



# 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 31.01.17 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16.83%	9.35%
Keppler Ratio*	-7.659	-11.647
Volatilität (Jahr)	35.23%	19.57%
Sharpe Ratio	2.471	3.318

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## PERFORMANCEDATEN

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	31,13 €	-	31,23 €
Wertentwicklung 1 Monat	+18,86 %	+6,38 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+18,86 %	+6,38 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-68,87 %	-72,60 %	
Fondsvolumen	4,2 Mio €		

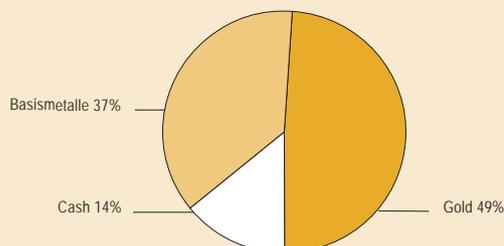
STAND 31.01.17



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.01.17



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Atlas Iron Ltd.  
Aurelia Metals Ltd.  
Base Resources Ltd.  
Equatorial Resources Ltd.  
Resolute Mining Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 84%  
Kanada 2%  
Cash 14%

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS beginnt das Jahr mit einem kräftigen Zugewinn und lässt dabei den Vergleichsindex weit hinter sich. Insbesondere die anhaltende Erholung bei den Basismetallen wirkt sich dabei positiv aus, da der Fonds eine hohe Quote an solchen Titeln hält. Bei den Top-5 Positionen wird Cudoco von Atlas Iron verdrängt. Die Ländergewichtung bleibt fast unverändert, wobei sich der Cash-Anteil aktuell deutlich über 10% erhöht hat. Bleibt es bei einer nachhaltigen Markterholung, dürften auch die kleineren australischen Minentitel bald haussieren. Insbesondere der Basismetallsektor sollte 2017 weiter gut laufen. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen gute Chancen für die kommenden Jahre.