

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Growth-Werte im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe zu profitieren. Renditestei- gerungs- 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)	30,09 %	27,34 %
Keppler Ratio*	-0,214	0,029
Volatilität (Jahr)	30,28 %	29,32 %
Sharpe Ratio	-1,423	0,176

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

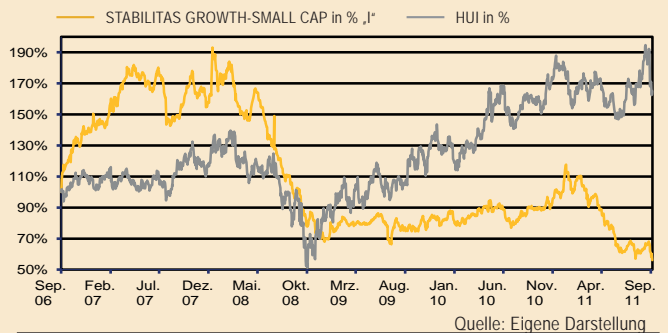
Werner J. Ullmann



PERFORMANCE DATEN

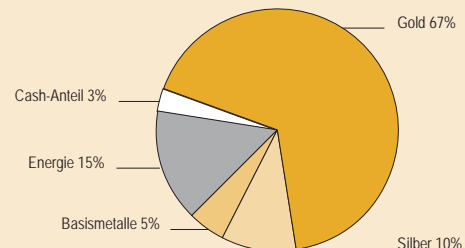
STAND 30.09.11

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	56,16 €	-	36,02 €
Wertentwicklung 1 Monat	-11,05 %	-6,34 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-47,53 %	-8,94 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-43,84 %	65,01 %	
Fondsvolumen	1,2 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Donnybrooke Energy Inc.
Cadan Resources Corp.
Monument Mining Ltd.
United Silver Corp.
Maya Gold&Silver Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	62%
Australien	20%
USA	15%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH SMALL CAP RESOURCES Fonds verbilligte sich im Monat September um 11,05%. Seit Jahresbeginn liegt der Fonds damit weiter deutlich hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aufgrund der Wiederöffnung des Fonds wurden liquidere Werte aufgenommen, womit die Rückgaben gut bedient werden konnten. Obwohl der Goldpreis über den Monat hinweg immer noch deutlich über 1.600 USD je Unze notierte, verloren insbesondere die Junior Goldminen und Explorer im allgemeinen Abwärtsdruck weiter an Boden. Aktuell sind viele Werte allerdings stark überverkauft und sollten zu einer Gegenbewegung ansetzen. Dies sollte dem Fonds in den nächsten Wochen Auftrieb verleihen.