

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<br>30.09.2020<br>STK./NOM. | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>IM BERICHTSZEITRAUM | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR              | %-ANTEIL<br>AM FONDS-<br>VERMÖGEN |             |
|---|--------------|---------|------------------------------------|---|---------------------|----------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>       |              |         |                                    |   |                     |          |                                 |                                   |             |
| <b>Indezertifikate</b>                                |              |         |                                    |   |                     |          |                                 |                                   |             |
| DB Physical Gold Euro Hedged ETC                      | DE000A1EK0G3 | EUR     | 6.326                              | 0                                       | 10.696              | 124,5800 | 788.093,08<br><b>788.093,08</b> | 2,48<br><b>2,48</b>               |             |
| <b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b> |              |         |                                    |   |                     |          | <b>EUR</b>                      | <b>788.093,08</b>                 | <b>2,48</b> |
| <b>Investmentfonds</b>                                |              |         |                                    |   |                     |          |                                 |                                   |             |
| 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          |
|  |              |     |              |         |        |          | <b>22.389.611,47</b>     | <b>70,42</b>  |
| 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          |
|  |              |     |              |         |        |          | <b>6.109.046,12</b>      | <b>19,21</b>  |
| <b>Summe Investmentfonds</b>                       |              |     |              |         |        |          | <b>EUR 28.498.657,59</b> | <b>89,63</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                    |              |     |              |         |        |          | <b>EUR 29.286.750,67</b> | <b>92,11</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                |              |     |              |         |        |          |                          |               |
| <b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>                   |              | EUR | 2.566.488,79 |         |        |          | 2.566.488,79             | 8,07          |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                      |              |     |              |         |        |          | <b>EUR 2.566.488,79</b>  | <b>8,07</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |              |     |              |         |        |          |                          |               |
| <b>Spesen Zinsertrag</b>                           |              | EUR | -3.466,01    |         |        |          | -3.466,01                | -0,01         |
| <b>Verwaltungsgebühren</b>                         |              | EUR | -52.760,05   |         |        |          | -52.760,05               | -0,17         |
| <b>Depotgebühren</b>                               |              | EUR | -487,16      |         |        |          | -487,16                  | 0,00          |
| <b>Depotbankgebühren</b>                           |              | EUR | -527,60      |         |        |          | -527,60                  | 0,00          |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>         |              |     |              |         |        |          | <b>EUR -57.240,82</b>    | <b>-0,18</b>  |
| <b>FONDSVERMÖGEN</b>                               |              |     |              |         |        |          | <b>EUR 31.795.998,64</b> | <b>100,00</b> |
| 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<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE |
|--|--------------|---------|------------------|---------------------|
| <b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>    |              |         |                  |                     |
| <b>Investmentfonds</b>                             |              |         |                  |                     |
| 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