

# ASVK Substanz & Wachstum Halbjahresbericht

**31.03.2016**

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse                    | Betrag       | Anteil in % |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | 5.198.670,03 | 100,44      |
| 1. Aktien                      | 441.057,75   | 8,52        |
| 2. Investmentfonds             | 4.674.205,14 | 90,30       |
| 3. Forderungen                 | 47.421,68    | 0,92        |
| 4. Bankguthaben                | 35.985,46    | 0,70        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | -22.505,27   | -0,44       |
| Sonstige Verbindlichkeiten     | -22.505,27   | -0,44       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>      | 5.176.164,76 | 100,00      |

## Vermögensaufstellung

31.03.2016

| Gattungsbezeichnung                               | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2016 | Käufe/<br>Zugänge   |         | Kurs        | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---------|-------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |         |             |                     |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |                                   |                       |                     |         |             | <b>441.057,75</b>   | <b>8,52</b>                  |
| <b>Aktien</b>                                     |                                   |                       |                     |         |             | <b>441.057,75</b>   | <b>8,52</b>                  |
| <b>Kanada</b>                                     |                                   |                       |                     |         |             | <b>251.965,72</b>   | <b>4,87</b>                  |
| <i>Rohstoffe</i>                                  |                                   |                       |                     |         |             | <i>251.965,72</i>   | <i>4,87</i>                  |
| Barrick Gold<br>CA0679011084                      | Stück                             | 21.000                | 0                   | 0       | 13,6835 USD | 251.965,72          | 4,87                         |
| <b>Russland</b>                                   |                                   |                       |                     |         |             | <b>189.092,03</b>   | <b>3,65</b>                  |
| <i>Energie</i>                                    |                                   |                       |                     |         |             | <i>189.092,03</i>   | <i>3,65</i>                  |
| Gazprom PJSC (Sp.ADRs)<br>US3682872078            | Stück                             | 50.000                | 50.000              | 0       | 4,3130 USD  | 189.092,03          | 3,65                         |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                                   |                       |                     |         |             | <b>4.674.205,14</b> | <b>90,30</b>                 |
| <b>Aktienfonds</b>                                |                                   |                       |                     |         |             | <b>4.467.236,14</b> | <b>86,30</b>                 |
| <b>Gruppeneigene Aktienfonds</b>                  |                                   |                       |                     |         |             | <b>102.557,00</b>   | <b>1,98</b>                  |
| BNY Mellon Brazil Equit.Fd. EUR A<br>IE00B23S7K36 | Anteile                           | 130.000               | 0                   | 340.000 | 0,7889 EUR  | 102.557,00          | 1,98                         |
| <b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>                  |                                   |                       |                     |         |             | <b>4.364.679,14</b> | <b>84,32</b>                 |
| BGF - World Mining Fund A2 EUR<br>LU0172157280    | Anteile                           | 19.300                | 0                   | 7.700   | 21,9100 EUR | 422.863,00          | 8,17                         |
| Earth Exploration Fund UI EUR I<br>DE000A1C2XE1   | Anteile                           | 27.600                | 0                   | 1.200   | 28,2500 EUR | 779.700,00          | 15,06                        |
| Earth Gold Fund UI EUR R<br>DE000A0Q2SD8          | Anteile                           | 19.300                | 0                   | 0       | 48,1900 EUR | 930.067,00          | 17,97                        |

## ASVK Substanz & Wachstum

| Gattungsbezeichnung                               | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2016 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
|   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                     |                              |
| Falcon Gold Equity Fund A USD<br>CH0002783535     | Anteile                           | 4.265                 | 0                   | 0                    | 227,5400 USD | 850.943,14          | 16,44                        |
| NESTOR Gold Fonds B<br>LU0147784465               | Anteile                           | 6.600                 | 1.700               | 0                    | 98,4100 EUR  | 649.506,00          | 12,55                        |
| STABILITAS-Silber+Weissmetall.I<br>LU0265804046   | Anteile                           | 31.000                | 0                   | 0                    | 23,6000 EUR  | 731.600,00          | 14,13                        |
| <b>Gemischte Fonds</b>                            |                                   |                       |                     |                      |              | <b>206.969,00</b>   | <b>4,00</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>              |                                   |                       |                     |                      |              | <b>206.969,00</b>   | <b>4,00</b>                  |
| Squad Capital - Squad Value B<br>LU0376514351     | Anteile                           | 310                   | 0                   | 150                  | 329,5000 EUR | 102.145,00          | 1,97                         |
| Squad Capital - Squad Eur.Conv. A<br>LU1105406398 | Anteile                           | 800                   | 1.925               | 1.125                | 131,0300 EUR | 104.824,00          | 2,03                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |                                   |                       |                     |                      |              | <b>5.115.262,89</b> | <b>98,82</b>                 |

## ASVK Substanz & Wachstum

| Gattungsbezeichnung               | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.03.2016 | im Berichtszeitraum |                      | Kurs  | Kurswert in EUR         | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------|-------------------------|------------------------------|
|                                   |                                   |                       | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |       |                         |                              |
| <b>Forderungen</b>                |                                   |                       |                     |                      |       | <b>47.421,68</b>        | <b>0,92</b>                  |
| Sonstige Forderungen              | EUR                               | 47.421,68             |                     |                      |       | 47.421,68               | 0,92                         |
| <b>Bankguthaben</b>               |                                   |                       |                     |                      |       | <b>35.985,46</b>        | <b>0,70</b>                  |
| Bankguthaben                      | EUR                               | 32.380,20             |                     |                      |       | 32.380,20               | 0,63                         |
| Bankguthaben                      | CAD                               | 522,91                |                     |                      |       | 355,67                  | 0,01                         |
| Bankguthaben                      | USD                               | 3.706,00              |                     |                      |       | 3.249,59                | 0,06                         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>          |                                   |                       |                     |                      |       | <b>-22.505,27</b>       | <b>-0,44</b>                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> |                                   |                       |                     |                      |       | <b>-22.505,27</b>       | <b>-0,44</b>                 |
| Beratervergütung                  | EUR                               | -4.649,90             |                     |                      |       | -4.649,90               | -0,09                        |
| Verwahrstellenvergütung           | EUR                               | -1.229,51             |                     |                      |       | -1.229,51               | -0,02                        |
| Verwaltungsvergütung              | EUR                               | -13.160,88            |                     |                      |       | -13.160,88              | -0,26                        |
| übrige a.o. Spesen                | EUR                               | -3.464,98             |                     |                      |       | -3.464,98               | -0,07                        |
| <b>Fondsvermögen</b>              |                                   |                       |                     |                      |       | <b>EUR 5.176.164,76</b> | <b>100,00*</b>               |
| Anteilwert                        |                                   |                       |                     |                      | EUR   | 30,57                   |                              |
| Umlaufende Anteile                |                                   |                       |                     |                      | Stück | 169,343                 |                              |

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ASVK Substanz & Wachstum

| Gattungsbezeichnung   | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |  |  |  |
|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------|--|--|--|
|   |                                      | im Berichtszeitraum |                      |  |  |  |
| <b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b> |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>  |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Aktien</b>   |                                      |                     |                      |  |  |  |
| North American Palladium<br>CA65704X1096  | Stück                                | 0                   | 138                  |  |  |  |
| <b>Investmentfonds</b>  |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |                                      |                     |                      |  |  |  |
| MYRA Emerging Markets Alloc.Fd H<br>LU1015898627  | Anteile                              | 0                   | 2.000                |  |  |  |
| Prevoir Gestion<br>FR0007035159   | Anteile                              | 0                   | 600                  |  |  |  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,82 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

## Sonstige Angaben

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| Anteilwert         | EUR   | 30,57   |
| Umlaufende Anteile | Stück | 169.343 |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

| Wertpapierart            | Region      | Bewertungsdatum | §27 Bewertung mit handelbaren Kursen | §28 Bewertung mit Bewertungsmodellen | §32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen | §29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten |
|--------------------------|-------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| <b>Aktien</b>            |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|                          | Europa      | 31.03.2016      | 3,65 %                               |                                      |  |   |
|                          | Nordamerika | 30.03.2016      | 4,87 %                               |                                      |  |   |
| <b>Investmentanteile</b> |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|                          | Inland      | 30.03.2016      |                                      |                                      |  | 33,03 %   |
|                          | Europa      | 30.03.2016      |                                      |                                      |  | 57,27 %   |
| <b>Übriges Vermögen</b>  |             |                 |                                      |                                      |  |   |
|                          |             | 31.03.2016      |                                      |                                      |  | 1,18 %  |
|                          |             |                 | 8,52 %                               |                                      |  | 91,48 %   |

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

| Devisenkurse      | per   | 31.03.2016 |   |       |
|-------------------|-------|------------|---|-------|
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,470200   | = | 1 EUR |
| US-Dollar         | (USD) | 1,140450   | = | 1 EUR |



Frankfurt am Main, den 31. März 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main  
(Geschäftsführung)