



# 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

## PERFORMANCEDATEN

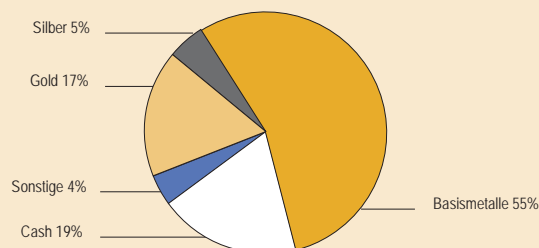
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	18,98 €	-	18,97 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,53 %	+0,71 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+5,33 %	+6,14 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-81,03 %	-68,23 %	
Fondsvolumen	2,2 Mio €		

STAND 31.05.14



## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.05.14



## RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.05.14 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	11,98%	7,70%
Keppler Ratio*	0,231	0,079
Volatilität (Jahr)	25,28%	13,57%
Sharpe Ratio	-1,627	-0,495

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Base Resources Ltd.
Independence Group Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Oceanagold Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	68%
Kanada	13%
Cash	19%

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS entwickelt sich im Monat Mai analog zu den schwachen Edelmetall- und Rohstoffmärkten leicht negativ. Bei den Top-5 Positionen werden Silver Wheaton und Evolution Mining von Base Resources und Independence Group verdrängt. Der anhaltend hohe Cashbestand wird bei einer nachhaltigen Markterholung der kleineren australischen Minenlizenzen sukzessive wieder investiert. Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen große Chancen für die kommenden Jahre.