



STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



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 | 18,61 € | - | 18,60 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -16,10 % | -4,40 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -53,17 % | -29,12 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -81,39 % | -69,11 % | |
| Fondsvolumen | 1,7 Mio € | | |

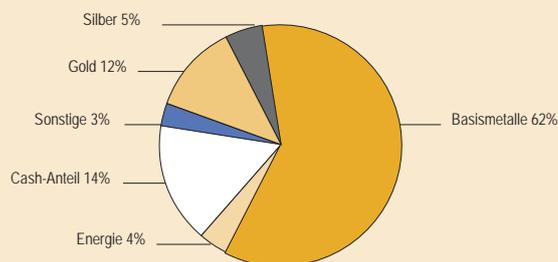
STAND 30.11.13



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.11.13



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

| | STABILITAS Special Sit. | STAND 30.11.13 Vergl.-Index |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 13,66% | 6,40% |
| Keppler Ratio* | 0,420 | 0,384 |
| Volatilität (Jahr) | 26,06% | 17,09% |
| Sharpe Ratio | -3,274 | -2,592 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Base Resources Ltd.
Largo Resources Ltd.
Matsa Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 69%
Kanada 17%
Cash 14%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS entwickelte sich im November analog zu den schwachen Edelmetall- und Rohstoffpreisen negativ. Erneut kamen die kleineren australischen Werte stärker unter Druck. Neben der negativen Entwicklung bei den Metallen, ist für den Kursverfall bei den Minenaktien auch das jeweils zum Jahresende bekannte „Tax Selling“ und „Window-Dressing“ bei den Investoren mitverantwortlich. Bei den Top-5 Positionen wurden Evolution und Silver Lake von Matsa Resources und Silver Wheaton verdrängt. Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt große Chancen für die kommenden Jahre.