



# 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<br>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.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Luxembourg-Strassen<br>Tel: + 352 / 26 02 48 - 1<br>www.ipconcept.com / info@ipconcept.com |

## PERFORMANCE DATEN

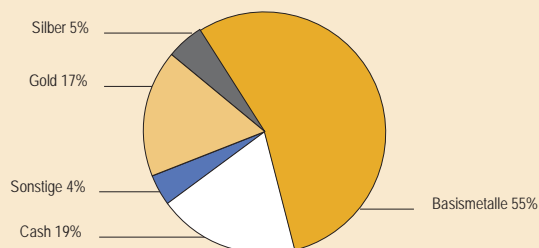
|                                | STAND 30.04.14 |               |          |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------|
|                                | P-Shares       | S&P TSX Vent. | I-Shares |
| Anteilswert                    | 20,08 €        | -             | 20,09 €  |
| Wertentwicklung 1 Monat        | +0,55 %        | +1,54 %       |          |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +11,49 %       | +5,40 %       |          |
| Wertentwicklung seit Auflage   | -79,92 %       | -68,45 %      |          |
| Fondsvolumen                   | 2,3 Mio €      |               |          |



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.04.14



Quelle: Eigene Darstellung

## RISIKOANALYSE

|                             | STABILITAS Special Sit. | STAND 30.04.14<br>Vergl.-Index |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 10,87%                  | 8,03%                          |
| Keppler Ratio*              | 0,259                   | 0,088                          |
| Volatilität (Jahr)          | 26,98%                  | 15,63%                         |
| Sharpe Ratio                | -1,824                  | -1,676                         |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## KEY-HOLDINGS

|                              |
|------------------------------|
| Atlantic Ltd.                |
| Evolution Mining Ltd.        |
| Northern Star Resources Ltd. |
| Oceanagold Corp.             |
| Silver Wheaton Corp.         |

## LÄNDERGEWICHTUNG

|            |     |
|------------|-----|
| Australien | 64% |
| Kanada     | 17% |
| Cash       | 19% |

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS entwickelt sich im Monat April analog zu den stabilen Edelmetall- und Rohstoffmärkten seitwärts. Bei den Top-5 Positionen wird Base Resources von Silver Wheaton verdrängt. Der anhaltend hohe Cashbestand wird bei einer nachhaltigen Markterholung der kleineren australischen Minertitel 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.