



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

PERFORMANCE DATEN

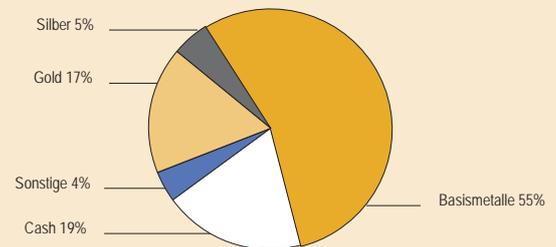
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	20,78 €	-	20,79 €
Wertentwicklung 1 Monat	+9,54 %	+5,29 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+15,38 %	+11,75 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-79,22 %	-66,55 %	
Fondsvolumen	2,4 Mio €		

STAND 30.06.14



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.06.14



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 30.06.14 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	12,46%	8,17%
Keppler Ratio*	0,086	-0,026
Volatilität (Jahr)	25,05%	13,59%
Sharpe Ratio	-0,551	0,157

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

KEY-HOLDINGS

Detour Gold Corp.
Matsa Resources Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	63%
Kanada	18%
Cash	19%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS legte im Monat Juni deutlich zu. Bei den Top 5 Positionen wurden Atlantic, Base Resources und Independence Group aufgrund schwächerer Kursentwicklung von Matsa, Detour Gold und Saracen verdrängt. Die Beimischung von größeren Gesellschaften hat sich bewährt. Der anhaltend hohe Cashbestand wird bei einer nachhaltigen Markterholung der kleineren australischen Minentitel sukzessive wieder dort investiert. Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen große Chancen für die kommenden Jahre.