

HALBJAHRESBERICHT
C-QUADRAT GOLD & RESOURCES FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. SEPTEMBER 2018 BIS
28. FEBRUAR 2019

HALBJAHRESBERICHT

des C-QUADRAT Gold & Resources Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019

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 2018 / 2019 vor.

Die Semper Constantia Invest GmbH wurde mit 2. Oktober 2018 in LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. umfirmiert (Umbenennung). Hintergrund dieser Umfirmierung ist die Verschmelzung der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG als übertragende und der Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft als aufnehmende Gesellschaft. Gleichzeitig mit der Verschmelzung wurde die Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft in Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG umfirmiert.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	115.912
zu Halbjahresende	109.118

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A1Z8K6) betrug	EUR 83,20
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A07HE7) betrug	EUR 75,59
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0J8S0) betrug	EUR 80,39
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A07HF4) betrug	EUR 77,79
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil (AT0000A0J8T8) betrug	EUR 82,79

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 28.02.2019 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Aktien								
Evolution Mining Ltd	AU000000EVN4	AUD	257.500	0	53.000	3,6200	585.926,21	6,67
Newcrest Mining Limited	AU000000NCM7	AUD	6.500	6.500	0	24,6000	100.509,15	1,14
Northern Star Resources Ltd.	AU000000NST8	AUD	85.000	0	41.000	9,3800	501.162,86	5,71
Regis Resources Ltd.	AU000000RRL8	AUD	107.000	0	13.000	5,4000	363.190,65	4,13
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AU000000SAR9	AUD	182.000	0	115.000	2,6200	299.729,71	3,41
							1.850.518,58	21,07
Alamos Gold Inc. (CAD)	CA0115321089	CAD	99.700	49.000	0	6,3600	423.801,63	4,82
Argonaut Gold Inc.	CA04016A1012	CAD	101.000	50.000	0	1,8300	123.532,95	1,41
B2Gold Corporation	CA11777Q2099	CAD	232.500	0	60.000	4,2400	658.869,14	7,50
Continental Gold Inc.	CA21146A1084	CAD	83.000	0	40.000	2,3400	129.808,85	1,48
Detour Gold Corporation	CA2506691088	CAD	35.000	8.550	4.400	13,5000	315.800,03	3,60
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589	CAD	19.600	0	2.900	20,9100	273.917,93	3,12
Equinox Gold Corp.	CA29446Y3041	CAD	129.980	70.000	50.000	1,2000	104.248,10	1,19
Guyana Goldfields Inc.	CA4035301080	CAD	20.000	0	20.000	1,3600	18.179,39	0,21
Kirkland Lake Gold Ltd. o.N.(CAD)	CA49741E1007	CAD	19.149	0	15.800	47,5400	608.437,01	6,93
Mag Silver Corp.	CA55903Q1046	CAD	28.500	10.000	0	12,9000	245.722,50	2,80
Premier Gold Mines Limited	CA74051D1042	CAD	39.000	0	0	1,8000	46.918,86	0,53
Pretium Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA74139C1023	CAD	23.500	0	8.000	10,5800	166.174,31	1,89
Roxgold Inc.	CA7798992029	CAD	110.000	0	0	0,8800	64.697,23	0,74
Sabina Gold & Silver Corp.	CA7852461093	CAD	70.000	0	0	1,4000	65.499,26	0,75
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063	CAD	40.000	40.000	0	7,4300	198.636,55	2,26
Semafo Incorporation	CA8169221089	CAD	125.000	60.000	0	3,5700	298.255,58	3,40
Teranga Gold Corporation (CAD)	CA8807972044	CAD	22.000	22.000	0	4,3800	64.403,15	0,73
							3.806.902,47	43,34
Centamin PLC (GBP)	JE00B5TT1872	GBP	150.000	0	0	0,9286	162.906,56	1,85
							162.906,56	1,85
Agnico Eagle Mines Ltd.(USD)	CA0084741085	USD	7.600	7.600	0	42,5100	283.748,46	3,23
First Majestic Silver Corp. (USD)	CA32076V1031	USD	58.500	25.000	14.500	6,7800	348.348,85	3,97
IAMGOLD Corporation (USD)	CA4509131088	USD	151.500	23.000	0	3,3700	448.405,94	5,11
Kinross Gold Corporation (USD)	CA4969024047	USD	184.300	82.000	18.800	3,3700	545.486,56	6,21
Pan American Silver Corporation (USD)	CA6979001089	USD	20.200	0	7.800	13,6700	242.520,64	2,76
SSR Mining Inc.	CA7847301032	USD	25.200	7.200	0	14,0400	310.739,50	3,54
Wheaton Precious Metals Corp.(USD)	CA9628791027	USD	18.100	0	3.900	21,9700	349.250,83	3,98
Yamana Gold Inc. (USD)	CA98462Y1007	USD	121.500	0	30.500	2,5800	275.311,79	3,13
							2.803.812,57	31,92
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						EUR	8.624.140,18	98,19

Nicht notierte Wertpapiere									
Solaris Copper Inc.	CA83418J1003	CAD	10.998	10.998	0	0,0000	0,00	0,00	0,00
							0,00	0,00	0,00
Summe nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.624.140,18	98,19
Bankguthaben									
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	120.140,01				120.140,01	1,37	
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		GBP	2.406,19				2.814,16	0,03	
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		AUD	17.532,44				11.020,45	0,13	
		CAD	24.527,48				16.393,18	0,19	
		USD	13.664,22				12.000,90	0,14	
Summe der Bankguthaben							EUR	162.368,70	1,85
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		AUD	14,34				9,01	0,00	
		CAD	22,68				15,16	0,00	
		USD	31,98				28,09	0,00	
Dividendenansprüche		AUD	9.012,50				5.665,03	0,06	
Spesen Zinsertrag		EUR	-70,64				-70,64	0,00	
		GBP	-1,24				-1,45	0,00	
Verwaltungsgebühren		EUR	-7.905,86				-7.905,86	-0,09	
Depotgebühren		EUR	-444,02				-444,02	-0,01	
Depotbankgebühren		EUR	-333,33				-333,33	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-3.038,01	-0,03
FONDSVERMÖGEN							EUR	8.783.470,87	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	EUR					83,20		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6	STK					55.900		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	EUR					75,59		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7	STK					26.397		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	EUR					80,39		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	STK					17.162		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	EUR					77,79		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	STK					8.357		
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	EUR					82,79		
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	STK					1.302		
Umrechnungskurse/Devisenkurse									
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 27.02.2019 in EUR umgerechnet:									
Währung		Einheiten		Kurs					
US-Dollar		1 EUR =	1,13860	USD					
Kanadischer Dollar		1 EUR =	1,49620	CAD					
Pfund Sterling		1 EUR =	0,85503	GBP					
Australischer Dollar		1 EUR =	1,59090	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
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Franco-Nevada Corp.(CAD)	CA3518581051	CAD	0	5.000
Royal Gold Incorporation	US7802871084	USD	0	4.000

Wien, am 1. März 2019

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung