



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

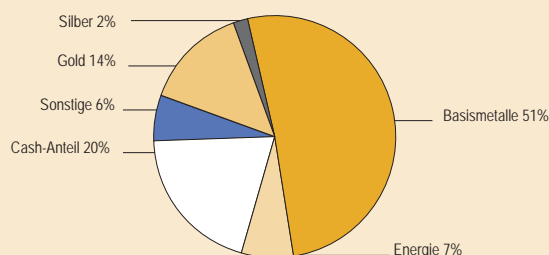
STAND 31.07.12

| | P-Shares | S&P TSX Vent. | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|---------------|----------|
| Anteilswert | 45,60 € | - | 45,76 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +4,52 % | | +6,29 % |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -27,59 % | | -14,13 % |
| Wertentwicklung seit Auflage | -54,24 % | | -54,03 % |
| Fondsvolumen | 2,8 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.07.12



RISIKOANALYSE

STAND 31.07.12
Vergl.-Index

| | | |
|-----------------------------|---------|---------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 19,83 % | 12,73 % |
| Keppler Ratio* | -0,194 | -0,225 |
| Volatilität (Jahr) | 29,58 % | 28,30 % |
| Sharpe Ratio | -1,293 | -1,418 |

* 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 | 74% |
| Kanada | 6% |
| Cash | 20% |

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS kann sich im Monat Juli stabilisieren und deutlich zulegen. Die Top-5 Positionen sind dabei unverändert geblieben. Der Markt für die kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien scheint langsam wieder an Fahrt zu gewinnen. Nach wie vor bestehen große Aufwertungschancen, 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.