

HALBJAHRESBERICHT  
ARCUS ALPHA DOUBLE INCOME FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. OKTOBER 2020 BIS  
31. MÄRZ 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des arcus alpha double income fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des arcus alpha double income fund 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	355.839
zu Halbjahresende	365.239

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro ausschüttendem Anteil ( AT0000ARCUS3 ) betrug	EUR 10,28
---	-----------

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Nestle Namensaktien (CHF)	CH0038863350	CHF	1.359	0	0	105,9400	130.209,33	3,47
							<b>130.209,33</b>	<b>3,47</b>
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	2.344	0	0	430,7000	135.750,22	3,62
							<b>135.750,22</b>	<b>3,62</b>
Bayerische Motoren Werke AG Preferred	DE0005190037	EUR	3.111	0	0	67,7500	210.770,25	5,61
BASF SE	DE000BASF111	EUR	2.915	0	0	71,8800	209.530,20	5,58
Deutsche Telekom Aktiengesellschaft Namensaktie	DE0005557508	EUR	4.680	9.530	4.850	17,1150	80.098,20	2,13
Kone Corporation	FI0009013403	EUR	2.336	0	0	69,8000	163.052,80	4,34
Österreichische Post AG	AT0000APOST4	EUR	4.840	0	0	37,2500	180.290,00	4,80
Unilever PLC	GB00B10RZP78	EUR	2.636	2.636	0	47,8100	126.027,16	3,36
							<b>969.768,61</b>	<b>25,83</b>
BHP Group PLC (GBP)	GB00BHOP3Z91	GBP	6.879	0	0	21,0550	169.642,47	4,52
Vodafone Group Plc (GBP)	GB00BH4HKS39	GBP	150.820	48.970	0	1,3408	236.851,95	6,31
							<b>406.494,42</b>	<b>10,83</b>
Abbvie Incorporation	US00287Y1091	USD	1.550	1.550	0	106,7900	140.979,90	3,75
Altria Group Inc.(USD)	US02209S1033	USD	3.592	0	0	51,2600	156.823,03	4,18
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	786	0	0	231,8500	155.211,74	4,13
McDonalds Corporation shares (USD)	US5801351017	USD	774	0	0	224,9800	148.313,19	3,95
Procter & Gamble (USD)	US7427181091	USD	1.312	160	0	135,4500	151.358,83	4,03
VF Corporation	US9182041080	USD	2.142	0	0	80,1300	146.187,26	3,89
Waste Management Incorporation	US94106L1098	USD	560	560	0	129,2800	61.661,53	1,64
							<b>960.535,48</b>	<b>25,58</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>EUR</b>	<b>2.602.758,06</b>	<b>69,32</b>
<b>Investmentfonds</b>								
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2	EUR	7.027	0	0	20,9500	147.215,65	3,92
							<b>147.215,65</b>	<b>3,92</b>
<b>Summe Investmentfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>147.215,65</b>	<b>3,92</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.749.973,71</b>	<b>73,24</b>

<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>	EUR	353.651,70	353.651,70	9,42
<b>Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen</b>	DKK	108.707,95	14.617,37	0,39
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>	AUD	1.766,16	1.145,44	0,03
	CAD	743,36	501,80	0,01
	CHF	3.410,15	3.084,15	0,08
	GBP	25.805,51	30.225,01	0,80
	NOK	25.356,81	2.520,23	0,07
	USD	17.641,15	15.025,25	0,40
<b>EUR-Guthaben Geldmarkt</b>	EUR	600.000,00	600.000,00	15,98
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR 1.020.770,95</b>	<b>27,19</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
<b>Dividendenansprüche</b>	GBP	6.908,64	8.091,83	0,22
	USD	2.162,38	1.841,73	0,05
<b>Spesen Zinsertrag</b>	EUR	-84,00	-84,00	0,00
	CHF	-6,17	-5,58	0,00
	EUR	-325,69	-325,69	-0,01
<b>Verwaltungsgebühren</b>	EUR	-25.444,95	-25.444,95	-0,68
<b>Depotgebühren</b>	EUR	-88,76	-88,76	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR -16.015,42</b>	<b>-0,43</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR 3.754.729,24</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000ARCUS3		EUR 10,28	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000ARCUS3		STK 365.239,43894	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.03.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17410	USD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,85378	GBP
Schweizer Franken	1 EUR =	1,10570	CHF
Dänische Krone	1 EUR =	7,43690	DKK
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,48140	CAD
Norwegische Krone	1 EUR =	10,06130	NOK
Australischer Dollar	1 EUR =	1,54190	AUD

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>Aktien</b>				
BIC Shares	FR0000120966	EUR	1.400	1.400
Cellnex Telecom S.A.U. (EUR)	ES0105066007	EUR	3.000	3.000
Cofinimmo	BE0003593044	EUR	611	611
GlaxoSmithKline plc (GBP)	GB0009252882	GBP	0	8.208
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	USD	1.110	1.110
International Business Machines (IBM) Shares (US\$)	US4592001014	USD	670	670
Unilever N.V. Aktien mit Stimmrecht	NL0000388619	EUR	0	2.636
<b>Genußscheine</b>				
Roche Holding AG Genußschein (CHF)	CH0012032048	CHF	0	245

Wien, am 12. April 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung