



STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN

STABILITAS FONDS

Anlageziel/-strategie

Der Fokus liegt auf kleineren australischen Mininggesellschaften 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 31.07.16 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13.55%	10.27%
Keppler Ratio*	-6.788	-3.125
Volatilität (Jahr)	33.97%	22.34%
Sharpe Ratio	2.148	1.100

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

PERFORMANCEDATEN

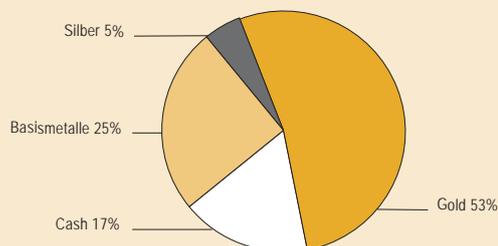
	STAND 31.07.16		
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	32,32 €	-	32,41 €
Wertentwicklung 1 Monat	+14,29 %	+5,85 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+111,66 %	+54,04 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-67,68 %	-74,28 %	
Fondsvolumen	5,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.07.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Aurelia Metals Ltd.
Base Resources Ltd.
Millennium Minerals Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 78%
Kanada 5%
Cash 17%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN SPECIAL SITUATIONS steigt im Monat Juli weiter kräftig an und lässt seinen Vergleichsindex erneut klar hinter sich. Bei den Top-5 Positionen wird Medusa und Troy von Aurelia sowie Millennium verdrängt. Der Cash-Anteil ist durch leichte Zuflüsse sowie Verkäufe deutlich angestiegen und wird bei entsprechenden Gelegenheiten wieder reinvestiert. 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 bald überdurchschnittlich haussieren. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen gute Chancen für die kommenden Jahre.