

HALBJAHRESBERICHT

des C-QUADRAT Gold & Resources Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des C-QUADRAT Gold & Resources 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	119.406
zu Halbjahresende	127.788

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1Z8K6) betrug	EUR 126,75
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HE7) betrug	EUR 112,57
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0J8S0) betrug	EUR 121,58
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07HF4) betrug	EUR 115,84
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0J8T8) betrug	EUR 125,22
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A2HU34) betrug	EUR 84,47

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Perseus Mining Ltd.	AU000000PRU3	AUD	590.000	150.000	200.000	1,1150	429.490,11	2,82
West African Resources Ltd.	AU000000WAF6	AUD	975.000	575.000	0	0,7800	496.507,15	3,26
							925.997,26	6,08
Alamos Gold Inc. (CAD)	CA0115321089	CAD	55.700	0	23.000	9,6050	350.657,73	2,30
Argonaut Gold Inc.	CA04016A1012	CAD	275.000	175.000	0	2,2000	396.539,29	2,60
B2Gold Corporation	CA11777Q2099	CAD	117.500	35.000	145.000	5,8400	449.760,77	2,95
Calibre Mining Corporation	CA13000C2058	CAD	283.000	263.000	90.000	1,6200	300.491,58	1,97
Discovery Metals Corporation	CA25471U1003	CAD	250.000	170.000	0	2,4900	408.009,44	2,68
Dundee Precious Metals Inc.	CA2652692096	CAD	89.000	24.000	0	8,1100	473.087,76	3,11
Eldorado Gold Corp. Ltd. CAD	CA2849025093	CAD	44.500	0	0	14,6100	426.128,99	2,80
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589	CAD	27.730	36.730	9.000	24,5300	445.839,22	2,93
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	CAD	58.896	0	76.000	10,8700	419.610,36	2,75
Fortuna Silver Mines Inc.	CA3499151080	CAD	80.000	30.000	0	10,0300	525.922,53	3,45
Galiano Gold Incorporation	CA36352H1001	CAD	80.000	0	180.000	1,5300	80.225,47	0,53
K92 Mining Incorporation	CA4991131083	CAD	95.000	50.000	0	6,1500	382.938,98	2,51
Liberty Gold Corporation	CA53056H1047	CAD	330.000	245.000	0	1,5900	343.907,71	2,26
Mag Silver Corp.	CA55903Q1046	CAD	35.000	10.000	0	26,6000	610.211,71	4,01
Marathon Gold Corporation	CA56580Q1028	CAD	265.000	215.000	40.000	2,7700	481.123,42	3,16
Orla Mining Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA68634K1066	CAD	130.000	35.000	0	4,7000	400.471,91	2,63
Pure Gold Mining Incorporation	CA74624E1007	CAD	260.000	150.000	0	1,9000	323.785,80	2,13
Roxgold Inc.	CA7798992029	CAD	386.000	111.000	100.000	1,4600	369.377,99	2,42
Sabina Gold & Silver Corp.	CA7852461093	CAD	290.000	70.000	0	2,2300	423.871,01	2,78
SilverCrest Metals Inc. CAD	CA8283631015	CAD	48.000	0	0	10,8700	341.980,73	2,24
Skeena Resources Limited	CA83056P8064	CAD	225.000	225.000	0	3,3600	495.510,26	3,25
							8.449.452,66	55,47
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T55470	GBP	20.000	0	0	14,5200	336.079,99	2,21
							336.079,99	2,21
Coeur Mining Inc.(USD)	US1921085049	USD	65.000	65.000	0	9,7000	515.746,42	3,39
First Majestic Silver Corp. (USD)	CA32076V1031	USD	58.500	15.000	13.000	18,9500	906.809,82	5,95
Gold Fields Limited-Spons ADR	US38059T1060	USD	93.500	46.000	31.500	8,5000	650.102,25	4,27

Hecla Mining Company	US4227041062	USD	120.000	45.000	0	6,8900	676.319,02	4,44	
Kinross Gold Corporation (USD)	CA4969024047	USD	135.300	21.000	54.000	6,5800	728.240,49	4,78	
New Gold Inc. (USD)	CA6445351068	USD	225.000	225.000	0	1,6400	301.840,49	1,98	
Pan American Silver Corporation (USD)	CA6979001089	USD	24.100	0	4.600	35,4300	698.456,44	4,59	
Wheaton Precious Metals Corp.(USD)	CA9628791027	USD	14.300	3.600	15.900	37,7600	441.691,62	2,90	
Yamana Gold Inc. (USD)	CA98462Y1007	USD	120.500	0	41.000	4,2600	419.901,84	2,76	
							5.339.108,39	35,05	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	15.050.638,30	98,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.050.638,30	98,80
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent									
		EUR	153.104,22				153.104,22	1,01	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen									
		USD	50.725,16				41.492,97	0,27	
Summe der Bankguthaben							EUR	194.597,19	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände									
Spesen Zinsertrag									
		EUR	-117,86				-117,86	0,00	
		USD	-10,45				-8,55	0,00	
Verwaltungsgebühren									
		EUR	-11.308,64				-11.308,64	-0,07	
Depotgebühren									
		EUR	-244,45				-244,45	0,00	
Depotbankgebühren									
		EUR	-291,67				-291,67	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-11.971,17	-0,08
FONDSVERMÖGEN							EUR	15.233.264,32	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	EUR					126,75		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	STK					81.150,00000		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	EUR					112,57		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	STK					24.620,36300		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J850	EUR					121,58		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J850	STK					1.178,96130		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	EUR					115,84		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	STK					7.003,02200		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	EUR					125,22		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	STK					1.300,00000		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HU34	EUR					84,47		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HU34	STK					12.536,64054		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2021 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,22250	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,52570	CAD
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86408	GBP
Australischer Dollar	1 EUR =	1,53170	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.