

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)	23,49 %	25,88 %
Keppler Ratio*	-0,182	0,060
Volatilität (Jahr)	32,16 %	30,65 %
Sharpe Ratio	-1,202	0,360

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann

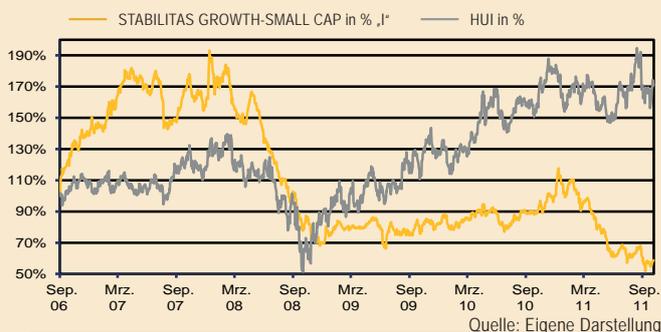


Stabilitas GmbH, Wittenbreite 1, 32107 Bad Salzuffen, Tel.: +49-5222-795314, Fax: +49-5222-795316, Email: info@stabilitas-fonds.de, Home: www.stabilitas-fonds.de Risikohinweis: Alle verbindliche Grundlagen für den Kauf sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, das Verwaltungsverglement und die letzten Rechenschaftsberichte. Diese erhalten Sie bei der Verwaltungsgesellschaft und auf unsere Internetadresse: www.stabilitas-fonds.de. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Dieses Factsheet stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Angaben zur früheren Wertentwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und beruhen auf den offiziellen NAV-Preisen.

PERFORMANCE DATEN

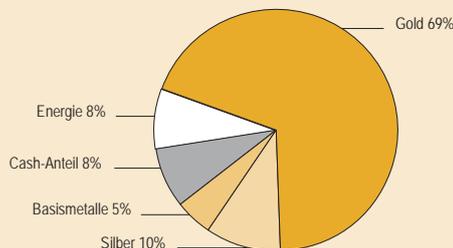
STAND 31.10.11

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	58,77 €	-	37,68 €
Wertentwicklung 1 Monat	4,65 %	3,60 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-45,10 %	-5,66 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-41,23 %	70,95 %	
Fondsvolumen	1,2 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.10.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Donnybrooke Energy Inc.
Gold Canyon Resources Corp.
Iamgold Corp.
Maya Gold&Silver Corp.
Richmont Mines Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 54%
Australien 22%
USA 16%
Cash 8%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH SMALL CAP RESOURCEN konnte sich im Oktober wieder stabilisieren und gewann 4,65% hinzu. Der Fonds wurde weiter umgebaut und noch stärker auf das liquider Segment der Juniors und Produzenten ausgerichtet. Richmont Mines und Iamgold sind in die Top 5-Positionen aufgestiegen. Die anhaltend hohen Rohstoffpreise und sehr guten Quartalsergebnisse verschiedener Minenwerte dürften dem Sektor weiter Aufschwung verleihen. Leider wurde der Fonds durch die Verwaltungsgesellschaft zum 31.10.2011 erneut geschlossen. Durch eine größere Rückgabe würde das Gesamtvolumen im Fonds sowie die letzte verbliebene Pre-IPO Beteiligung Juno wieder eine kritische Grenze erreichen.