

STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN ROHSTOFFE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

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 31.08.11

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	36,85%	21,37%
Kepler Ratio*	0,148	0,105
Volatilität (Jahr)	34,27%	24,33%
Sharpe Ratio	0,833	0,601

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmaescher



PERFORMANCE DATEN

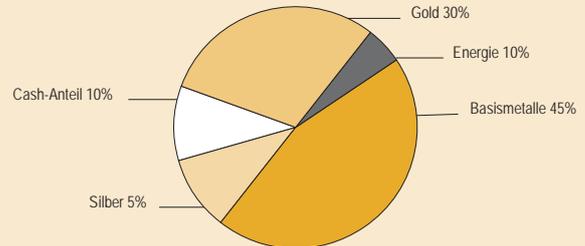
STAND 31.08.11

	P-Shares	S&P TSX Vent. I-Shares
Anteilswert	67,66 €	- 67,25 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,04 %	-12,30 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-16,83 %	-25,35 %
Wertentwicklung seit Auflage	-32,34 %	-38,94 %
Fondsvolumen	6,1 Mio €	



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.08.11



KEY-HOLDINGS

Voyager Resources Ltd.
Perilya
Atlantic Ltd.
Millenium Minerals Ltd.
Hunnu Coal Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	83%
Kanada	7%
Cash	10%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESOURCE SPECIAL SITUATIONS Fonds verlor im volatilen Monat August zwar 5,05%, liegt damit aber deutlich besser als sein Vergleichsindex und erreicht auch auf 1-Jahressicht erneut eine Topplatzierung (www.onvista.de). Der Fonds konnte sich im laufenden Jahr nicht ganz von der schwachen Entwicklung im Minensektor abkoppeln, wobei wir weiterhin von einer massiven Unterbewertung insbesondere bei den Edelmetallaktien ausgehen, die sich bald auflösen dürfte, so dass der Fonds derzeit sehr günstig bewertet erscheint und von wieder anziehenden Metallpreisen überdurchschnittlich profitieren dürfte. Das aktuelle Kursniveau bietet daher eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf an.