



STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



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

RISIKOANALYSE

	STABILITAS Special Sit.	STAND 31.12.12 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	11,74%	8,78%
Keppler Ratio*	-0,295	-0,144
Volatilität (Jahr)	22,08%	19,93%
Sharpe Ratio	-2,179	-0,904

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.12.12

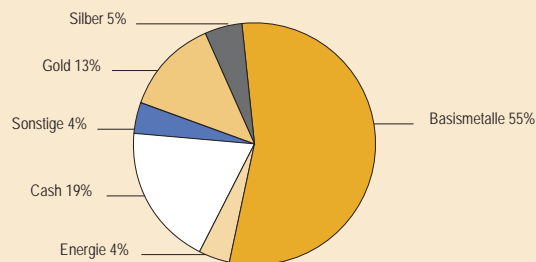
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	39,74 €	-	39,64 €
Wertentwicklung 1 Monat	-6,12 %	-	-3,31 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-37,12 %	-	-18,59 %
Wertentwicklung seit Auflage	-60,26 %	-	-56,42 %
Fondsvolumen	2,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.12.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Integra Mining Ltd.
Lemur Resources Ltd.
Millenium Minerals Ltd.
Perilya

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	76%
Kanada	5%
Cash	19%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS fällt im Dezember analog zur schwachen Marktentwicklung bei den Metallen und Minenaktien weiter zurück und beendet das Jahr insgesamt deutlich im Minus. Die Top 5 Positionen bleiben unverändert. Der Markt für die kleineren australischen Rohstoffaktien entwickelte sich 2012 trotz insgesamt relativ stabiler Metallpreise unterdurchschnittlich. Sobald das Anlegerinteresse und somit wieder frisches Kapital in den Markt zurückkehren, bestehen große Aufwertungschancen bei den Minentiteln, da sich die Unterbewertungen bei wieder steigenden Metallpreisen nachdrücklich auflösen dürften. Der Fonds erscheint auf dem aktuellen Kursniveau sehr günstig bewertet und birgt für 2013 erhebliches Nachholpotential.