

HALBJAHRESBERICHT des C-QUADRAT Gold & Resources Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des C-QUADRAT Gold & Resources Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2019 / 2020 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	116.941
zu Halbjahresende	120.870

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1Z8K6) betrug	EUR 112,37
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HE7) betrug	EUR 101,05
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0J8S0) betrug	EUR 108,29
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07HF4) betrug	EUR 103,99
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0J8T8) betrug	EUR 111,52

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 29.02.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Gold Road Resources Ltd.	AU000000GOR5	AUD	250.000	0	0	1,6850	252.669,15	1,91
Perseus Mining Ltd.	AU000000PRU3	AUD	590.000	590.000	0	1,2400	438.819,58	3,32
							691.488,73	5,23
Alacer Gold Corporation (CAD)	CA0106791084	CAD	93.500	0	40.000	6,6000	421.631,59	3,19
Alamos Gold Inc. (CAD)	CA0115321089	CAD	99.700	0	0	7,9900	544.276,44	4,12
Asanko Gold Inc.	CA04341Y1051	CAD	100.000	100.000	0	1,3100	89.505,33	0,68
Bear Creek Mining Corporation	CA07380N1042	CAD	45.000	45.000	0	2,0250	62.260,86	0,47
B2Gold Corporation	CA11777Q2099	CAD	227.500	60.000	0	5,7200	889.109,05	6,72
Dundee Precious Metals Inc.	CA2652692096	CAD	65.000	0	0	5,7000	253.142,94	1,91
Eldorado Gold Corp. Ltd. CAD	CA2849025093	CAD	27.500	27.500	0	12,5500	235.805,55	1,78
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589	CAD	14.000	0	0	25,6600	245.449,58	1,86
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	CAD	74.296	17.000	5.700	10,7200	544.174,04	4,12
Fortuna Silver Mines Inc.	CA3499151080	CAD	32.000	0	30.000	4,4000	96.201,15	0,73
Lundin Gold Inc.	CA5503711080	CAD	71.000	17.000	0	11,1300	539.922,11	4,08
Mag Silver Corp.	CA55903Q1046	CAD	30.000	0	13.500	12,7600	261.546,87	1,98
Novagold Resources Inc.	CA66987E2069	CAD	108.500	61.000	0	11,7000	867.347,64	6,56
Orla Mining Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA68634K1066	CAD	115.000	115.000	0	2,4900	195.647,72	1,48
Roxgold Inc.	CA7798992029	CAD	375.000	110.000	0	0,9600	245.968,84	1,86
Sabina Gold & Silver Corp.	CA7852461093	CAD	220.000	0	0	1,5000	225.471,44	1,71
SilverCrest Metals Inc. CAD	CA8283631015	CAD	43.000	0	0	9,4300	277.049,74	2,10
Teranga Gold Corporation (CAD)	CA8807972044	CAD	95.000	30.000	0	7,6950	499.470,48	3,78
Torex Gold Resources Inc. o.N. (CAD)	CA8910546032	CAD	34.000	0	0	19,9000	462.284,78	3,50
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	72.000	25.000	0	9,6500	474.719,87	3,59
							7.430.986,02	56,20
Centamin PLC (GBP)	JE00B5TT1872	GBP	160.000	160.000	0	1,4150	266.368,61	2,01
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	GBP	27.500	27.500	0	12,9450	418.833,46	3,17
							685.202,07	5,18
Coeur Mining Inc.(USD)	US1921085049	USD	35.000	35.000	0	4,4500	142.055,82	1,07
First Majestic Silver Corp. (USD)	CA32076V1031	USD	101.500	13.000	0	8,3000	768.378,33	5,81
IAMGOLD Corporation (USD)	CA4509131088	USD	82.500	37.000	85.000	2,9900	224.986,32	1,70
Kinross Gold Corporation (USD)	CA4969024047	USD	168.300	0	16.000	5,3400	819.702,66	6,20
Pan American Silver Corporation (USD)	CA6979001089	USD	40.900	9.700	0	21,3200	795.319,23	6,01
SSR Mining Inc.	CA7847301032	USD	31.800	0	0	17,1600	497.708,87	3,76
Wheaton Precious Metals Corp.(USD)	CA9628791027	USD	10.300	6.000	13.800	30,9600	290.850,05	2,20
Yamana Gold Inc. (USD)	CA98462Y1007	USD	228.500	139.000	60.000	4,0500	844.057,83	6,38
							4.383.059,11	33,15
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	13.190.735,93	99,76
Summe Wertpapiervermögen						EUR	13.190.735,93	99,76
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	21.669,57				21.669,57	0,16
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	18.878,99				17.219,07	0,13
Summe der Bankguthaben						EUR	38.888,64	0,29

Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben						
	USD	36,82		33,58	0,00	
Dividendenansprüche						
	USD	4.675,00		4.263,95	0,03	
Spesen Zinsertrag						
	EUR	-105,79		-105,79	0,00	
Verwaltungsgebühren						
	EUR	-10.691,54		-10.691,54	-0,08	
Depotgebühren						
	EUR	-455,51		-455,51	0,00	
Depotbankgebühren						
	EUR	-333,33		-333,33	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	-7.288,64	-0,06

FONDSVERMÖGEN **EUR 13.222.335,93 100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	EUR	112,37
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	STK	81.150,00000
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	EUR	101,05
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	STK	24.733,25300
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	EUR	108,29
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	STK	6.578,96130
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	EUR	103,99
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	STK	6.106,02283
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	EUR	111,52
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	STK	2.302,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,09640	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,46360	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,84995	GBP
Australischer Dollar	1 EUR =	1,66720	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:

- 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.
- 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.