

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Growth-Werte im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe zu profitieren. Renditesteigerungs- und Absicherungsstrategie um verringertes Risiko ggü. Amex Gold Bugs HUI-Index zu erzielen. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0280294629 / A0LF6K I-Shares: LU0261105992 / A0J4HS
Auflegung	25.09.2006
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,50% p.a.
Erfolgshonorar	15% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 10.000 € I-Shares: 0.000 €
Sparplan	nicht möglich
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	BZ, comdirect.de, Bloomberg,
Vertriebszulassung in	Luxemburg
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Fund Management S.A.
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 28.02.11	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,34%	18,11%
Keppler Ratio*	0,22	0,20
Volatilität (Jahr)	23,37%	28,78%
Sharpe Ratio	1,19	1,13

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.11

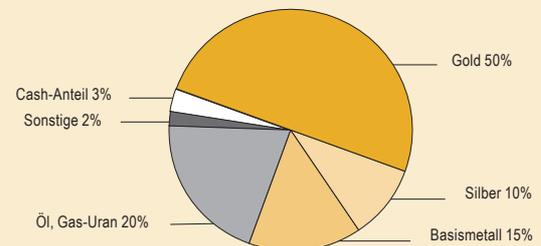
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilwert per 28.02.11	104 €	-	66,96 €
Wertentwicklung 1 Monat	2,14%	10,51%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-2,84%	-4,64%	
Wertentwicklung seit Auflage	4,00%	72,80%	
Fondsvolumen per 28.02.11	4,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 28.02.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Americas Petrogas Inc.
Donnybrook Energy Inc.
Dynacor Gold Mines Inc.
Macusani Yellowcake Inc.
Royal Nickel Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 85%
USA 7%
Sonstige 5%
Cash 3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN Fonds konnte im Berichtsmonat Februar um +2,14% ansteigen, der Vergleichsindex HUI kam im selben Zeitraum um +10,51% voran. Seit Jahresbeginn kam der Fonds moderat um -2,84% zurück, der Vergleichsindex liegt seit Jahresbeginn mit -4,64% zurück. Nach wie vor wird die Kursentwicklung des Fonds maßgeblich vom Kursverhalten der mit ca. 30% dominierenden Position Royal Nickel bestimmt. Zunehmend werden aber auch Brokerhäuser in Kanada auf diesen sehr aussichtsreichen und günstigen Wert aufmerksam.