



## STABILITAS - GOLD+RESDOURCEN SPECIAL SITUATIONS

### Anlageziel/-strategie

Der Fokus liegt auf kleineren australischen Minengesellschaften mit attraktivem Chance-Risiko-Profil. Den Schwerpunkt bilden Explorationsgesellschaften, die kurz vor einem Durchbruch stehen oder spezielle Sondersituationen aufweisen. Die breite Streuung liegt auf dem Edelmetall-, Basismetall-, und Seltenmetallbereich sowie dem Energiesektor.

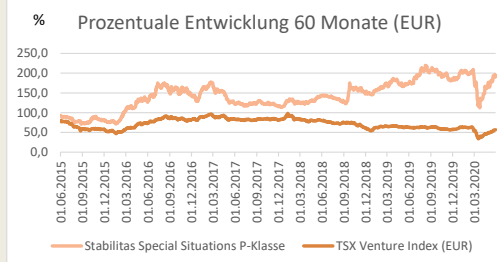
### FONDSDATEN

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Fondstyp</b>                | Aktienfonds nach Luxemburger Recht  |
| <b>Risikoeinstufung</b>        | hoch  |
| <b>ISIN/WKN</b>                | P-Klasse: LU0308790152 / A0MV8V thesaurierend<br>I-Klasse: LU0308790236 / A0MV8T thesaurierend  |
| <b>Auflegung</b>               | 08.08.07  |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>        | bis zu 5,00%  |
| <b>Verwaltungsgebühr</b>       | bis zu 2,25% p.a.   |
| <b>Erfolgshonorar</b>          | 10,0% der Steigerung des Anteilswertes<br>(mit High Water Mark)   |
| <b>Mindesteinlage</b>          | P-Shares/N-Shares: flexibel I-Shares: 90.000 EUR  |
| <b>Sparplan</b>                | nicht möglich   |
| <b>Ertragsverwendung</b>       | Thesaurierung   |
| <b>Geschäftsjahr</b>           | 01. Januar bis 31. Dezember   |
| <b>Kursberechnung/Cut-Off</b>  | täglich/bis 17.00 Uhr Luxemburger Zeit/ Cut-Off 14.00 Uhr   |
| <b>Vertriebszulassung in</b>   | L, D, A   |
| <b>Verwahrstelle</b>           | DZ PRIVATBANK S.A.  |
| <b>Fondsmanagement</b>         | IP Concept (Luxembourg) S.A.  |
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b> | IP Concept (Luxembourg) S.A.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Strassen, Luxembourg<br>Tel: +352 / 26 02 48 - 1<br>www.ipconcept.com / info@ipconcept.com |

### PERFORMANCEDATEN

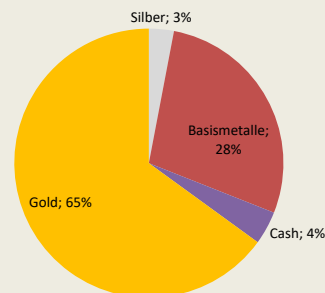
|                                       | P-Klasse | TSX-Index | I-Klasse |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|
| <b>Anteilswert</b>                    | 37,31 €  | 361,98 €  | 37,55 €  |
| <b>Wertentwicklung 1 Monat</b>        | 9,2%     | 17,2%     |          |
| <b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b> | -3,0%    | -8,7%     |          |
| <b>Wertentwicklung seit Auflage</b>   | -62,7%   | -82,7%    |          |

Fondsvolumen 6,7 Mio €



Quelle: Stabilitas GmbH

### PORTFOLIOAUFTeilUNG



Quelle: Stabilitas GmbH

### BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



### KEY-HOLDINGS

|                       |
|-----------------------|
| Auteco Minerals Ltd.  |
| Bellevue Gold Ltd.    |
| Capricorn Metals Ltd. |
| Evolution Mining Ltd. |
| Royal Nickel Corp.    |

### LÄNDERGEWICHTUNG

|            |     |
|------------|-----|
| Australien | 84% |
| Kanada     | 12% |
| Cash       | 4%  |

Quelle: Stabilitas GmbH

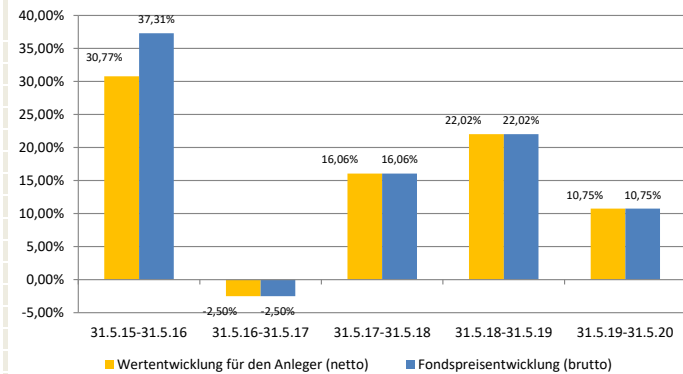
### ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD + RESOURCEN SPECIAL SITUATIONS steigt im Mai parallel zu den Minenaktien. Durch die schwächere Kursentwicklung wurde Poseidon von Bellevue Gold aus den Top-5 Positionen verdrängt. Bei der Ländergewichtung dominieren die australischen Werte mit einem Anteil von 84 % (82 %). Der Anteil der kanadischen Werte verbleibt bei 12 % und der Cashbestand reduziert sich von 6 auf 4 %. Die Quote der Goldwerte erhöht sich von 64 auf 65 %. Der Anteil der Silberwerte reduziert sich von 4 auf 3 %. Die Gewichtung der Basismetallwerte steigt an von 26 auf 28 %.

Der STABILITAS - GOLD + RESOURCEN SPECIAL SITUATIONS sieht sich auf dem aktuellen Kursniveau gut gerüstet, im Segment der Explorations- und Juniorminen bei einem Aufschwung zu profitieren.

## WERTENTWICKLUNG (auf Basis Fondswährung EUR)

### Wertentwicklung P-Klasse in 12-Monats-Zeiträumen in %



Quelle: Stabilitas GmbH, Bloomberg Daten P-Klasse

Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

#### Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gwahr für die Zukunft.

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert. Investoren müssen sich darüber bewusst sein, dass erhohnte Renditeerwartungen mit erhohnten Risiken verbunden sind. Aufgrund der Anlagepolitik richtet sich der Fonds in erster Linie an langfristig orientierte und markterfahrene Anleger, denen Kursschwankungen bekannt sind.

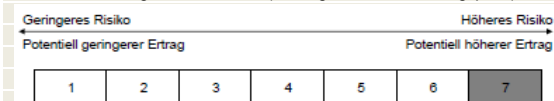
## CHANCEN

- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetalle
- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetall-Minenwerte
- Hebelwirkung von Minenwerten im Vergleich zu Edelmetallen
- Möglichkeit durch andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark eine Extra Performance zu erzielen

## RISIKEN

- Edelmetalle unterliegen hohe Schwankungen
- Minenwerte unterliegen durch Hebelwirkung sehr hohen Schwankungen
- Eine andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark kann zu einer Minderrendite im Vergleich zur Benchmark führen
- Kurzfristig können diese Schwankungen umso gravierender sein

Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhohnte Volatilität auf. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Zudem verweisen wir auf die wesentlichen Anlegerinformationen (Auszug: Risiko- und Ertragsprofil).



## RECHTSHINWEIS

Die in diesem Factsheet benannten Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktanalysen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich um eine Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Das Factsheet stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist stets eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Die vollständigen Informationen und Angaben zu dem Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen.

Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der nachgenannten Website in Deutscher Sprache erhältlich:  
 IP Concept (Luxembourg) S.A.  
 4, rue Thomas Edison  
 L-1445 Strassen-Luxembourg  
 Tel: +352 / 26 02 48 - 1  
[www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) / [info@ipconcept.com](mailto:info@ipconcept.com)

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft, der Fondsberater oder -gründer keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen, Metallpreisen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Berater oder Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.