

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 30.06.11	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,92 %	15,37 %
Keppler Ratio*	-0,199	-0,026
Volatilität (Jahr)	27,09 %	27,06 %
Sharpe Ratio	-1,322	-0,162

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.06.11

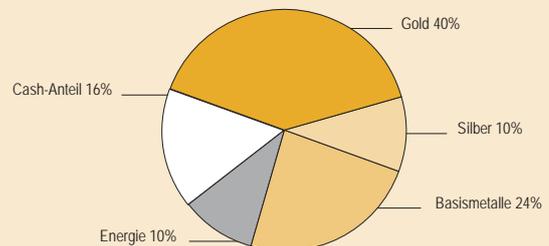
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	61,97 €	-	39,86 €
Wertentwicklung 1 Monat	-19,73 %	-6,22 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-42,11 %	-15,97 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-38,03 %	52,27 %	
Fondsvolumen	2,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Donnybrook Energy Inc.
Maya Gold & Silver Inc.
Andover Ventures Inc.
Rio Alto Mining Inc.
Gold Canyon Resources Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 70%
USA 13%
Sonstige 1%
Cash 16%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH SMALL CAP RESOURCE Fonds rutschte im Berichtsmont Juni nochmals deutlich ab. Auch dieser Monat war erneut von einer erheblichen Schwäche der Explorations- und Junior Mining Aktien geprägt, obwohl sich die physischen Edelmetallpreise doch relativ gut behaupten konnten und sich damit erheblicher Nachholbedarf bei den Minenaktien aufgebaut hat. Der Fonds ist noch immer ausgesetzt. Die problematische Position Royal Nickel wurde aber mittlerweile verkauft, so dass die Voraussetzungen für eine Wiederaufnahme des Handels jetzt gegeben sind. Wir rechnen mit einer Öffnung des Fonds durch die Behörden bereits wieder im Juli.