



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.

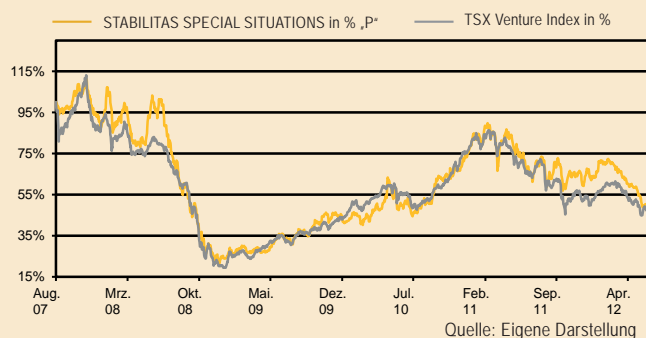
FONDSDATEN

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
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

PERFORMANCE DATEN

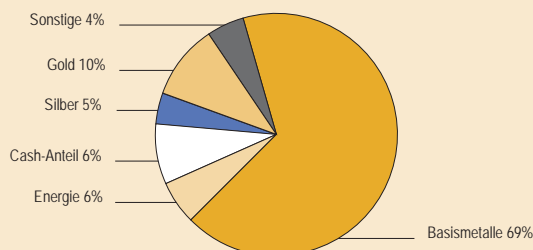
STAND 30.06.12

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	43,78 €	-	43,65 €
Wertentwicklung 1 Monat	-12,58 %	-	-10,13 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-30,73 %	-	-19,21 %
Wertentwicklung seit Auflage	-56,22 %	-	-56,75 %
Fondsvolumen	2,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.06.12



RISIKOANALYSE

STAND 30.06.12
Vergl.-Index

Value at risk (1%, 20 Tage)	16,72 %	14,41 %
Keppler Ratio*	-0,191	-0,203
Volatilität (Jahr)	30,34 %	28,29 %
Sharpe Ratio	-1,271	-1,266

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Equatorial Coal Ltd.
Haranga Resources Ltd.
Lemur Resources Ltd.
Millenium Minerals Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	88%
Kanada	6%
Cash	6%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS fällt im Monat Juni weiter zurück. Bei den Top-5 Positionen wird Sandfire Resources von Equatorial Coal verdrängt. Der Markt für die kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien kam im Juni nochmals stark unter Druck und besitzt daher eine große Aufwertungschance, sobald das Anlegerinteresse und damit auch frisches Geld in den Sektor zurückkehrt. Die Unterbewertungen sollten sich dann bei wieder steigenden Metallpreisen nachdrücklich auflösen. Derzeit erscheint der Fonds auf dem aktuellen Kursniveau sehr günstig bewertet und bietet daher eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf.