



Unsere Stabilitas Fonds im Fokus

Managerkommentar

Der Managerkommentar

Der STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS gibt im März leicht nach. St Barbara ist nach einem Teilverkauf der Wheaton Precious Metals in die Top-5 Positionen aufgerückt. Bei der Ländergewichtung hat sich der Anteil der australischen Werte von 54 % auf 56 % erhöht. Der Cashbestand bleibt bei einem Anteil von 4 %. Die Goldwerte dominieren den Fonds mit einem Anteil von 84 % (83 %). Die Gewichtung der Silberaktien verringert sich von 11 auf 9 %. Die Gewichtung der Basismetallwerte erhöht sich von 2 % auf 3 %. Die Anlagestrategie des STABILITAS - PACIFIC GOLD+METALS ist so ausgelegt, dass er von steigenden Edelmetallkursen über eine Long-Only-Strategie in Minenwerte überdurchschnittlich profitieren könnte.

Der STABILITAS - SILBER + WEISSMETALLE Fonds gibt im März leicht nach. MAG Silver wurde von Anglo American Platinum aus den Top-5 Positionen verdrängt. Bei der Ländergewichtung dominieren die kanadischen Werte mit einem Anteil von 57 % (59 %). Die Quote der Platinwerte steigt von 15 auf 16 %. Die Allokation der Goldwerte erhöht sich von 18 auf 20 %. Der Cashbestand verringert sich von 5 auf 3 %. Die Silberwerte haben mit 61 % (64 %) weiterhin den größten Anteil am Fondsvolumen. Der STABILITAS - SILBER+WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und könnte bei einer Fortsetzung der Goldhaussa wegen der Marktengpass für Silber und Silberaktien überproportional profitieren.

Der STABILITAS - GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS gibt im März leicht nach. Durch die bessere Kursentwicklung hat Sovereign Metals den Seltene Erden Produzenten Lynas aus den Top-5 Positionen verdrängt. Bei der Ländergewichtung dominieren die australischen Werte mit einem Anteil von 84 % (85 %). Der Anteil der kanadischen Werte bleibt bei 12 %. Der Cashbestand erhöht sich von 3 auf 4 %. Die Quote der Goldwerte verringert sich von 54 auf 50 %. Die Gewichtung der Basismetallwerte erreicht 28 %. Der Anteil der Platinwerte liegt bei 6 % (4%) und der Anteil der Seltenen Erden erhöht sich von 11 auf 12 %. Der STABILITAS - GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS sieht sich auf dem aktuellen Kursniveau gut gerüstet, im Segment der Explorations- und Juniorminen bei einem Aufschwung zu profitieren.

Die Gesellschaft im Fokus

Das Kerninvestment der Stabilitas Fonds stellt der Edelmetallsektor dar. Die Auswahl der Aktien erfolgt nach klassischen Value-Kriterien. Mit aktivem Stock-Picking werden jeweils die besten Werte einer Kategorie aus fundamental unterbewerteten Minenaktien herausgefiltert. Da viele Titel ihr Potential nur langfristig entfalten können, ist ein Anlagehorizont von mindestens drei bis fünf Jahren empfehlenswert.

Die Kategorie Edelmetalle im Fokus

Sie suchen nach Fonds mit glänzender Performance? Unsere Fonds im Fokus der Kategorie „Edelmetall“ investieren in Anlagen wie Goldminen, Silber- oder Platinminen und erzielen ihre dauerhafte und nachhaltige Wertsteigerung mit Rohstoffunternehmen im Bereich Öl/Gas, Industriemetallen oder Seltenen Erden. Sie finden außerdem Fonds weiterer Kategorien, welche Edelmetall zu ihrem Hauptfokus beimischen.