



STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN

STABILITAS FONDS

Anlageziel/-strategie

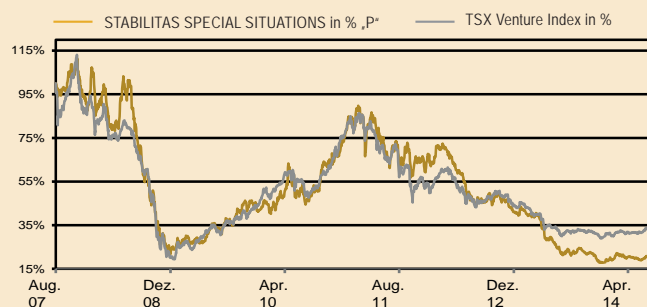
Der Fokus liegt auf kleineren australischen Mininggesellschaften mit attraktivem Chance-Risiko Profil. Den Schwerpunkt bilden Explorationsgesellschaften, die kurz vor einem Durchbruch stehen oder spezielle Sondersituationen aufweisen. Breite Streuung auf den Edelmetall-, Basismetall-, und Seltenmetallbereich 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

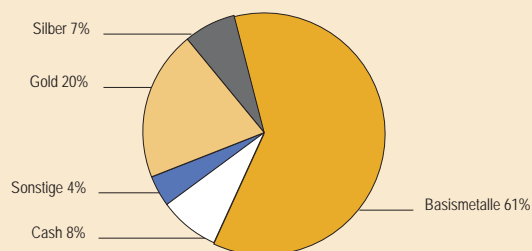
PERFORMANCE DATEN

	STAND 31.07.14		
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	22,27 €	-	22,28 €
Wertentwicklung 1 Monat	+7,17 %	-2,53 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+23,65 %	+9,50 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-77,73 %	-67,22 %	
Fondsvolumen	2,6 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.14



RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.07.14 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	10,86%	7,71%
Keppler Ratio*	-0,012	-0,068
Volatilität (Jahr)	23,11%	12,43%
Sharpe Ratio	0,070	0,407

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

KEY-HOLDINGS

Atlas Iron Ltd.
Largo Resources Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 72%
Kanada 20%
Cash 8%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS legt auch im Monat Juli kräftig zu und kann damit seinen Vergleichsindex deutlich outperformen. Bei den Top 5 Positionen wurden Detour Gold sowie Matsa Resources von Largo Resources und Atlas Iron verdrängt. Aufgrund der verbesserten Marktbedingungen wurde ein Teil des zuletzt hohen Cashbestandes wieder investiert. Bei einer anhaltend positiven Markterholung sollten auch die kleineren australischen Minentitel 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.