



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
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

PERFORMANCE DATEN

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	21,07 €	-	21,07 €
Wertentwicklung 1 Monat	+9,11 %	+5,34 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+16,99 %	+6,51 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-78,93 %	-68,12 %	
Fondsvolumen	2,3 Mio €		

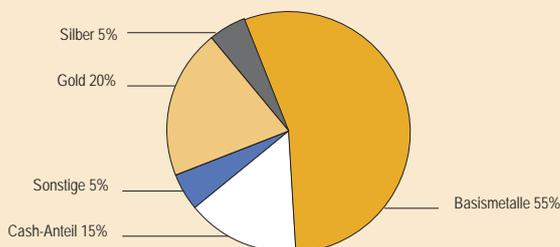
STAND 28.02.14



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 28.02.14



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 28.02.14 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,10%	8,76%
Keppler Ratio*	0,284	0,264
Volatilität (Jahr)	27,59%	16,65%
Sharpe Ratio	-2,035	-1,676

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Base Resources Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.
Oceanagold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	65%
Kanada	18%
Cash	17%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS zieht im Februar weiter an und lässt den Vergleichsindex erneut hinter sich. Durch kleinere Umschichtungen und Performanceveränderungen werden Largo, Atlantic und Silberlake von Oceana, Northern Star und Evolution aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der anhaltend hohe Cashbestand wird bei einer nachhaltigen Erholung der kleineren australischen Minentitel 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.