



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	26,18 €	-	26,15 €
Wertentwicklung 1 Monat	-9,51 %	-2,44 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-34,12 %	-21,93 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-73,82 %	-65,98 %	
Fondsvolumen	1,4 Mio €		

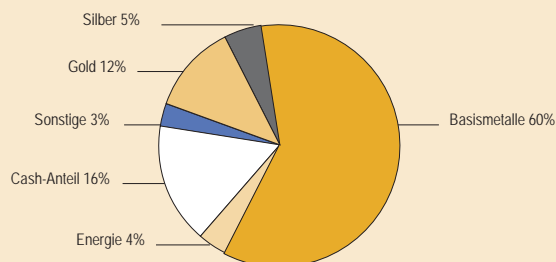
STAND 31.05.13



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.05.13



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.05.13 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,87%	9,79%
Keppler Ratio*	-0,377	-0,294
Volatilität (Jahr)	24,44%	19,24%
Sharpe Ratio	-2,867	-1,877

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Indophil Resources Ltd.
Largo Resources Ltd.
Matsa Resources Ltd.
Millenium Minerals Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	75%
Kanada	9%
Cash	16%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS fällt im Monat Mai analog zu den Rückgängen bei Edelmetallen und Minenaktien weiter zurück. Bei den Top 5 Positionen ersetzen Atlantic sowie Indophil Resources aufgrund der besseren Kursentwicklung die beiden Werte Lemur und Base Resources. Der Markt für die kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien bleibt nach wie vor extrem volatil. Sobald das Anlegerinteresse und somit wieder frisches Kapital in den Markt zurückkehren, bestehen große Aufwertungschancen. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau daher sehr günstig bewertet und birgt erhebliches Nachholpotential für die kommenden Jahre.