

STABILITAS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

R.C.S Luxembourg K533

IPConcept

R.C.S. Luxembourg 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)

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 2017	Seite 6
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite 8
Teilfonds STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 9
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 10
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	Seite 11
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite 13
Teilfonds STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 15
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	Seite 16
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite 18
Teilfonds STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 19
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 20
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017	Seite 21
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017	Seite 23
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017	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 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	111.956.979,59
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 115.618.008,85)	
Bankguthaben ¹⁾	1.690.397,23
Zinsforderungen	971,66
Dividendenforderungen	15.368,89
Forderungen aus Absatz von Anteilen	55.397,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	435.919,11
Forderungen aus Devisengeschäften	282.315,13
	<u>114.437.349,07</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-188.992,38
Zinsverbindlichkeiten	-7.007,72
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-283.433,89
Sonstige Passiva ²⁾	-257.193,74
	<u>-736.627,73</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>113.700.721,34</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Halbjahresbericht
1. Januar 2017 - 30. Juni 2017

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:	1,83 % p.a.	1,74 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Australien	41,27 %
Kanada	40,32 %
Cayman Inseln	7,29 %
Südafrika	5,21 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,20 %
Wertpapiervermögen	97,29 %
Bankguthaben	3,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,33 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	94,91 %
Banken	2,38 %
Wertpapiervermögen	97,29 %
Bankguthaben	3,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,33 %
	100,00 %

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

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	12.288.800,89
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 11.942.210,43)	
Bankguthaben ¹⁾	383.483,86
Dividendenforderungen	1.754,85
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.612,24
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	38.711,08
	<u>12.716.362,92</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-49.406,50
Zinsverbindlichkeiten	-293,29
Sonstige Passiva ²⁾	-36.766,52
	<u>-86.466,31</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>12.629.896,61</u>

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.428.727,46 EUR
Umlaufende Anteile	320.309,601
Anteilwert	35,68 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.201.169,15 EUR
Umlaufende Anteile	32.362,998
Anteilwert	37,12 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	0	0	300.000	0,2150	43.364,26	0,34
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	0	571.281	2,4300	933.315,07	7,39
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	0	0	759.999	0,6850	350.006,27	2,77
AU000000IGO4	Independence Group NL	AUD	0	0	60.000	3,2600	131.504,64	1,04
AU000000KCN1	Kingsgate Consolidated NL	AUD	0	0	165.454	0,2050	22.803,60	0,18
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	AUD	0	0	1.750.000	0,4600	541.212,85	4,29
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	0	100.000	3,0000	201.694,23	1,60
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	0	0	200.000	3,8500	517.681,86	4,10
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	300.000	0	300.000	1,2350	249.092,38	1,97
AU000000SFR8	Sandfire Resources NL	AUD	0	0	100.000	5,7700	387.925,24	3,07
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	0	746.030	1,1900	596.864,13	4,73
AU000000TBR5	Tribune Resources Ltd.	AUD	0	0	90.000	7,4100	448.366,28	3,55
AU000000WSA9	Western Areas Ltd.	AUD	0	0	200.000	2,1200	285.061,18	2,26
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd.	AUD	200.000	0	400.000	1,8500	497.512,44	3,94
							5.206.404,43	41,23
Cayman Inseln								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	0	0	59.925	22,8100	921.208,45	7,29
							921.208,45	7,29
Kanada								
CA0106791084	Alacer Gold Corporation	CAD	0	0	50.000	2,1200	71.438,20	0,57
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc	CAD	0	0	27.000	2,3800	43.307,72	0,34
CA04341Y1051	Asanko Gold Inc.	CAD	100.000	0	200.000	1,9800	266.882,33	2,11
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	CAD	0	10.000	10.000	20,6700	139.304,49	1,10
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	46.000	0	100.000	3,6400	245.316,08	1,94
CA21146A1084	Continental Gold Inc.	CAD	0	0	30.000	3,8000	76.829,76	0,61
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	0	0	30.000	14,8500	300.242,62	2,38
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	CAD	0	0	5.000	94,1600	317.293,44	2,51
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc.	CAD	0	0	60.000	5,9800	241.811,56	1,91
CA4509131088	Iamgold Corporation	CAD	0	0	130.000	6,6600	583.501,82	4,62
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	20.000	0	70.001	12,0900	570.368,03	4,52
CA6752221037	OceanaGold Corporation	CAD	0	0	60.000	4,0600	164.173,07	1,30
CA74139C1023	Pretium Resources Inc.	CAD	0	0	27.300	12,3000	226.304,08	1,79
CA7798992029	Roxgold Inc.	CAD	100.000	0	300.000	1,1200	226.445,61	1,79
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	80.000	0	150.000	2,9800	301.253,54	2,39
CA8738681037	Tahoe Resources Inc.	CAD	0	0	49.211	10,9700	363.825,76	2,88
CA8807972044	Teranga Gold Corporation	CAD	100.000	0	100.000	3,5400	238.576,63	1,89
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	CAD	0	0	22.200	24,6200	368.354,23	2,92
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	20.000	0	20.000	25,7500	347.081,82	2,75
							5.092.310,79	40,32

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

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	0	20.000	40.000	128,4400	346.676,02	2,74
ZAE000058723	DRDGold Ltd.	ZAR	0	0	400.000	4,1900	113.093,47	0,90
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	0	0	10.000	43,5400	29.380,01	0,23
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Corporation Ltd.	ZAR	0	0	120.000	20,9100	169.316,31	1,34
							658.465,81	5,21
Vereinigte Staaten von Amerika								
US7802871084	Royal Gold Corporation	CAD	0	0	6.000	100,0841	404.707,24	3,20
							404.707,24	3,20
Börsengehandelte Wertpapiere							12.283.096,72	97,25
Nicht notierte Wertpapiere								
Australien								
AU0987326164	Corona Minerals Ltd. ²⁾	AUD	0	0	2.755.476	0,0030	5.557,64	0,04
							5.557,64	0,04
Kanada								
CA7801991059	Royal Coal Corporation ²⁾	CAD	0	0	736.851	0,0001	49,66	0,00
							49,66	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika								
US4509421073	iCarbon Corporation ²⁾	USD	0	0	166.667	0,0001	14,59	0,00
US49900K1034	Knight Energy Corporation ²⁾	USD	0	0	940.000	0,0001	82,28	0,00
							96,87	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							5.704,17	0,04
Aktien, Anrechte und Genussrechte							12.288.800,89	97,29
Wertpapiervermögen							12.288.800,89	97,29
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							383.483,86	3,04
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-42.388,14	-0,33
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							12.629.896,61	100,00

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

²⁾ Siehe hierzu Erläuterungen in Punkt 2.) 5. j).

³⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

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
------	-------------	--	-----------------------------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine**Börsengehandelte Wertpapiere****Australien**

AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	200.000
AU000000MLX7	Metals X Ltd.	AUD	0	400.000
AU000000MCR8	MInc.or Resources NL	AUD	0	188.342

Kanada

CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	0	26.000
CA7565662045	REd Eagle Mining Corporation	CAD	0	200.000
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	0	20.000
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	0	1.000.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4838
Norwegische Krone	NOK	1	9,5857
Schwedische Krone	SEK	1	9,6890
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,8196
US-Dollar	USD	1	1,1425

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Halbjahresbericht
1. Januar 2017 - 30. Juni 2017

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:	1,83 % p.a.	1,77 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Kanada	64,33 %
Südafrika	11,37 %
Vereinigtes Königreich	10,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,48 %
Australien	4,02 %
Cayman Inseln	2,44 %
Wertpapiervermögen	98,94 %
Bankguthaben ²⁾	0,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	96,71 %
Banken	2,23 %
Wertpapiervermögen	98,94 %
Bankguthaben ²⁾	0,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,26 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	62.308.102,91
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 68.426.305,13)	
Bankguthaben ¹⁾	506.910,01
Dividendenforderungen	12.855,84
Forderungen aus Absatz von Anteilen	49.006,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	308.205,52
Forderungen aus Devisengeschäften	282.315,13
	<u>63.467.396,34</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-85.673,18
Zinsverbindlichkeiten	-4.596,84
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-283.433,89
Sonstige Passiva ²⁾	-125.547,18
	<u>-499.251,09</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>62.968.145,25</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	58.987.184,86 EUR
Umlaufende Anteile	1.917.202,071
Anteilwert	30,77 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.980.960,39 EUR
Umlaufende Anteile	122.899,425
Anteilwert	32,39 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	0	941.538	2,4300	1.538.212,55	2,44
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd.	AUD	800.000	0	800.000	1,8500	995.024,88	1,58
							2.533.237,43	4,02
Cayman Inseln								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	0	0	100.000	22,8100	1.537.269,17	2,44
							1.537.269,17	2,44
Kanada								
CA01535P1062	Alexco Resource Corporation	CAD	0	0	527.200	1,7200	611.122,79	0,97
CA03063L7051	Americas Silver Corporation	CAD	100.000	0	218.243	3,7100	545.681,04	0,87
CA0405211065	Arizona Mining Inc.	CAD	0	0	1.275.000	2,7300	2.345.835,02	3,73
CA07380N1042	Bear Creek Mining Corporation	CAD	200.000	0	674.300	2,0200	917.971,42	1,46
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	60.000	0	140.000	14,8500	1.401.132,23	2,23
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corporation	CAD	0	0	700.000	4,0600	1.915.352,47	3,04
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	CAD	0	0	570.700	10,6000	4.076.978,03	6,47
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	0	200.000	600.000	6,3500	2.567.731,50	4,08
CA45257A1021	IMPACT Silver Corporation	CAD	0	0	698.200	0,4450	209.394,12	0,33
CA55903Q1046	Mag Silver Corporation	CAD	0	0	250.000	16,9000	2.847.418,79	4,52
CA5625682045	Mandalay Resources Corporation	CAD	0	0	1.750.000	0,3800	448.173,61	0,71
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	CAD	40.000	0	388.828	22,0100	5.767.693,95	9,16
CA7852461093	Sabina Gold & Silver Corporation	CAD	0	0	347.000	1,9700	460.702,25	0,73
CA80280U1066	Santacruz Silver Mining Ltd.	CAD	0	0	600.000	0,2000	80.873,43	0,13
CA82639W1068	Sierra Metals Inc.	CAD	235.000	0	400.000	3,2500	876.128,86	1,39
CA82823L1067	Silver Standard Resources Inc.	CAD	0	0	300.000	12,6100	2.549.534,98	4,05
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.	CAD	200.000	0	1.500.000	4,2500	4.296.401,13	6,82
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc.	CAD	120.600	0	287.300	1,8600	360.141,53	0,57
CA8738681037	Tahoe Resources Inc.	CAD	200.000	40.000	361.700	10,9700	2.674.113,09	4,25
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	320.000	0	320.000	25,7500	5.553.309,07	8,82
							40.505.689,31	64,33
Südafrika								
ZAE000013181	Anglo Platinum Ltd.	ZAR	0	0	100.000	284,8100	1.921.846,74	3,05
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	50.000	0	150.000	128,4400	1.300.035,09	2,06
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	0	0	800.000	35,4600	1.914.221,71	3,04
ZAE000173951	Sibanye Gold Ltd.	ZAR	1.971.428	0	1.971.428	15,2300	2.026.022,86	3,22
							7.162.126,40	11,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1921085049	Coeur d'Alene Mines Corporation	USD	0	0	246.752	8,5800	1.853.069,72	2,94
US4227041062	Hecla Mining Corporation	USD	0	0	500.000	5,0900	2.227.571,12	3,54
							4.080.640,84	6,48

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc.	GBP	40.000	0	180.832	15,0300	3.092.393,86	4,91
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	0	0	1.100.000	2,7140	3.396.745,90	5,39
							6.489.139,76	10,30
Börsengehandelte Wertpapiere							62.308.102,91	98,94
Nicht notierte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0J34C6	Silver Capital AG ²⁾	EUR	0	0	20.000	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							62.308.102,91	98,94
Wertpapiervermögen							62.308.102,91	98,94
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							506.910,01	0,80
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							153.132,33	0,26
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							62.968.145,25	100,00

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

²⁾ Siehe hierzu die Erläuterungen in Punkt 2.) 5. j).

³⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Kanada				
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	0	320.000
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	0	1.500.000
Südafrika				
ZAE000243572	Sibanye Gold Ltd. BZR 09.06.17	ZAR	771.429	771.429
Optionsscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1921081162	Coeur d'Alene Mines Corporation WTS v.13(2017)	USD	0	9.842
Devisenkurse				
Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.				
Australischer Dollar		AUD	1	1,4874
Britisches Pfund		GBP	1	0,8789
Hongkong Dollar		HKD	1	8,9169
Kanadischer Dollar		CAD	1	1,4838
Südafrikanischer Rand		ZAR	1	14,8196
US-Dollar		USD	1	1,1425

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Halbjahresbericht
1. Januar 2017 - 30. Juni 2017

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:	1,83 % p.a.	1,74 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Australien	54,40 %
Kanada	30,03 %
Südafrika	8,39 %
Cayman Inseln	5,23 %
Wertpapiervermögen	98,05 %
Bankguthaben	2,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	95,21 %
Banken	2,84 %
Wertpapiervermögen	98,05 %
Bankguthaben	2,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

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

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	34.599.603,49
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.879.125,12)	
Bankguthaben	716.896,41
Dividendenforderungen	758,20
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.708,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	89.002,51
	<u>35.408.969,09</u>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-53.912,70
Zinsverbindlichkeiten	-2.117,59
Sonstige Passiva ¹⁾	-75.043,64
	<u>-131.073,93</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>35.277.895,16</u>

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.870.651,19 EUR
Umlaufende Anteile	271.244,003
Anteilwert	106,44 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.407.243,97 EUR
Umlaufende Anteile	57.609,500
Anteilwert	111,22 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AOH9	Altona Mining Ltd.	AUD	0	0	420.000	0,1350	38.120,21	0,11
AU000000AZM5	Azumah Resources Ltd.	AUD	0	0	700.000	0,0250	11.765,50	0,03
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	0	0	4.000.000	0,2150	578.190,13	1,64
AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	0	900.000	0,3050	184.550,22	0,52
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	0	1.580.259	2,4300	2.581.705,91	7,32
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	0	0	2.500.000	0,6850	1.151.337,91	3,26
AU000000IGO4	Independence Group NL	AUD	0	0	150.000	3,2600	328.761,60	0,93
AU000000KCN1	Kingsgate Consolidated NL	AUD	0	0	2.250.519	0,2050	310.176,42	0,88
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	AUD	0	0	4.500.000	0,4600	1.391.690,20	3,94
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	0	733.295	3,0000	1.479.013,72	4,19
AU000000RED3	Red 5 Ltd.	AUD	0	0	5.000.000	0,0330	110.931,83	0,31
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	100.000	0	800.000	3,8500	2.070.727,44	5,87
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	300.000	0	2.500.000	1,2350	2.075.769,80	5,88
AU000000SFR8	Sandfire Resources NL	AUD	0	0	200.000	5,7700	775.850,48	2,20
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	0	2.175.748	1,1900	1.740.715,42	4,93
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	0	1.000.000	2.000.000	0,4650	625.252,12	1,77
AU000000SBM8	St. Barbara Ltd.	AUD	0	0	400.000	2,9500	793.330,64	2,25
AU000000TBR5	Tribune Resources Ltd.	AUD	0	0	300.014	7,4100	1.494.624,00	4,24
AU000000WSA9	Western Areas Ltd.	AUD	0	0	400.000	2,1200	570.122,36	1,62
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd.	AUD	200.000	0	700.000	1,8500	870.646,77	2,47
							19.183.282,68	54,36
Cayman Inseln								
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	0	0	120.000	22,810	1.844.723,01	5,23
							1.844.723,01	5,23
Kanada								
AU000000AQG6	Alacer Gold Corporation ADR	AUD	200.000	0	600.000	2,2100	891.488,50	2,53
CA04341Y1051	Asanko Gold Inc.	CAD	200.000	0	500.000	1,9800	667.205,82	1,89
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	250.000	0	457.450	3,6400	1.122.198,41	3,18
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	30.000	0	100.000	14,8500	1.000.808,73	2,84
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc.	CAD	0	0	68.700	5,9800	276.874,24	0,78
CA4509131088	Iamgold Corporation	CAD	0	0	200.000	6,6600	897.695,11	2,54
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	100.000	0	150.001	12,0900	1.222.207,91	3,46
AU000000OGC7	OceanaGold Corporation ADR	AUD	0	0	150.000	4,1400	417.507,06	1,18
CA7565662045	REd Eagle Mining Corporation	CAD	846.670	506.092	340.578	0,2750	63.121,01	0,18
CA7798992029	Roxgold Inc.	CAD	400.000	0	400.000	1,1200	301.927,48	0,86
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	209.000	0	298.700	2,9800	599.896,21	1,70

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

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada (Fortsetzung)								
CA8807972044	Teranga Gold Corporation	CAD	463.914	1	463.913	3,5400	1.106.787,99	3,14
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	CAD	50.000	0	70.000	24,6200	1.161.477,29	3,29
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	50.000	0	50.000	25,7500	867.704,54	2,46
							10.596.900,30	30,03
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	0	0	200.000	128,4400	1.733.380,12	4,91
ZAE000058723	DRDGold Ltd.	ZAR	0	0	1.651.663	4,1900	466.980,75	1,32
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Corporation Ltd.	ZAR	0	0	200.000	20,9100	282.193,85	0,80
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	0	0	200.000	35,4600	478.555,42	1,36
							2.961.110,14	8,39
Börsengehandelte Wertpapiere							34.586.016,13	98,01
Nicht notierte Wertpapiere								
Kanada								
CA7801991059	Royal Coal Corporation ²⁾	CAD	0	0	20.582	0,0001	1,39	0,00
							1,39	0,00
Vereinigtes Königreich								
AU000000NGX5	Norseman Gold Plc. ²⁾	AUD	0	0	2.077.670	0,0001	139,69	0,00
							139,69	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							141,08	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							34.586.157,21	98,01
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AG007	Atlas Iron Ltd./Atlas iron Ltd. WTS v.15(2016)	AUD	20.000.000	0	20.000.000	0,0010	13.446,28	0,04
							13.446,28	0,04
Börsengehandelte Wertpapiere							13.446,28	0,04
Optionsscheine							13.446,28	0,04
Wertpapiervermögen							34.599.603,49	98,05
Bankguthaben - Kontokorrent							716.896,41	2,03
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-38.604,74	-0,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							35.277.895,16	100,00

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

²⁾ Siehe hierzu die Erläuterungen in Punkt 2.) 5. j).

STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000MML0	Medusa Mining Ltd.	AUD	0	1.142.000
AU000000MLX7	Metals X Ltd.	AUD	0	1.000.000
Kanada				
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	CAD	0	70.000
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	CAD	50.000	50.000
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	CAD	0	50.000
CA8807971053	Teranga Gold Corporation	CAD	0	2.569.564

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4838
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,8196
US-Dollar	USD	1	1,1425

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

Halbjahresbericht
1. Januar 2017 - 30. Juni 2017

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

	Anteilklasse P	Anteilklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0MV8V	A0MV8T
ISIN-Code:	LU0308790152	LU0308790236
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,83 % p.a.	1,73 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Australien	94,08 %
Kanada	3,65 %
Wertpapiervermögen	97,73 %
Bankguthaben ²⁾	2,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,67 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	86,10 %
Energie	7,41 %
Hardware & Ausrüstung	4,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,05 %
Wertpapiervermögen	97,73 %
Bankguthaben ²⁾	2,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,67 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen	2.760.472,30
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.370.368,17)	
Bankguthaben ¹⁾	83.106,95
Zinsforderungen	971,66
Forderungen aus Absatz von Anteilen	69,81
	<u>2.844.620,72</u>
Sonstige Passiva ²⁾	<u>-19.836,40</u>
	<u>-19.836,40</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>2.824.784,32</u>

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsgebühren.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.560.190,00 EUR
Umlaufende Anteile	65.762,588
Anteilwert	23,72 EUR
Anteilklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.264.594,32 EUR
Umlaufende Anteile	53.144,322
Anteilwert	23,80 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AJC0	Acacia Coal Ltd.	AUD	4.905.200	0	35.000.000	0,0040	94.123,97	3,33
AU000000AGO1	Atlas Iron Ltd.	AUD	9.000.000	2.000.000	16.040.000	0,0140	150.974,86	5,34
AU000000AMI1	Aurelia Metals Ltd.	AUD	0	200.000	1.800.000	0,1850	223.880,60	7,93
AU000000BSE5	Base Resources Ltd.	AUD	0	750.000	1.145.522	0,2850	219.492,92	7,77
AU000000BDR9	Beadell Resources Ltd.	AUD	0	0	580.000	0,2150	83.837,57	2,97
AU000000BUX1	Buxton Resources Ltd.	AUD	0	0	600.000	0,2300	92.779,35	3,28
AU000000CDU1	CuDeco Ltd.	AUD	200.000	0	700.000	0,2450	115.301,87	4,08
AU000000DRM6	Doray Minerals Ltd.	AUD	0	0	350.000	0,3050	71.769,53	2,54
AU000000EQX3	Equatorial Resources Ltd.	AUD	0	100.000	550.000	0,3850	142.362,51	5,04
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	20.000	70.717	2,4300	115.532,01	4,09
AU000000GCV6	Gascoyne Resources Ltd.	AUD	0	0	500.000	0,4400	147.909,10	5,24
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd.	AUD	0	50.000	286.999	0,6850	132.173,13	4,68
AU000000MML0	Medusa Mining Ltd.	AUD	125.000	0	500.000	0,2800	94.123,97	3,33
AU000000MOY9	Millennium Minerals Ltd.	AUD	0	200.000	800.000	0,1800	96.813,23	3,43
AU000000RMS4	Ramellius Resources Ltd.	AUD	0	0	400.000	0,4600	123.705,80	4,38
AU000000RND4	Rand Mining Ltd.	AUD	0	0	90.000	3,0000	181.524,81	6,43
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	0	30.000	170.000	1,2350	141.152,35	5,00
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	0	170.000	1,1900	136.009,14	4,81
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	0	0	400.000	0,4650	125.050,42	4,43
AU000000SYT5	Syntonic Ltd.	AUD	0	0	5.000.000	0,0350	117.654,97	4,17
AU000000TRY7	Troy Resources Ltd.	AUD	400.000	0	1.000.000	0,0730	49.078,93	1,74
AU000000VAL6	Valor Resources Ltd.	AUD	250.000	0	250.000	0,0090	1.512,71	0,05
							2.656.763,75	94,06
Kanada								
CA7803571099	Royal Nickel Corporation	CAD	300.000	0	712.000	0,2050	98.369,06	3,48
CA95942C1041	Western Resources Corporation	CAD	14.000	0	14.000	0,5100	4.811,97	0,17
							103.181,03	3,65
Börsengehandelte Wertpapiere							2.759.944,78	97,71
Nicht notierte Wertpapiere								
Kanada								
CA7801991059	Royal Coal Corporation ²⁾	CAD	0	0	170.834	0,0001	11,51	0,00
							11,51	0,00

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

²⁾ Siehe hierzu die Erläuterungen in Punkt 2.) 5. j).

STABILITAS - GOLD+RESDURCEN SPECIAL SITUATIONS

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
N/A	Gold Run Inc. ²⁾	CAD	0	0	275.000	0,0001	18,53	0,00
							18,53	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							30,04	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							2.759.974,82	97,71
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AG007	Atlas Iron Ltd./Atlas iron Ltd. v.15(2016)	WTAUSD	0	0	740.000	0,0010	497,48	0,02
							497,48	0,02
Börsengehandelte Wertpapiere							497,48	0,02
Optionsscheine							497,48	0,02
Wertpapiervermögen							2.760.472,30	97,73
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							83.106,95	2,94
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-18.794,93	-0,67
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							2.824.784,32	100,00

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

²⁾ Siehe hierzu die Erläuterungen in Punkt 2.) 5. j).

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000CJC6	Carajas Copper Co. Ltd.	AUD	0	250.000
AU000000OGX3	Orinoco Gold Ltd.	AUD	0	500.000
Kanada				
CA95922P1099	Western Potash Corporation	CAD	0	70.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Australien				
AU000A2DJLA8	Orinoco Gold Ltd. BZR 20.01.17	AUD	285.714	285.714

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4838
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,8196
US-Dollar	USD	1	1,1425

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2017

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 Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 13. Oktober 2016 geändert und im RESA 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 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg 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 Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, 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 in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2017

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, 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, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- 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.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) 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, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (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 sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- 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 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE	20.000	0,00 %

III. Royal Coal Corporation (ISIN CA7801991059):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	736.851	0,00 %
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	170.834	0,00 %
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	20.582	0,00 %

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2017

IV. Norseman Gold Plc. (ISIN AU000000NGX5):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS	2.077.670	0,00 %

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

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS	275.000	0,00 %

VI. iCarbon Corporation (ISIN US4509421073):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	166.667	0,00 %

VII. Knight Energy Corporation (ISIN US49900K1034):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	940.000	0,00 %

VIII. Corona Minerals Ltd. (ISIN AU0987326164):

Teilfonds	Bestand zum 30. Juni 2017	Anteil am NTFV ¹⁾
STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN	2.755.476	0,04 %

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 Depotbank 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 wird 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 fand im Jahr 2016 statt und bezog 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.

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2017

Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Anteilhabern 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.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen.

Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet.

Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

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.
Aufsichtsratsmitglieder:	Dr. Johannes Scheel Bernhard Singer
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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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 Anteilhaber 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

