



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

PERFORMANCE DATEN

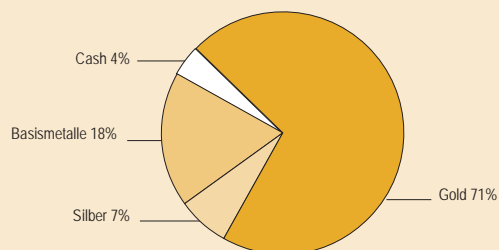
	STAND 30.04.16		
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	25,40 €	-	26,67 €
Wertentwicklung 1 Monat	+16,35 %	+19,54 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+66,34 %	+34,24 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-74,60 %	-77,59 %	
Fondsvolumen	3,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFGEBUNG

STAND 30.04.16



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 30.04.16 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17.15%	11.61%
Keppler Ratio*	-4.319	1.157
Volatilität (Jahr)	30.50%	22.12%
Sharpe Ratio	1.411	-0.453

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

KEY-HOLDINGS

Medusa Mining Ltd.
Millennium Minerals Ltd.
Oceanagold Corp.
Resolute Mining Ltd.
Troy Resources N.L.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	78%
Kanada	18%
Cash	4%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS steigt im Monat April parallel zum Minensektor weiter an und baut die Gewinne aus dem ersten Quartal aus. Bei den Top-5 Positionen wurden Ramelius und Saracen von Millennium sowie Resolute aufgrund der besseren Kursentwicklung verdrängt. Andere wesentliche Veränderungen im Fonds gab es keine. Der Fokus liegt weiterhin auf den größeren und liquiden Titeln. Bleibt es bei einer nachhaltigen Markterholung dürften auch die kleineren australischen Minertitel weiter anspringen. Der STABILITAS GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt gerade im Segment der Explorations- und Juniorminen gute Chancen für die kommenden Jahre.