

HALBJAHRESBERICHT

des C-QUADRAT Gold & Resources Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2021 bis 28. Februar 2022

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 2021 / 2022 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere 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 oder geringeren 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	143.782
zu Halbjahresende	151.273

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1Z8K6) betrug	EUR 126,60
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HE7) betrug	EUR 111,07
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0J8S0) betrug	EUR 120,85
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07HF4) betrug	EUR 114,30
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0J8T8) betrug	EUR 124,46

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2022 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	240.000	240.000	0	1,4550	224.695,97	1,21
Perseus Mining Ltd.	AU000000PRU3	AUD	590.000	0	0	1,7400	660.575,25	3,54
Ramelius Resources Limited	AU000000RMS4	AUD	260.000	0	0	1,4950	250.112,61	1,34
West African Resources Ltd.	AU000000WAF6	AUD	825.000	0	0	1,0650	565.359,37	3,03
							1.700.743,20	9,12
Agnico Eagle Mines Ltd.(CAD)	CA0084741085	CAD	14.858	14.858	0	64,9700	673.873,83	3,61
Alamos Gold Inc. (CAD)	CA0115321089	CAD	110.700	30.000	0	9,4400	729.499,48	3,91
Argonaut Gold Inc.	CA04016A1012	CAD	275.000	0	0	2,3500	451.134,38	2,42
B2Gold Corporation	CA11777Q2099	CAD	308.000	218.000	0	5,2100	1.120.195,46	6,01
Calibre Mining Corporation	CA13000C2058	CAD	473.000	0	0	1,2400	409.438,05	2,20
Eldorado Gold Corp. Ltd. CAD	CA2849025093	CAD	27.500	0	0	14,2300	273.176,27	1,47
Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	CAD	51.230	0	0	32,9500	1.178.379,41	6,32
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	CAD	112.000	112.000	0	8,8200	689.591,62	3,70
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	6.000	6.000	9.300	186,9400	782.994,76	4,20
K92 Mining Incorporation	CA4991131083	CAD	115.000	0	0	7,8800	632.600,35	3,39
Liberty Gold Corporation	CA53056H1047	CAD	195.000	0	0	0,9900	134.764,40	0,72
Mag Silver Corp.	CA55903Q1046	CAD	32.800	0	0	21,4300	490.683,42	2,63
Marathon Gold Corporation	CA56580Q1028	CAD	290.000	0	0	2,9000	587.085,51	3,15
Orla Mining Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA68634K1066	CAD	180.000	0	0	4,9100	616.963,35	3,31
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063	CAD	45.000	0	0	8,9900	282.408,38	1,51
Skeena Resources Limited	CA83056P7157	CAD	57.250	0	0	13,3000	531.535,78	2,85
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	CAD	28.000	28.000	0	14,1100	275.797,56	1,48
							9.860.122,01	52,89

Gold Fields Limited-Spons ADR	US38059T1060	USD	120.000	0	26.500	13,2100	1.413.338,09	7,58
Hecla Mining Company	US4227041062	USD	60.000	0	60.000	5,8700	314.015,69	1,68
New Gold Inc. (USD)	CA6445351068	USD	250.000	250.000	0	1,7000	378.922,97	2,03
Newmont Corp.	US6516391066	USD	13.000	13.000	14.000	67,9000	787.000,71	4,22
Pan American Silver Corporation (USD)	CA6979001089	USD	29.600	0	0	23,2900	614.643,37	3,30
SSR Mining Inc.	CA7847301032	USD	42.000	42.000	0	19,7600	739.942,94	3,97
Wheaton Precious Metals Corp.(USD)	CA9628791027	USD	32.800	0	0	43,9600	1.285.563,48	6,90
Yamana Gold Inc. (USD)	CA98462Y1007	USD	295.500	175.000	0	4,9700	1.309.410,66	7,02
							6.842.837,91	36,71
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR 18.403.703,12	98,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR 18.403.703,12	98,72
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	170.059,62				170.059,62	0,91
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		USD	76.207,28				67.945,15	0,36
Summe der Bankguthaben							EUR 238.004,77	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		CAD	531,33				370,91	0,00
		USD	14.344,40				12.789,23	0,07
Spesen Zinsertrag		EUR	-155,36				-155,36	0,00
		USD	-41,11				-36,65	0,00
Verwaltungsgebühren		EUR	-12.543,94				-12.543,94	-0,07
Depotgebühren		EUR	-303,66				-303,66	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-309,16				-309,16	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR -188,63	0,00
FONDSVERMÖGEN							EUR 18.641.519,26	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	EUR					126,60	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	STK					110.950,00000	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	EUR					111,07	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	STK					25.136,35942	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	EUR					120,85	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	STK					8.255,34261	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	EUR					114,30	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	STK					5.628,02200	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	EUR					124,46	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	STK					1.304,00000	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 25.02.2022 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,12160	USD
Kanadischer Dollar	1 EUR =	1,43250	CAD
Australischer Dollar	1 EUR =	1,55410	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.

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