



# STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN

# STABILITAS FONDS

## Anlageziel/-strategie

Der Fokus liegt auf kleineren australischen Miningesellschaften mit attraktivem Chance-Risiko Profil. Den Schwerpunkt bilden Explorationsgesellschaften, die kurz vor einem Durchbruch stehen oder spezielle Sondersituationen aufweisen. Breite Streuung auf den Edelmetall-, Basismetall-, und Seltenmetallbereich sowie den Energiesektor.

## FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
Auflegung	08.08.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
Sparplan	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

## RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.05.16 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	18.62%	12.60%
Keppler Ratio*	-3.516	0.903
Volatilität (Jahr)	31.55%	22.34%
Sharpe Ratio	1.186	-0.353

\* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



## PERFORMANCEDATEN

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	24,40 €	-	24,46 €
Wertentwicklung 1 Monat	-3,94 %	-1,72 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+59,79 %	+31,92 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-75,60 %	-77,97 %	
Fondsvolumen	3,5 Mio €		

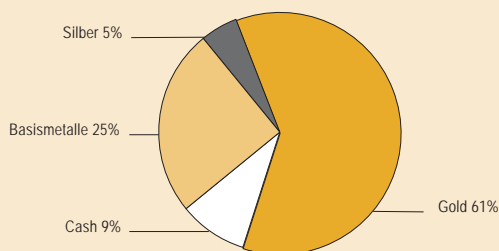
STAND 31.05.16



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.05.16



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Base Resources Ltd.
Cudeco Ltd.
Medusa Mining Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Troy Resources N.L.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	75%
Kanada	16%
Cash	9%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS konsolidiert im Monat Mai und fällt nach den starken Anstiegen der Vormonate leicht zurück. Bei den Top-5 Positionen kommt Cudeco durch einen Neukauf hinzu. Ebenso rückt Base Resources auf. Millennium sowie Medusa Mining wurden verdrängt. Zudem wurde die Basismetallquote weiter erhöht. Der Fokus des Fonds liegt aktuell noch auf den größeren und liquiden Titeln. Bleibt es bei einer nachhaltigen Markterholung dürften auch die kleineren australischen Minertitel nachhaltig anspringen. Der STABILITAS GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen gute Chancen für die kommenden Jahre.