

HALBJAHRESBERICHT  
C-QUADRAT EUROPE ESG SERIE M  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. APRIL 2021 BIS  
30. SEPTEMBER 2021

# HALBJAHRESBERICHT

## des C-QUADRAT Europe ESG Serie M Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des C-QUADRAT Europe ESG Serie M über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2021 / 2022 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	100.118
zu Halbjahresende	98.829

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000918297 ) betrug	EUR 286,99
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000685425 ) betrug	EUR 317,88
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2DXV8 ) betrug	EUR 317,88

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 30.09.2021 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Cie Financiere Richemont (CHF)	CH0210483332	CHF	8.900	0	0	97,8800	804.443,62	2,60
Logitech International S.A. (CHF)	CH0025751329	CHF	11.705	0	2.600	83,6200	903.843,48	2,92
Partners Group Holding AG (CHF)	CH0024608827	CHF	1.070	0	1301	461,5000	1.444.089,94	4,67
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	CHF	4.486	0	0	298,0000	1.234.488,87	3,99
Zurich Insurance Group AG (CHF)	CH0011075394	CHF	2.485	0	0	385,5000	884.631,54	2,86
							<b>5.271.497,45</b>	<b>17,05</b>
Novo Nordisk B (DKK)	DK0060534915	DKK	19.307	0	0	613,2000	1.592.126,47	5,15
Vestas Wind Systems AS (DKK)	DK0061539921	DKK	20.000	38.000	18.000	266,3000	716.245,29	2,32
							<b>2.308.371,76</b>	<b>7,46</b>
Adidas AG	DE000A1EWW00	EUR	1.460	0	0	271,0000	395.660,00	1,28
Allianz SE (EUR)	DE0008404005	EUR	5.700	0	0	195,8800	1.116.516,00	3,61
ASML Holding N.V. (EUR)	NL0010273215	EUR	1.925	0	740	647,7000	1.246.822,50	4,03
Brenntag AG	DE000A1DAH00	EUR	10.500	10.500	0	80,3400	843.570,00	2,73
Deutsche Börse AG	DE0005810055	EUR	6.555	3.500	3.000	140,1500	918.683,25	2,97
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	18.400	0	18.500	35,2350	648.324,00	2,10
Koninklijke Dutch State Mines (EUR)	NL0000009827	EUR	6.925	0	0	172,3500	1.193.523,75	3,86
L'Oreal French Ordinary	FR0000120321	EUR	3.405	0	560	363,3000	1.237.036,50	4,00
Merck Kgaa Aktien (EUR)	DE0006599905	EUR	8.695	0	0	185,2500	1.610.748,75	5,21
Michelin (CGDE)	FR0000121261	EUR	7.000	3.600	0	133,6000	935.200,00	3,02
Neste OYJ	FI0009013296	EUR	10.457	0	0	48,6900	509.151,33	1,65
Outotec Oyj	FI0009014575	EUR	80.000	0	0	7,8060	624.480,00	2,02
Saint Gobain Stammaktien	FR0000125007	EUR	15.000	0	0	59,6600	894.900,00	2,89
Sartorius AG-Vorzug	DE0007165631	EUR	1.600	650	650	540,0000	864.000,00	2,79
Schneider Electric Shares	FR0000121972	EUR	10.030	0	0	144,8600	1.452.945,80	4,70
Stmicroelectronics NV (EUR)	NL0000226223	EUR	17.500	0	18.000	37,5100	656.425,00	2,12
SAP SE	DE0007164600	EUR	7.800	7.800	0	117,7800	918.684,00	2,97
Terna Spa	IT0003242622	EUR	145.000	145.000	90.000	6,2160	901.320,00	2,91
Zalando SE (EUR)	DE0002A11111	EUR	7.200	0	0	80,1600	577.152,00	1,87
							<b>17.545.142,88</b>	<b>56,74</b>
Experian PLC (GBP)	GB00B19NLV48	GBP	28.000	28.000	0	31,0800	1.006.721,19	3,26
Reckitt Benckiser Group PLC RS LS 2 (GBP)	GB00B24CGK77	GBP	6.295	0	10.500	58,4500	425.647,83	1,38
Relx PLC (GBP)	GB00B2B0DG97	GBP	42.000	20.500	0	21,5700	1.048.020,08	3,39
							<b>2.480.389,10</b>	<b>8,02</b>
Assa Abloy AB B	SE0007100581	SEK	29.500	0	0	255,0000	738.731,22	2,39
							<b>738.731,22</b>	<b>2,39</b>
Aptiv PLC (USD)	JE00B783TY65	USD	7.750	3.150	0	150,6400	1.001.767,63	3,24
Linde Public Limited Company (USD)	IE00BZ12W8P2	USD	4.000	0	0	299,1400	1.026.737,60	3,32

				2.028.505,23	6,56
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>			<b>EUR</b>	<b>30.372.637,64</b>	<b>98,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>30.372.637,64</b>	<b>98,22</b>
<b>Bankguthaben</b>					
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>					
	EUR	565.868,45		565.868,45	1,83
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
	GBP	1.800,65		2.083,05	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>567.951,50</b>	<b>1,84</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Spesen Zinsertrag</b>					
	EUR	-656,04		-656,04	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	EUR	-41.148,23		-41.148,23	-0,13
<b>Depotgebühren</b>					
	EUR	-505,12		-505,12	0,00
<b>Depotbankgebühren</b>					
	EUR	-514,36		-514,36	0,00
<b>Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren</b>					
	EUR	25.200,01		25.200,01	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>-17.623,74</b>	<b>-0,06</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>			<b>EUR</b>	<b>30.922.965,40</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000918297		EUR	286,99	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000918297		STK	15.961,13692	
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000685425		EUR	317,88	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000685425		STK	20.855,00121	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DXV8		EUR	317,88	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DXV8		STK	62.012,95800	
<b>Umrechnungskurse/Devisenkurse</b>					
<b>Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.09.2021 in EUR umgerechnet:</b>					
<b>Währung</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurs</b>			
US-Dollar	1 EUR =	1,16540	USD		
Pfund Sterling	1 EUR =	0,86443	GBP		
Schweizer Franken	1 EUR =	1,08290	CHF		
Dänische Krone	1 EUR =	7,43600	DKK		
Schwedische Krone	1 EUR =	10,18300	SEK		

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
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Deutsche Wohnen SE bearer shares	DE000A0HN5G6	EUR	0	20.640
Henkel KGaA Vorzugsaktien	DE0006048432	EUR	0	9.000
OMV AG (EUR)	AT0000743059	EUR	0	16.400

Wien, am 30. September 2021

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung