462,00</b>	<b>98,73</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>		EUR	249.761,10			249.761,10	0,29
<b>Summe der Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>249.761,10</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
<b>Zinsansprüche aus Wertpapieren</b>		EUR	871.299,80			871.299,80	1,00
<b>Spesen Zinsertrag</b>		EUR	-3.103,47			-3.103,47	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>		EUR	-9.265,11			-9.265,11	-0,01
<b>Depotgebühren</b>		EUR	-1.041,72			-1.041,72	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>		EUR	-1.090,01			-1.090,01	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>856.799,49</b>	<b>0,98</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>					<b>EUR</b>	<b>87.193.022,59</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000781679	EUR				123,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000781679	STK				705.266,00000	

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Obligationen</b>				
0 Akzo Nobel N.V. FRN 10.11.2017-08.11.2019	XS1715353105	EUR	0	700.000
0,087 Credit Suisse London FRN 16.10.2014-16.10.19	XS1121919333	EUR	500.000	1.500.000
0,127% Lloyds Bank PLC FRN 10.09.2014-2019	XS1109333986	EUR	0	700.000
0,152% Citigroup Inc. FRN 11.11.2014-11.11.2019	XS1135549167	EUR	0	800.000
0,296% Morgan Stanley FRN 19.11.14-19.11.19	XS1139320151	EUR	500.000	600.000
0,625 Anheuser-Busch InBev Fin. 29.03.2016-2020	BE6285451454	EUR	0	300.000
2 Procter & Gamble Co. 05.11.2013-05.11.2021	XS0989148209	EUR	1.000.000	1.000.000
2,375 Volvo Treasury AB EO-MTN 26.11.2012-2019	XS0858089740	EUR	0	800.000
2,625 Carlsberg Breweries A/S 03.07.12-03.07.19	XS0800572454	EUR	0	100.000
3,641 Bouygues S.A. 29.10.2010-2019	FR0010957662	EUR	0	550.000
4,25 Caisse Francaise de Fin. 26.01.2010-26.01.2022	FR0010850982	EUR	1.000.000	1.000.000
4,3 Spanien 02.06.2009-31.10.2019	ES0000012106	EUR	1.500.000	1.500.000
4,875 Terna R.E.N. SpA 03.07.09-03.10.19	XS0436320278	EUR	0	600.000

Wien, am 7. Januar 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung