

# 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

	STABILITAS SPEC. SIT.	STAND 31.12.11 Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	41,78 %	16,84 %
Keppler Ratio*	-0,040	-0,180
Volatilität (Jahr)	35,99 %	28,92 %
Sharpe Ratio	-0,249	-1,153

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmaescher



## PERFORMANCEDATEN

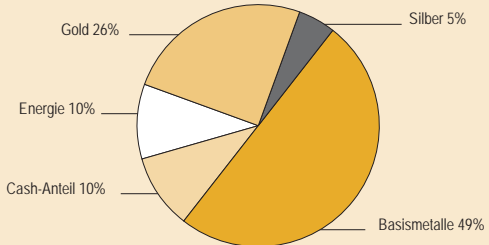
STAND 31.12.11

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	63,20 €	-	62,88 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,44 %	+1,99 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-22,31 %	-34,55 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-36,80 %	-46,47 %	
Fondsvolumen	5,0 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.12.11



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Millenium Minerals Ltd.  
Voyager Resources Ltd.  
Haranga Resources Ltd.  
Indophil Resources Ltd.  
African Iron Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 84%  
Kanada 6%  
Cash 10%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESONREN SPECIAL SITUATIONS Fonds behauptete sich im Dezember gut gegen den allgemein schwachen Trend bei den Minenaktien und legte um etwa 3,5% zu. Dennoch wurde das Jahr insgesamt mit einem deutlichen Verlust abgeschlossen. Indophil und African Iron rückten durch Kurssteigerungen wieder in die Top-5 Positionen auf. Es herrscht insbesondere bei den kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien eine massive Unterbewertung, die sich bei wieder anziehenden Metallpreisen bald auflösen dürfte, so dass der Fonds derzeit günstig bewertet erscheint. Das aktuelle Kursniveau bietet daher eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf.

Stabilitas GmbH, Wittenbreite 1, 32107 Bad Salzuffen, Tel.: +49-5222-795314, Fax: +49-5222-795316, Email: info@stabilitas-fonds.de, Home: www.stabilitas-fonds.de Risikohinweis: Alleinverbindliche Grundlagen für den Kauf sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, das Verwaltungsreglement und die letzten Rechenschaftsberichte. Diese erhalten Sie bei der Verwaltungsgesellschaft und auf unsere Internetadresse: www.stabilitas-fonds.de. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Dieses Factsheet stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Angaben zur früheren Wertentwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und beruhen auf den offiziellen NAV-Preisen.