



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 Seltenelementbereich 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

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.10.16 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	18.47%	11.79%
Keppler Ratio*	-5.154	-5.128
Volatilität (Jahr)	34.84%	20.70%
Sharpe Ratio	1.760	1.734

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	29,58 €	-	29,66 €
Wertentwicklung 1 Monat	-6,27 %	-2,59 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+93,71 %	+51,16 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-70,42 %	-74,76 %	

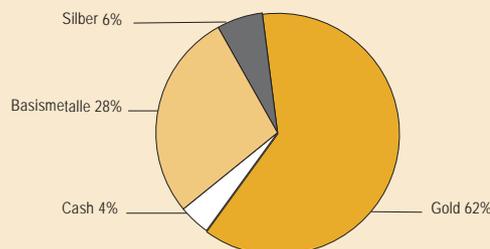
Fondsvolumen 3,6 Mio €



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.10.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Base Resources Ltd.
Equatorial Resources Ltd.
Gascoyne Resources Ltd.
Millennium Minerals Ltd.
Resolute Mining Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 93%
Kanada 3%
Cash 4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS fällt im Monat Oktober analog zu den schwächeren Edelmetall- und Rohstoffmärkten etwas zurück. Medusa Mining wird von Equatorial Resources aus den Top-5 Positionen verdrängt. Die Ländergewichtung und der Cash-Anteil blieben unverändert. Der Fokus des Fonds liegt aktuell noch auf den größeren und liquiden Titeln. Bleibt es bei einer nachhaltigen Markterholung dürften auch die kleineren australischen Minentitel bald überdurchschnittlich haussieren. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen gute Chancen für die kommenden Jahre.