



# 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
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

## RISIKOANALYSE

STAND 31.03.12  
Vergl.-Index

Value at risk (1%, 20 Tage)	12,13 %	13,56 %
Keppler Ratio*	-0,058	-0,171
Volatilität (Jahr)	31,76 %	27,65 %
Sharpe Ratio	-0,369	-1,048

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

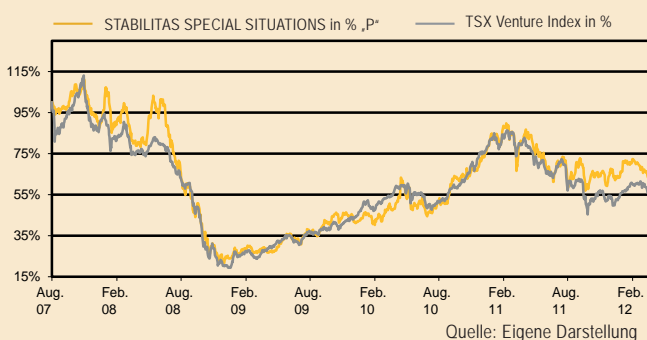
Ludger Kohmäscher



## PERFORMANCE DATEN

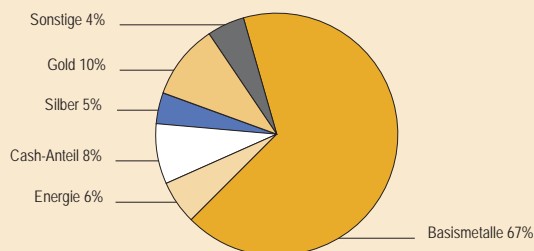
STAND 31.03.12

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	61,88 €	-	62,11 €
Wertentwicklung 1 Monat	-9,58 %	-8,73 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-1,72 %	3,69 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-37,89 %	-44,49 %	
Fondsvolumen	4,1 Mio €		



## PORTFOLIOAUFGTEILUNG

STAND 31.03.12



## KEY-HOLDINGS

Haranga Resources Ltd.
Lemur Resources Ltd.
Millenium Minerals Ltd.
Perilya
Voyager Resources Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	87%
Kanada	5%
Cash	8%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESOURCE SPECIAL SITUATIONS konnte sich im allgemein schwachen Monat März nicht entscheidend absetzen und verlor um die neun Prozent. Die Top 5 Positionen blieben dabei unverändert. Gerade der Markt für die kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien hat deutlich gelitten und daher starken Aufwertungsbedarf, der sich bei wieder steigenden Metallpreisen sowie zunehmender Liquidität nachdrücklich auflösen dürfte. Zudem sollte die anhaltende Niedrigzinspolitik sowie expansive Geldpolitik auch den Rohstoffsektor insgesamt weiter beflügeln. Derzeit erscheint der Fonds auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und bietet daher eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf.