



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) 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 30.09.14 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,09%	7,85%
Keppler Ratio*	3,147	1,191
Volatilität (Jahr)	20,70%	12,45%
Sharpe Ratio	-1,332	-0,463

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

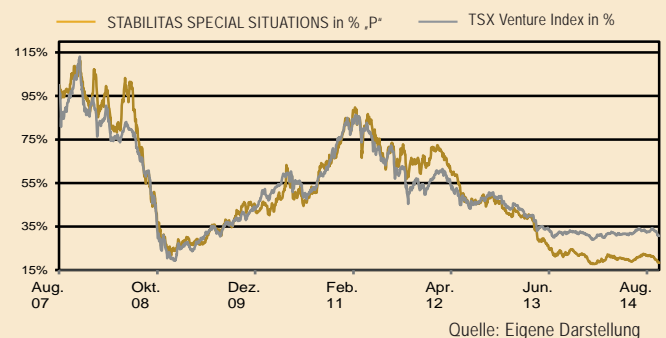
Ludger Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

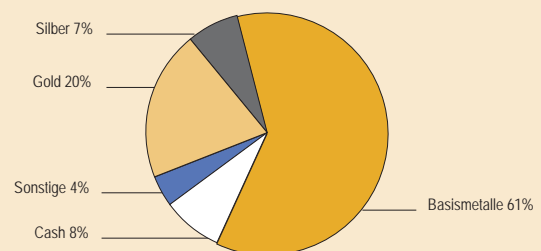
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	18,27 €	-	19,18 €
Wertentwicklung 1 Monat	-13,94 %	-10,38 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+1,44 %	+2,47 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-81,73 %	-69,33 %	
Fondsvolumen	2,1 Mio €		

STAND 30.09.14



PORTFOLIOAUFGEBUNG

STAND 30.09.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Atlas Iron Ltd.
Largo Resources Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Independence Group NL
Oceanagold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	70%
Kanada	22%
Cash	8%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS fällt im Monat September analog zum schwachen Markt deutlich zurück. Bei den Top 5 Positionen ergaben sich keine Änderungen. Der Cashbestand liegt weiterhin relativ hoch und wird erst bei verbesserten Marktbedingungen wieder investiert. Bei einer nachhaltig positiven Markterholung sollten auch die kleineren australischen Minertitel sukzessive mit anspringen. 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.