

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

	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26,96 %	22,41 %
Keppler Ratio*	-0,136	0,103
Volatilität (Jahr)	28,75 %	27,38 %
Sharpe Ratio	-0,859	0,611

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann



PERFORMANCE DATEN

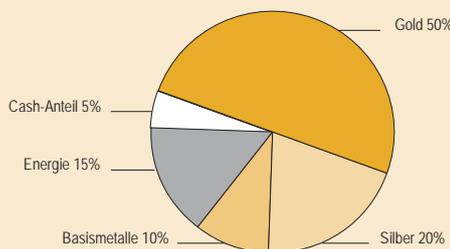
STAND 31.08.11

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	63,14 €	-	40,50 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,15 %	7,61 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-41,01 %	-2,77 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-36,86 %	76,19 %	
Fondsvolumen	2,4 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Monument Mining Ltd.
Silver Wheaton Corp.
Barrick Gold Corp.
Newmont Mining Corp.
Gold Canyon Resources Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 80%
USA 10%
Australien 5%
Cash 5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH SMALL CAP RESOURCE Fonds verbilligte sich im Monat August um 5,15%. Seit Jahresbeginn liegt der Fonds noch immer deutlich hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aufgrund der Wiederöffnung des Fonds wurden einige liquiderere Werte aufgenommen, um mögliche Rückgaben jederzeit gut bedienen zu können. Obwohl der Goldpreis in den vergangenen Wochen neue Höchststände bei über 1.900 USD je Unze erreichte, konnten insbesondere die Junior Goldminen und Explorer noch nicht davon profitieren. Es scheint nun aber langsam wieder Bewegung in den Small-Cap Markt zu kommen. Dies sollte dem Fonds in den nächsten Monaten Auftrieb verleihen. Zudem tragen die größeren Titel zur Stabilisierung bei.