

# STABILITAS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

**IPC**Concept

R.C.S. Luxemborg B-82 183

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

# INHALT

Fondsprofil	Seite	2
Konsolidierter Halbjahresbericht des Fonds STABILITAS	Seite	3
Teilfonds STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN		
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016	Seite	6
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016	Seite	8
Teilfonds STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE		
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	9
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016	Seite	11
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016	Seite	13
Teilfonds STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS		
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	15
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016	Seite	16
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016	Seite	18
Teilfonds STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS		
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	19
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	20
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016	Seite	21
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016	Seite	23
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016	Seite	24
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	28

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# FONDSPROFIL

## STABILITAS UMBRELLA - INVESTIEREN IN ROHSTOFFE

Hinter den Teilfonds der STABILITAS-Fondspalette steht die Stabilitas GmbH. Mit Wirkung zum 1. Februar 2011 wurde der damalige Anlageberater ERA Resources GmbH in Stabilitas GmbH umfirmiert. Die ERA Resources GmbH entstand im Januar 2005 als Spezialist für die Beratung von Gold- und Rohstoffinvestments. Die starke Rohstoffexpertise des Unternehmens greift auf die langjährige Erfahrung im Management von Gold- und Rohstoffanlagen zurück. Darüber hinaus wird das Team durch ein schlagkräftiges Netzwerk an fachkundigen Beratern im In- und Ausland unterstützt.

Ausgehend von der Annahme, dass sich die Rohstoffmärkte in einem ausgeprägten lang anhaltenden Aufwärtszyklus befinden, wurde Ende 2005 der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN Fonds ins Leben gerufen. In der Folge wurden weitere Fonds aufgelegt, um auf diese Weise die gesamte Bandbreite des Rohstoffsektors abdecken zu können. Heute umfasst die STABILITAS Fondspalette die Bereiche Gold, Silber und Weißmetalle sowie andere Edelmetalle.

## Konsolidierter Halbjahresbericht

## des Stabilitas mit den Teilfonds

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN, STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE,  
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS und STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen	103.096.294,65
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 86.182.394,53)	
Bankguthaben	6.096.911,40
Zinsforderungen	872,62
Dividendenforderungen	4.835,77
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.179.196,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	14.670,31
	<u>110.392.780,83</u>
Bankverbindlichkeiten	-34.001,92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-513.775,64
Zinsverbindlichkeiten	-5.854,26
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-281.672,06
	<u>-835.303,88</u>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<u><b>109.557.476,95</b></u>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Halbjahresbericht  
1. Januar 2016 - 30. Juni 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0F6BP	A0F6BQ
ISIN-Code:	LU0229009351	LU0229009781
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,25 % p.a.	2,00 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Kanada	41,51 %
Australien	28,57 %
Südafrika	14,38 %
Cayman Inseln	6,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,82 %
Wertpapiervermögen	93,99 %
Bankguthaben	5,92 %
Bankverbindlichkeiten	-0,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	93,99 %
Wertpapiervermögen	93,99 %
Bankguthaben	5,92 %
Bankverbindlichkeiten	-0,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,14 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen	12.683.533,41
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.018.954,79)	
Bankguthaben	799.158,37
Dividendenforderungen	2.651,03
Forderungen aus Absatz von Anteilen	116.714,79
	<u>13.602.057,60</u>
Bankverbindlichkeiten	-6.980,72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-55.604,02
Zinsverbindlichkeiten	-488,09
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-42.225,97
	<u>-105.298,80</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b><u>13.496.758,80</u></b>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.381.405,00 EUR
Umlaufende Anteile	305.638,262
Anteilwert	43,78 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	115.353,80 EUR
Umlaufende Anteile	2.534,998
Anteilwert	45,50 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
			im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum				
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	0	0	300.000	0,3750	75.371,83	0,56
AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	0	200.000	1,0500	140.694,09	1,04
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	0	592.307	2,3800	944.453,08	7,00
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	523.636	0	759.999	0,6650	338.603,34	2,51
AU000000IGO4	Independence Group NL	AUD	0	0	20.000	3,1500	42.208,23	0,31
AU000000KCN1	Kingsgate Consolidated NL	AUD	0	0	165.454	0,4100	45.448,31	0,34
AU000000MCR8	Minc.or Resources NL	AUD	0	0	60.000	0,2900	11.657,51	0,09
AU000000PAN4	Panoramic Resources Ltd.	AUD	0	0	100.000	0,1250	8.374,65	0,06
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	AUD	0	0	1.250.000	0,4300	360.109,88	2,67
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	0	100.000	2,2100	148.063,78	1,10
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	0	0	200.000	3,4300	459.600,70	3,41
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	0	746.030	1,4700	734.734,09	5,44
AU000000TBR5	Tribune Resources Ltd.	AUD	0	0	90.000	7,4600	449.819,11	3,33
AU000000TRY7	Troy Resources Ltd.	AUD	0	0	10.000	0,5600	3.751,84	0,03
AU000000WSA9	Western Areas Ltd.	AUD	0	0	60.000	2,0000	80.396,62	0,60
							<b>3.843.287,06</b>	<b>28,49</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	0	0	59.925	21,8000	905.625,65	6,71
							<b>905.625,65</b>	<b>6,71</b>
<b>Kanada</b>								
CA0106791084	Alacer Gold Corporation	CAD	0	0	50.000	3,0800	106.759,10	0,79
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc	CAD	0	0	27.000	3,8500	72.062,39	0,53
CA04341Y1051	Asanko Gold Inc.	CAD	0	0	100.000	5,1700	358.405,55	2,66
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	CAD	0	0	20.000	26,9400	373.518,20	2,77
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	0	0	54.000	3,2000	119.792,03	0,89
CA21146A1084	Continental Gold Inc.	CAD	0	0	30.000	3,6100	75.077,99	0,56
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	0	0	26.000	8,9100	160.596,19	1,19
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	CAD	0	2.000	5.000	96,5200	334.558,06	2,48
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc.	CAD	0	0	60.000	9,1200	379.341,42	2,81
CA4509131088	Iamgold Corporation	CAD	0	0	130.000	5,4300	489.358,75	3,63
CA49740P1062	Kirkland Lake Gold Inc	CAD	0	0	30.000	10,6700	221.906,41	1,64
CA6752221037	OceanaGold Corporation	CAD	0	0	60.000	5,0700	210.883,88	1,56
CA74139C1023	Pretium Resources Inc.	CAD	0	0	27.300	13,7300	259.846,79	1,93
CA74164W1068	Primero Mining Corporation	CAD	0	0	58.400	2,6500	107.285,96	0,79
CA7798992029	Roxgold Inc.	CAD	0	0	100.000	1,4800	102.599,65	0,76
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	0	0	70.000	6,2700	304.263,43	2,25
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	0	0	20.000	29,5900	410.259,97	3,04
CA8738681037	Tahoe Resources Inc.	CAD	32.861	0	49.211	19,2500	656.715,25	4,87

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



## STABILITAS - GOLD+RESDURCEN

**Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016**

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU00000PANR3	Panoramic Resources Ltd. BZR 26.04.16	AUD	33.333	33.333
<b>Bermudas</b>				
BMG4111M1029	G-Resources Group Ltd.	HKD	0	7.600.000
<b>Kanada</b>				
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	0	140.000
CA5107281084	Lake Shore Gold Corporation	CAD	0	224.000
CA7809111031	Rubicon Minerals Corporation	CAD	0	90.000

**Devisenkurse**

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Wahrung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4926
Britisches Pfund	GBP	1	0,8207
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4425
Norwegische Krone	NOK	1	9,3160
Schwedische Krone	SEK	1	9,4312
Safrikanischer Rand	ZAR	1	16,4337
US-Dollar	USD	1	1,1102

Die Erluterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Halbjahresbericht  
1. Januar 2016 - 30. Juni 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0KFA1	A0KFA2
ISIN-Code:	LU0265803667	LU0265804046
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,50 % p.a.	2,25 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Kanada	64,36 %
Großbritannien	9,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,13 %
Südafrika	7,47 %
Cayman Inseln	2,80 %
Australien	2,45 %
Wertpapiervermögen	96,05 %
Bankguthaben	4,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,56 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	96,05 %
Wertpapiervermögen	96,05 %
Bankguthaben	4,51 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,56 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen	51.845.684,44
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 48.200.696,04)	
Bankguthaben	2.434.979,49
Dividendenforderungen	2.184,74
Forderungen aus Absatz von Anteilen	291.648,66
	<u>54.574.497,33</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-443.168,76
Zinsverbindlichkeiten	-3.270,95
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-130.926,65
	<u>-577.366,36</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b><u>53.997.130,97</u></b>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.974.067,04 EUR
Umlaufende Anteile	1.438.738,380
Anteilwert	35,43 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.023.063,93 EUR
Umlaufende Anteile	81.128,069
Anteilwert	37,26 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	0	830.769	2,3800	1.324.688,61	2,45
							<b>1.324.688,61</b>	<b>2,45</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	0	0	100.000	21,8000	1.511.265,16	2,80
							<b>1.511.265,16</b>	<b>2,80</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc.	GBP	50.000	0	140.832	15,8700	2.723.289,68	5,04
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	200.000	0	1.200.000	1,7725	2.591.690,02	4,80
							<b>5.314.979,70</b>	<b>9,84</b>
<b>Kanada</b>								
CA01535P1062	Alexco Resource Corporation	CAD	0	0	527.200	2,0000	730.953,21	1,35
CA03063L1013	Americas Silver Corporation	CAD	400.000	0	1.418.920	0,3600	354.115,22	0,66
CA0405211065	Arizona Mining Inc.	CAD	0	0	1.275.000	1,7100	1.511.438,47	2,80
CA07380N1042	Bear Creek Mining Corporation	CAD	0	0	474.300	2,7900	917.363,60	1,70
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corporation	CAD	0	0	500.000	5,0400	1.746.967,07	3,24
CA30069C2076	Excellon Resources Inc.	CAD	0	0	267.500	1,2200	226.239,17	0,42
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	CAD	0	180.000	420.700	17,0300	4.966.738,99	9,20
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	200.000	0	800.000	8,9100	4.941.421,14	9,15
CA45257A1021	IMPACT Silver Corporation	CAD	0	0	698.200	0,7200	348.494,97	0,65
CA55903Q1046	Mag Silver Corporation	CAD	30.000	0	170.000	16,0900	1.896.221,84	3,51
CA5625682045	Mandalay Resources Corporation	CAD	0	0	1.750.000	1,2000	1.455.805,89	2,70
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	CAD	30.000	0	268.828	20,8200	3.880.068,60	7,19
CA7852461093	Sabina Gold & Silver Corporation	CAD	0	0	347.000	1,1400	274.232,24	0,51
CA80280U1066	Santacruz Silver Mining Ltd.	CAD	0	0	600.000	0,4000	166.377,82	0,31
CA82823L1067	Silver Standard Resources Inc.	CAD	50.000	0	150.000	16,2900	1.693.934,14	3,14
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	50.000	0	200.000	29,5900	4.102.599,65	7,60
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.	CAD	0	0	1.000.000	2,9600	2.051.993,07	3,80
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc.	CAD	0	0	166.700	1,1700	135.209,01	0,25
CA8738681037	Tahoe Resources Inc.	CAD	20.000	20.000	161.700	19,2500	2.157.868,28	4,00
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	0	0	1.500.000	1,1300	1.175.043,33	2,18
							<b>34.733.085,71</b>	<b>64,36</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000013181	Anglo Platinum Ltd.	ZAR	30.000	0	100.000	359,6700	2.188.612,42	4,05
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	200.000	0	650.000	46,6400	1.844.745,86	3,42
							<b>4.033.358,28</b>	<b>7,47</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1921085049	Coeur d'Alene Mines Corporation	USD	0	0	276.752	10,4800	2.612.467,09	4,84
US4227041062	Hecla Mining Corporation	USD	60.000	0	520.000	4,9400	2.313.817,33	4,29
							<b>4.926.284,42</b>	<b>9,13</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>51.843.661,88</b>	<b>96,05</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0J34C6	Silver Capital AG	EUR	0	0	20.000	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere <sup>2)</sup></b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genuss-scheine</b>							<b>51.843.661,88</b>	<b>96,05</b>
<b>Optionsscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1921081162	Coeur d'Alene Mines Corporation WTSUSD v.13(2017)		0	0	9.842	0,2282	2.022,56	0,00
							<b>2.022,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.022,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine</b>							<b>2.022,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>51.845.684,44</b>	<b>96,05</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>2.434.979,49</b>	<b>4,51</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-283.532,96</b>	<b>-0,56</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>53.997.130,97</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe hierzu die Erläuterungen im Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016 Punkt 2.) 5. j)

# STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Kanada</b>				
CA82823L1067	Silver Standard Resources Inc.	USD	0	50.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4926
Britisches Pfund	GBP	1	0,8207
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6143
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4425
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4337
US-Dollar	USD	1	1,1102

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Halbjahresbericht  
1. Januar 2016 - 30. Juni 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0ML6U	A0MMDP
ISIN-Code:	LU0290140358	LU0290140515
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,25 % p.a.	2,00 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Australien	49,30 %
Kanada	21,32 %
Südafrika	16,02 %
Cayman Inseln	4,69 %
Wertpapiervermögen	91,33 %
Bankguthaben	7,03 %
Bankverbindlichkeiten	-0,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,66 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	91,33 %
Wertpapiervermögen	91,33 %
Bankguthaben	7,03 %
Bankverbindlichkeiten	-0,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,66 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen	35.327.721,34
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 24.296.855,11)	
Bankguthaben	2.719.995,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	769.279,58
	<u>38.816.996,88</u>
Bankverbindlichkeiten	-7.915,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-13.498,72
Zinsverbindlichkeiten	-2.095,22
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-90.017,18
	<u>-113.526,93</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>38.703.469,95</b></u>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.068.535,78 EUR
Umlaufende Anteile	225.728,241
Anteilwert	124,35 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.634.934,17 EUR
Umlaufende Anteile	82.088,000
Anteilwert	129,56 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000AOH9	Altona Mining Ltd.	AUD	0	0	420.000	0,1250	35.173,52	0,09
AU000000AZM5	Azumah Resources Ltd.	AUD	0	0	700.000	0,0460	21.573,09	0,06
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	2.500.000	0	4.000.000	0,3750	1.004.957,79	2,60
AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	0	900.000	1,0500	633.123,41	1,64
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	500.000	300.000	1.394.346	2,3800	2.223.330,75	5,74
AU000000EXG4	Excelsior Gold Ltd.	AUD	0	0	1.000.000	0,0640	42.878,20	0,11
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	2.500.000	1.831.953	2.500.000	0,6650	1.113.828,22	2,88
AU000000GRY4	Gryphon Minerals Ltd.	AUD	4.828.783	0	4.828.783	0,1800	582.326,77	1,50
AU000000IGO4	Independence Group NL	AUD	50.000	0	150.000	3,1500	316.561,70	0,82
AU000000KCN1	Kingsgate Consolidated NL	AUD	300.000	0	1.250.519	0,4100	343.503,14	0,89
AU000000MML0	Medusa Mining Ltd.	AUD	1.000.000	0	1.142.000	0,6750	516.447,81	1,33
AU000000MLX7	Metals X Ltd.	AUD	500.000	0	800.000	1,4500	777.167,36	2,01
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	AUD	500.000	0	4.500.000	0,4300	1.296.395,55	3,35
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	0	733.295	2,2100	1.085.744,31	2,81
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	300.000	0	1.000.000	3,4300	2.298.003,48	5,94
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	1.700.000	0	2.200.000	1,3100	1.930.858,90	4,99
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	600.000	2.175.748	1,4700	2.142.804,21	5,54
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	1.000.000	0	3.000.000	0,5250	1.055.205,68	2,73
AU000000TBR5	Tribune Resources Ltd.	AUD	70.000	0	250.014	7,4600	1.249.567,49	3,23
AU000000WSA9	Western Areas Ltd.	AUD	170.000	0	300.000	2,0000	401.983,12	1,04
							<b>19.071.434,50</b>	<b>49,30</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	20.000	0	120.000	21,8000	1.813.518,20	4,69
							<b>1.813.518,20</b>	<b>4,69</b>
<b>Kanada</b>								
AU000000AQG6	Alacer Gold Corporation ADR	AUD	0	0	180.000	3,1100	375.050,25	0,97
CA04341Y1051	Asanko Gold Inc.	CAD	0	0	100.000	5,1700	358.405,55	0,93
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	0	0	207.450	3,2000	460.201,04	1,19
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	CAD	0	0	70.000	17,0300	826.412,48	2,14
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	0	0	70.000	8,9100	432.374,35	1,12
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc.	CAD	0	0	68.700	9,1200	434.345,93	1,12
CA4509131088	Iamgold Corporation	CAD	110.000	0	200.000	5,4300	752.859,62	1,95
AU000000OGC7	OceanaGold Corporation ADR	AUD	0	0	150.000	5,1800	520.568,14	1,35
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	CAD	50.000	0	50.000	20,8200	721.663,78	1,86
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	0	0	89.700	6,2700	389.891,85	1,01
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	40.000	0	80.000	29,5900	1.641.039,86	4,24
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	326.000	0	1.300.000	1,1300	1.018.370,88	2,63
CA8910541082	Torex Gold Resources Inc.	CAD	0	0	200.000	2,2700	314.731,37	0,81
							<b>8.245.915,10</b>	<b>21,32</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000013181	Anglo Platinum Ltd.	ZAR	25.000	0	25.000	359,6700	547.153,11	1,41
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	160.000	0	200.000	268,6300	3.269.257,68	8,45
ZAE000058723	DRDGold Ltd.	ZAR	1.000.000	0	1.651.663	8,5000	854.289,39	2,21
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Corporation Ltd.	ZAR	300.000	0	300.000	52,5000	958.396,47	2,48
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	200.000	0	200.000	46,6400	567.614,11	1,47
							<b>6.196.710,76</b>	<b>16,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>35.327.578,56</b>	<b>91,33</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere <sup>2)</sup></b>								
<b>Australien</b>								
AU000000NMG8	Noble Mineral Resources Ltd.	AUD	0	0	32.125	0,0001	2,15	0,00
							<b>2,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Großbritannien</b>								
AU000000NGX5	Norseman Gold Plc.	AUD	0	0	2.077.670	0,0001	139,20	0,00
							<b>139,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Kanada</b>								
CA7801991059	Royal Coal Corporation	CAD	0	0	20.582	0,0001	1,43	0,00
							<b>1,43</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere <sup>2)</sup></b>							<b>142,78</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genuss-scheine</b>							<b>35.327.721,34</b>	<b>91,33</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>35.327.721,34</b>	<b>91,33</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>2.719.995,96</b>	<b>7,03</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							<b>-7.915,81</b>	<b>-0,02</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>663.668,46</b>	<b>1,66</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>38.703.469,95</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe hierzu Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016 Punkt 2.) 5. j)

# STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	AUD	0	1.000.000
AU000000UML3	Unity Mining Ltd.	AUD	0	2.000.000
<b>Kanada</b>				
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	210.000	300.000
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	10.000	10.000
US7802871084	Royal Gold Corporation	CAD	10.000	10.000

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4926
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4425
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4337
US-Dollar	USD	1	1,1102

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

Halbjahresbericht  
1. Januar 2016 - 30. Juni 2016

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0MV8V	A0MV8T
ISIN-Code:	LU0308790152	LU0308790236
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	2,25 % p.a.	2,00 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Australien	88,63 %
Kanada	5,52 %
Cayman Inseln	2,27 %
Wertpapiervermögen	96,42 %
Bankguthaben	4,25 %
Bankverbindlichkeiten	-0,57 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	91,93 %
Energie	4,49 %
Wertpapiervermögen	96,42 %
Bankguthaben	4,25 %
Bankverbindlichkeiten	-0,57 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR
Wertpapiervermögen	3.239.355,46
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.665.888,59)	
Bankguthaben	142.777,58
Zinsforderungen	872,62
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.553,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	14.670,31
	<u>3.399.229,02</u>
Bankverbindlichkeiten	-19.105,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.504,14
Sonstige Passiva <sup>1)</sup>	-18.502,26
	<u>-39.111,79</u>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<u><b>3.360.117,23</b></u>

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

### Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.827.077,04 EUR
Umlaufende Anteile	64.596,538
Anteilwert	28,28 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.533.040,19 EUR
Umlaufende Anteile	54.067,322
Anteilwert	28,35 EUR

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000AGO1	Atlas Iron Ltd.	AUD	4.000.000	0	5.040.000	0,0090	30.389,92	0,90
AU000000AMI1	Aurelia Metals Ltd.	AUD	1.000.000	0	1.000.000	0,1300	87.096,34	2,59
AU000000BSE5	Base Resources Ltd.	AUD	2.375.522	0	2.695.522	0,1400	252.829,34	7,52
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	500.000	0	580.000	0,3750	145.718,88	4,34
AU000000BUX1	Buxton Resources Ltd.	AUD	300.000	0	600.000	0,0860	34.570,55	1,03
AU000000JC6	Carajas Copper Co. Ltd.	AUD	0	0	250.000	0,0050	837,46	0,02
AU000000CDU1	CuDeco Ltd.	AUD	650.000	150.000	500.000	0,4500	150.743,67	4,49
AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	0	50.000	1,0500	35.173,52	1,05
AU000000EQX3	Equatorial Resources Ltd.	AUD	420.000	0	500.000	0,3300	110.545,36	3,29
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	70.000	97.692	2,3800	155.773,12	4,64
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	0	0	15.000	3,4300	34.470,05	1,03
AU000000GCV6	Gascoyne Resources Ltd.	AUD	500.000	0	500.000	0,5200	174.192,68	5,18
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	30.636	0	336.999	0,6650	150.143,60	4,47
AU000000KCN1	Kingsgate Consolidated NL	AUD	0	0	127.272	0,4100	34.960,15	1,04
AU000000MML0	Medusa Mining Ltd.	AUD	430.000	0	450.000	0,6750	203.503,95	6,06
AU000000MOY9	Millennium Minerals Ltd.	AUD	0	0	1.398.268	0,1500	140.520,03	4,18
AU000000PSF2	Pacific Ore Ltd.	AUD	0	0	5.000.000	0,0300	100.495,78	2,99
AU000000RMS4	Ramellus Resources Ltd.	AUD	0	100.000	550.000	0,4300	158.448,35	4,72
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	10.000	90.000	2,2100	133.257,40	3,97
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	60.000	50.000	242.000	1,3100	212.394,48	6,32
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	150.000	200.000	1,4700	196.971,73	5,86
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	0	0	400.000	0,5250	140.694,09	4,19
AU000000TZN3	Terramin Australia Ltd.	AUD	0	0	825.000	0,1150	63.563,58	1,89
AU000000TRY7	Troy Resources Ltd.	AUD	300.000	0	600.000	0,5600	225.110,55	6,70
							<b>2.972.404,58</b>	<b>88,47</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	2.850	0	5.040	21,8000	76.167,76	2,27
							<b>76.167,76</b>	<b>2,27</b>
<b>Kanada</b>								
CA7803571099	Royal Nickel Corporation	CAD	400.000	0	412.000	0,4000	114.246,10	3,40
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	0	0	80.000	1,1300	62.668,98	1,87
CA95922P1099	Western Potash Corporation	CAD	0	0	70.000	0,1700	8.249,57	0,25
							<b>185.164,65</b>	<b>5,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.233.736,99</b>	<b>96,26</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere <sup>2)</sup></b>								
<b>Australien</b>								
AU000000ATI6	Atlantic Ltd.	AUD	0	0	760.000	0,0100	5.091,79	0,15
							<b>5.091,79</b>	<b>0,15</b>
<b>Kanada</b>								
CA7801991059	Royal Coal Corporation	CAD	0	0	170.834	0,0001	11,84	0,00
							<b>11,84</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
N/A	Gold Run Inc.	CAD	0	0	275.000	0,0001	19,06	0,00
							<b>19,06</b>	<b>0,00</b>
							<b>5.122,69</b>	<b>0,15</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusssscheine</b>							<b>3.238.859,68</b>	<b>96,41</b>
<b>Optionsscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000AG007	Atlas Iron Ltd./Atlas iron Ltd. v.15(2016)	W TSAUD	0	0	740.000	0,0010	495,78	0,01
							<b>495,78</b>	<b>0,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>495,78</b>	<b>0,01</b>
<b>Optionsscheine</b>							<b>495,78</b>	<b>0,01</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>3.239.355,46</b>	<b>96,42</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>142.777,58</b>	<b>4,25</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							<b>-19.105,39</b>	<b>-0,57</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.910,42</b>	<b>-0,10</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>3.360.117,23</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe hierzu die Erläuterungen im Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016 Punkt 2.) 5. j)

# STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

## Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU00000BSER4	Base Resources Ltd. BZR 27.03.16	AUD	95.522	95.522
AU000000CAY9	Canyon Resources Ltd.	AUD	0	100.000
AU000000CJR5	Carajas Copper Co. Ltd., The BZR 14.06.16	AUD	375.000	375.000
AU000000GLA7	Gladiator Resources Ltd.	AUD	0	2.727.272
AU000000HAR2	Haranga Resources Ltd.	AUD	0	720.000
AU000000IAU4	Intrepid Mines Ltd.	AUD	0	260.000
AU000000MAT8	Matsa Resources Ltd.	AUD	0	400.000
AU000000ODY8	Odyssey Energy Ltd.	AUD	0	100.000
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	0	50.000
AU000000SFR8	Sandfire Resources NL	AUD	0	10.000
AU000000WCP1	WCP Resources Ltd.	AUD	0	1.000.000
<b>Cayman Inseln</b>				
AU000000EVR5	Endeavour Mining Corporation	AUD	0	2.850
<b>Kanada</b>				
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	0	20.000
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	CAD	0	4.000
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	0	50.000
CA5171034047	Largo Resources Ltd.	CAD	0	82.000
AU000000OGC7	OceanaGold Corporation ADR	AUD	0	60.000
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	CAD	0	4.000
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	0	5.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU000A2AD9D6	Haranga Resources Ltd. BZR 19.02.16	AUD	720.000	720.000
<b>Devisenkurse</b>				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2016 in Euro umgerechnet.				
Australischer Dollar		AUD	1	1,4926
Britisches Pfund		GBP	1	0,8207
Kanadischer Dollar		CAD	1	1,4425
Südafrikanischer Rand		ZAR	1	16,4337
US-Dollar		USD	1	1,1102

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2016

## 1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen STABILITAS („Fonds“) wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmalig am 3. Oktober 2005 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 19. Oktober 2005 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 18. März 2016 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 21. März 2016 im Mémorial veröffentlicht.

Der Fonds STABILITAS ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 14. November 2013 in Kraft und wurde am 11. Dezember 2013 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen.

## 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.
  - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlagen auf Tagesbasis bewertet.
  - d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2016

- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) und bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt., allgemein anerkannten und nachprüfbar Bewertungregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und anderen sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
- i) Die Bewertung nicht börsennotierter Warrants erfolgt zum inneren Wert, d. h. Kurs der Aktie abzüglich Strikeprice = Bewertungskurs. Ist das Ergebnis negativ, erfolgt die Bewertung zu 0.  
Kurs Underlying abzüglich Strikeprice Warrant = Bewertungskurs Warrant.
- j) Bewertung von nicht notierten Wertpapieren.

## I. Allgemeine Einleitung:

Da es sich bei den folgenden Wertpapieren um nicht börsennotierte Unternehmen handelt, besteht grundsätzlich die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft über bewertungsrelevante Informationen mit einer zeitlichen Verzögerung Kenntnis erhält und diese erst zu diesem Zeitpunkt Berücksichtigung finden. Gleichzeitig können aufgrund der mit der Bewertung solcher Anlagen verbundenen Unsicherheit und der Abwesenheit eines liquiden Marktes die angesetzten Werte von den tatsächlich realisierbaren Werten nach oben oder unten abweichen.

## II. Silver Capital AG (ISIN DE000A0J34C6):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE	20.000	0,00 %

## III. Royal Coal Corporation (ISIN CA7801991059):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	736.851	0,00 %
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	170.834	0,00 %
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	20.582	0,00 %

## IV. Norseman Gold Plc. (ISIN AU000000NGX5):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	2.077.670	0,00 %

## V. Gold Run Inc. (ISIN n/a):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	275.000	0,00 %

## VI. Atlantic Limited (ISIN AU000000AT16):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	760.000	0,15 %

## VII. iCarbon Corporation (ISIN US4509421073):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	166.667	0,00 %

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2016

## VIII. Knight Energy Corporation (ISIN US49900K1034):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	940.000	0,00 %

## IX. Noble Mineral Resources Ltd. (ISIN AU000000NMG8):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	32.125	0,00 %

## X. Corona Minerals Ltd. (ISIN AU0987326164):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2016	Anteil am NTFV <sup>1)</sup>
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	2.755.476	0,08 %

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wurde die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35% der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaustausch findet im Jahr 2016 statt und bezieht sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögensteuer abgeschafft.

Es wird den Anteilinhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

<sup>1)</sup> NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2016

## 4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## 5.) INFORMATIONEN ZU DEN VERGÜTUNGEN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## 6.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 18. März 2016 wurde der Verkaufsprospekt hinsichtlich der Richtlinie UCITS V überarbeitet und aktualisiert.

Der geänderte Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle und der Zahlstelle, DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg sowie auf der Internetseite [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) kostenlos erhältlich.

## 7.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender	Ralf Bringmann <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglied	Julien Zimmer <i>Generalbevollmächtigter Investmentfonds</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)	Nikolaus Rummler Michael Borelbach
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahl- und Informationsstellen Großherzogtum Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Republik Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Anlageberater	Kontor Stöwer Asset Management GmbH Fleischstr. 58 (Posthof) D-54290 Trier
Gebundener Vermittler des Anlageberaters im Sinne von § 2 Absatz 10 KWG	Stabilitas GmbH Wittenbreite 1 D-32107 Bad Salzufen
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443, L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

**Zusätzliche Angaben für Österreich**

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

