

## Anlageziel/-strategie

Anlageschwerpunkt bilden Aktien aus den Bereichen Gold und Ressourcen. Eine ausgewogene Kombination zwischen soliden sowie ertragskräftigen Produzenten und den Wachstumschancen bei Junior- oder Explorationswerten soll das Risiko eingrenzen. Zudem werden Silber-, Basismetall- und Energietitel selektiv beigemischt.

## 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: 100.000 €
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 29.02.12	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	9,73 %	17,07 %
Keppler Ratio*	-0,274	0,020
Volatilität (Jahr)	30,20 %	31,63 %
Sharpe Ratio	-1,909	0,122

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger  
Kohmäscher



## PERFORMANCE DATEN

STAND 29.02.12

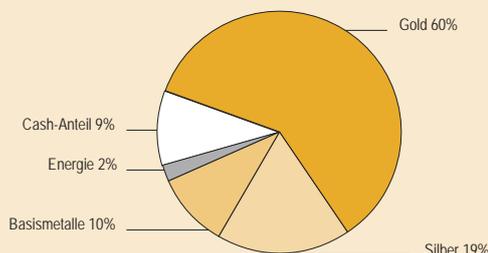
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	58,85 €	-	37,57 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,57 %	-1,22 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	10,41 %	6,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-41,15 %	72,57 %	
Fondsvolumen	3,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 29.02.12



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Ramelius Resources
Silver Wheaton Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	60%
Kanada	31%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	9%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN Fonds kann die Gewinne vom Januar nicht ganz halten und muss im Monat Februar einen leichten Verlust hinnehmen. Dennoch kann für das laufende Jahr insgesamt ein Zugewinn von über zehn Prozent ausgewiesen werden. Die Top 5 Positionen bleiben zunächst unverändert, da der Fonds vorläufig noch in großen bis mittelgroßen Werten engagiert ist, um von einer neuen Aufwärtsbewegung am Goldmarkt in vollem Umfang profitieren zu können. Allerdings ist eine Anpassung der Anlagestrategie mit Beimischung von kleineren australischen Minentiteln in den kommenden Wochen möglich. Dies sollte dem Fonds in den nächsten Monaten weiter Auftrieb verleihen..