

HALBJAHRESBERICHT  
I-AM GOLD EQUITIES FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. SEPTEMBER 2024 BIS  
28. FEBRUAR 2025

## HALBJAHRESBERICHT

### des I-AM Gold Equities Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des I-AM Gold Equities Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

#### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	83.933
zu Halbjahresende	78.689

#### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil ( AT0000A1Z8K6 ) betrug	EUR	159,44
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A07HE7 ) betrug	EUR	138,82
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A07HF4 ) betrug	EUR	142,88
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil ( AT0000A0J8S0 ) betrug	EUR	154,55
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A0J8T8 ) betrug	EUR	159,16

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 28.02.2025 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Evolution Mining Ltd	AU000000EVN4	AUD	90.700	31.000		6,3000	343.436,71	2,84
Reg Shs Gold Road Resources Ltd	AU000000GOR5	AUD	100.000	100.000		2,5200	151.460,51	1,25
Reg Shs Perseus Mining Ltd	AU000000PRU3	AUD	177.400			3,0200	322.002,64	2,67
Reg Shs Ramelius Resources Ltd	AU000000RMS4	AUD	215.000	65.000		2,7400	354.069,00	2,93
							<b>1.170.968,86</b>	<b>9,69</b>
Reg Shs Agnico Eagle Mines Ltd	CA0084741085	CAD	10.880		1.410	137,2400	992.800,00	8,22
Reg Shs Alamos Gold Inc -A-	CA0115321089	CAD	48.100		5.500	32,6900	1.045.471,41	8,65
Reg Shs Artemis Gold Inc	CA04302L1004	CAD	29.200		20.800	15,7600	305.978,72	2,53
Reg Shs Calibre Mining Corp	CA13000C2058	CAD	150.000			2,7900	278.257,98	2,30
Reg Shs Dundee Precious Metals Inc	CA2652692096	CAD	34.100			16,6400	377.276,60	3,12
Reg Shs Eldorado Gold Corp	CA2849025093	CAD	30.700			19,7500	403.141,62	3,34
Reg Shs Equinox Gold Corp	CA29446Y5020	CAD	35.900		17.100	9,1000	217.214,10	1,80
Reg Shs Fortuna Mining Corp	CA3499421020	CAD	65.600			6,2500	272.606,38	2,26
Reg Shs K92 Mining Inc	CA4991131083	CAD	46.500	18.000		9,5100	294.025,93	2,43
Reg Shs Lundin Gold Inc	CA5503711080	CAD	15.000			40,2200	401.130,32	3,32
Reg Shs Mag Silver Corp	CA55903Q1046	CAD	20.600			21,6900	297.083,78	2,46
Reg Shs Orla Mining Ltd	CA68634K1066	CAD	22.000	22.000		10,1500	148.470,74	1,23
Reg Shs Skeena Resources Ltd	CA83056P7157	CAD	26.800	33.000	6.200	13,9800	249.111,70	2,06
Reg Shs Torex Gold Resources Inc	CA8910546032	CAD	17.100			31,6600	359.964,10	2,98
Reg Shs Wesdome Gold Mines Ltd	CA95083R1001	CAD	26.000			14,1600	244.787,23	2,03
							<b>5.887.320,61</b>	<b>48,73</b>
Reg Shs Iamgold Corp	CA4509131088	USD	58.500		24.500	5,4400	303.751,07	2,51
Reg Shs Kinross Gold Corp	CA4969024047	USD	92.300		17.000	10,6200	935.597,98	7,74
Reg Shs New Gold Inc	CA6445351068	USD	125.000			2,7000	322.134,20	2,67
Reg Shs Pan American Silver Corp	CA6979001089	USD	42.000			23,9000	958.098,69	7,93
Reg Shs Wheaton Precious Metals Corp	CA9628791027	USD	8.000		1.300	68,0400	519.538,04	4,30
Reg Shs Anglogold Ashanti PLC	GB00BRXH2664	USD	29.200			29,3300	817.443,92	6,77
Reg Shs Coeur D'Alene Mines Corp (10218771)	US1921085049	USD	67.464	46.464	54.000	5,0200	323.250,24	2,68
Reg Shs Gold Fields Ltd ADR Repr 1 Sh	US38059T1060	USD	22.200	7.700	17.500	18,4000	389.882,60	3,23
Reg Shs Hecla Mining Co	US4227041062	USD	65.000			5,0700	314.546,15	2,60
							<b>4.884.242,89</b>	<b>40,43</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>11.942.532,36</b>	<b>98,85</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>11.942.532,36</b>	<b>98,85</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben Kontokorrent</b>								
		EUR	134.817,97				134.817,97	1,12
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		USD	13.474,28				12.860,82	0,11
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>147.678,79</b>	<b>1,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		EUR	448,86				448,86	0,00
		USD	213,26				203,55	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>								
		AUD	1.500,00				901,55	0,01
<b>Depotgebühren</b>								
		EUR	-199,04				-199,04	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		EUR	-9.225,20				-9.225,20	-0,08
<b>Depotbankgebühren</b>								
		EUR	-291,67				-291,67	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-8.161,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>12.082.049,20</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Ausschüttungsanteile</b>								
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Z8K6					EUR	159,44	
	AT0000A1Z8K6					STK	53.435,00000	
<b>Anteilwert Thesaurierungsanteile</b>								
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07HE7					EUR	138,82	
	AT0000A07HE7					STK	19.455,57066	

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	EUR	142,88
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07HF4	STK	3.467,76400
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	EUR	154,55
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0J8S0	STK	1.030,31233
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	EUR	159,16
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0J8T8	STK	1.300,00000

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 27.02.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Einheit in EUR	Kurs
US Dollar	USD	1 = EUR	1,047700
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,504000
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,663800

#### WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHEINEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Aktien</b>				
Reg Shs Resolute Mining Ltd	AU000000RSG6	AUD	270.000	605.000
Reg Shs B2Gold Corp	CA11777Q2099	CAD		95.000
Reg Shs Endeavour Mining PLC	GB00BL6K5J42	CAD		11.530
Reg Shs Sandstorm Gold Ltd	CA80013R2063	CAD		22.500
Reg Shs SilverCrest Metals Inc Stock Settlement	CA8283631015	CAD	11.000	29.000

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.

[\*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, 3. März 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung