



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

PERFORMANCEDATEN

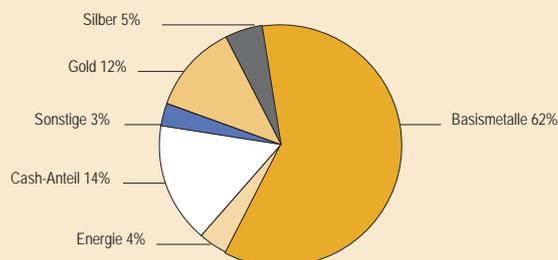
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	22,18 €	-	22,17 €
Wertentwicklung 1 Monat	-4,36 %	-1,23 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-44,19 %	-25,86 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-77,82 %	-67,64 %	
Fondsvolumen	2,1 Mio €		

STAND 31.10.13



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.10.13



RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.10.13 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,07 %	8,38%
Keppler Ratio*	0,360	0,337
Volatilität (Jahr)	25,86%	17,20%
Sharpe Ratio	-2,690	-2,224

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Base Resources Ltd.
Evolution Mining Ltd.
Largo Resources Ltd.
Silver Lake Resource Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 69%
Kanada 17%
Cash 14%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS entwickelte sich im Oktober negativ, was vor allem auf die schlechtere Performance der kleineren Werte zurückzuführen ist. Diese können mit der teilweise positiven Performance bei den größeren Titeln noch nicht Schritt halten, bauen dafür aber erhebliches Nachholpotential auf, sobald der Gesamtmarkt längerfristig dreht. Bei den Top-5 Positionen wurden Millennium, Matsa und Perilya von Silver Lake, Base Resources und Evolution Mining verdrängt. Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt große Chancen für die kommenden Jahre.