



# STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



## Anlageziel/-strategie

Der Fokus liegt auf kleineren australischen Miningesellschaften 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

## PERFORMANCEDATEN

STAND 31.05.12

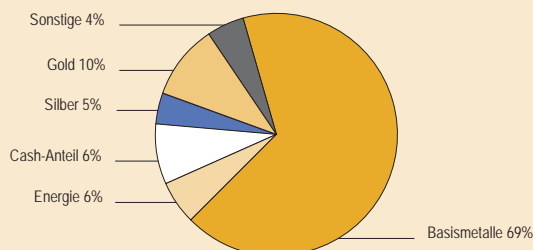
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	50,08 €	-	49,92 €
Wertentwicklung 1 Monat	-14,10 %	-	-6,81 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-20,76 %	-	-10,11 %
Wertentwicklung seit Auflage	-49,92 %	-	-51,88 %
Fondsvolumen	3,2 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.05.12



Quelle: Eigene Darstellung

## RISIKOANALYSE

STAND 31.05.12  
Vergl.-Index

Value at risk (1%, 20 Tage)	19,34 %	17,91 %
Keppler Ratio*	-0,192	-0,196
Volatilität (Jahr)	30,73 %	28,48 %
Sharpe Ratio	-1,293	-1,226

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS konnte sich im schwachen Monat Mai nicht entscheidend absetzen und fällt weiter zurück. Bei den Top-5 Positionen wurde Equatorial Coal von Sandfire Resources verdrängt. Der Markt für die kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien kommt immer noch nicht in Schwung und besitzt daher eine starke 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.