



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

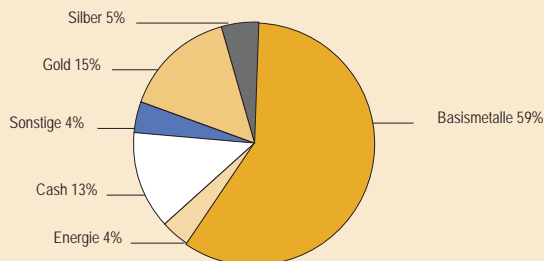
P-Shares S&P TSX Vent. STAND 28.02.13 I-Shares

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|---|----------|
| Anteilswert | 39,51 € | - | 39,44 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -1,72 % | | - 6,60 % |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -0,58 % | | -7,96 % |
| Wertentwicklung seit Auflage | -60,49 % | | -59,89 % |
| Fondsvolumen | 2,3 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 28.02.13



RISIKOANALYSE

| | | |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | STABILITAS Special Sit. | STAND 28.02.13 Vergl.-Index |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 23,69% | 11,78% |
| Keppler Ratio* | -0,338 | -0,285 |
| Volatilität (Jahr) | 21,48% | 19,90% |
| Sharpe Ratio | -2,581 | -1,921 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

| |
|-------------------------|
| Atlantic Ltd. |
| Indophil Resources Ltd. |
| Matsa Resources Ltd. |
| Millenium Minerals Ltd. |
| Perilya |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 81% |
| Kanada | 6% |
| Cash | 13% |

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS behauptet sich im Februar gegen die schwache Entwicklung bei den Minenaktien und fällt nur marginal zurück. Bei den Top 5 Positionen wurde aufgrund der schwächeren Kursentwicklung Largo von Indophil abgelöst. Der Markt für die kleineren australischen Rohstoffaktien scheint langsam einen Boden zu finden. Sobald das Anlegerinteresse und somit wieder frisches Kapital in den Markt zurückkehren, bestehen große Aufwertungschancen für diese Titel, da sich die Unterbewertungen bei wieder steigenden Metallpreisen nachdrücklich auflösen dürften. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau sehr günstig bewertet und birgt erhebliches Nachholpotential.