

HALBJAHRESBERICHT
C-QUADRAT QUATTRO SERIE M
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. APRIL 2020 BIS
30. SEPTEMBER 2020

HALBJAHRESBERICHT

des C-QUADRAT QUATTRO Serie M Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des C-QUADRAT QUATTRO Serie M über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2020 / 2021 vor.

Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 2. Juli 2020):

Das Konjunkturmilieu hat sich dramatisch gewandelt als der aus China stammende Corona-Virus Ende Februar auch andere Staaten mit rasender Geschwindigkeit erfasste und damit das Scheitern schneller Eindämmungsversuche offensichtlich wurde. Während die Krankheit selbst zukünftig einen ähnlichen wirtschaftlichen Schaden wie die Grippe verursachen dürfte, welche die Prognosen der Ökonomen üblicherweise kaum beeinflusst, sind die restriktiven Maßnahmen beim Versuch die Ausbreitung der Krankheit so zu verlangsamen, dass die medizinische Versorgung nicht kollabiert, sehr ungünstig für die globale Volkswirtschaft und damit auch die Aktienmärkte.

Auch wenn der Corona-Virus für ältere oder kranke Menschen eine reale Bedrohung darstellt, wird die Menschheit nach Überwindung des derzeitigen Ausnahmezustandes wieder zum Alltagsgeschäft übergehen. Deshalb dürften Staaten und Notenbanken mit vereinten Kräften Massenfreisetzungen und eine neuerliche massive Finanzkrise abwenden können. Das Restrisiko, dass wichtige Industrieländer ihre Wirtschaft mehrere Monate mit Notfallmaßnahmen außer Gefecht setzen, hat sich während der letzten Wochen und Monate deutlich verringert, sodass eine neuerliche veritable Finanzkrise inklusive drohenden Staatsbankrotten aktuell als wenig wahrscheinlich angesehen wird. Tatsächlich sehen wir global schon erste Lockerungs-Maßnahmen und damit einhergehend einen Anstieg der wirtschaftlichen Aktivität.

Entsprechend hat sich die Lage an den Finanzmärkten auch wieder deutlich entspannt, auch wenn auf Grund der aktuellen Rezession und den relativ teuren Bewertungen zwischenzeitliche Rücksetzer durchaus möglich erscheinen.

Aktuelles Statement zur Corona-Maßnahmen der Gesellschaft (Stand 2. Juli 2020)

Im Zuge des Lockdowns im März dieses Jahres hat die Gesellschaft entsprechende Maßnahmen ergriffen, die Krise wird aus heutiger Sicht keine nachhaltigen Auswirkungen auf die Gesellschaft haben.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.865.399
zu Halbjahresende	2.713.094

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000A22PK6) betrug	EUR 9,82
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000618731) betrug	EUR 12,23

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2020 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
Amtlicher Handel und organisierte Märkte									
Indezertifikate									
DB Physical Gold Euro Hedged ETC	DE000A1EK0G3	EUR	6.326	0	10.696	124,5800	788.093,08 788.093,08	2,48 2,48	
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							EUR	788.093,08	2,48
Investmentfonds									
iShares VII-EURO STOXX 50 B UCITS ETF	IE00B53L3W79	EUR	15.145	22.130	6.985	106,0675	1.606.392,29	5,05	
BlackRock Gl.Fds. - Asian Tiger Bond Fund D2-Thes.	LU0969580132	EUR	131.358	0	0	12,8300	1.685.323,14	5,30	
C-QUADRAT AllStars aktiv Thes.	AT0000A2GU43	EUR	119.478	119.478	0	10,7900	1.289.167,62	4,05	
C-QUADRAT EUROPE ESG Serie M Thesaurierer	AT0000685425	EUR	6.700	0	0	268,7700	1.800.759,00	5,66	
C-QUADRAT GreenStars ESG (I) Thesaurierer	AT0000A1YH31	EUR	25.026	8.588	0	125,9500	3.152.024,70	9,91	

C-QUADRAT Orient & Occident Fund	LI0430825161	EUR	960	0	0	780,5800	749.356,80	2,36
C-QUADRAT Quantic Global Flex. I	DE000A2JQL75	EUR	14.935	27.000	12.065	85,4300	1.275.897,05	4,01
DPAM Invest B Equities NewGems Sustainable	BE0948502365	EUR	7.804	7.804	0	233,1600	1.819.580,64	5,72
Fidelity Funds SICAV - Asian Special Situations	LU1777189124	EUR	162.671	162.671	96.510	9,9280	1.614.997,69	5,08
GemEquity I	FR0011274984	EUR	4.689	4.689	0	201,1900	943.379,91	2,97
Lyxor ETF S&P 500 Daily Hedged UCITS ETF D	LU0959211243	EUR	18.015	20.711	13.312	181,0033	3.260.774,45	10,26
Macquarie Fund Solutions-Macquarie Global Conv.Fd	LU1274833612	EUR	70.520	0	0	12,9128	910.610,66	2,86
MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1 (EUR)	LU1442549025	EUR	102.659	0	0	12,5600	1.289.397,04	4,06
Nordea 1 SICAV - Alpha 15	LU0607983383	EUR	11.061	11.061	0	89,6800	991.950,48	3,12
							22.389.611,47	70,42
LionGlobal C-Quadrat Asian Bond Fund	LI0193820359	USD	13.794	0	0	108,8800	1.283.447,89	4,04
Morgan Stanley Inv. Global Brands I-Thes.	LU0119620176	USD	12.130	0	0	195,9900	2.031.583,23	6,39
Seilern Internat. Funds PLC - Stryx World Growth	IE00B5ST2555	USD	7.895	5.189	0	414,1300	2.794.015,00	8,79
							6.109.046,12	19,21
Summe Investmentfonds						EUR	28.498.657,59	89,63
Summe Wertpapiervermögen						EUR	29.286.750,67	92,11
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	2.566.488,79				2.566.488,79	8,07
Summe der Bankguthaben						EUR	2.566.488,79	8,07
Sonstige Vermögensgegenstände								
Spesen Zinsertrag		EUR	-3.466,01				-3.466,01	-0,01
Verwaltungsgebühren		EUR	-52.760,05				-52.760,05	-0,17
Depotgebühren		EUR	-487,16				-487,16	0,00
Depotbankgebühren		EUR	-527,60				-527,60	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	-57.240,82	-0,18
FONDSVERMÖGEN						EUR	31.795.998,64	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000A22PK6	EUR					9,82	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A22PK6	STK					572.556,52038	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000618731	EUR					12,23	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000618731	STK					2.140.538,19772	

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2020 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
US-Dollar	1 EUR =	1,17020	USD

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				
Investmentfonds				
db x-tr.II iBoxx Germany ETF 1D - Auss.	LU0468896575	EUR	0	17.766
iShares VI-E.MSCI World Min.Volatility UCITS ETF	IE00B8FHGS14	EUR	0	64.424
Amundi Cash Institutions SRI	FR0007435920	EUR	6	10
AXA World Funds-Global Factors-Sustainable Equity	LU0943665348	EUR	0	4.417
JPMorgan Liquidity Funds-EUR Gov.Liquidity C-Thes.	LU0088882138	EUR	0	209

Wien, am 05. Oktober 2020

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung