

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 30.06.13
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	28,25%	33,34%
Keppler Ratio*	-0,382	-0,279
Volatilität (Jahr)	33,53%	33,17%
Sharpe Ratio	-2,788	-1,945

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

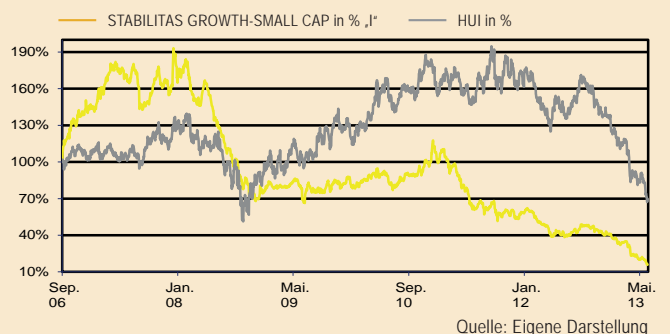
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

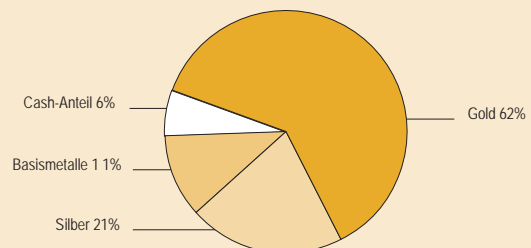
STAND 30.06.13

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	16,09 €	-	10,24 €
Wertentwicklung 1 Monat	-22,90 %	-23,15 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-59,98 %	-49,43 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-83,91 %	-30,27 %	
Fondsvolumen	1,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWICHTUNG	
Evolution Mining Ltd.	Australien	61%
Kingsgate Consolidated NL	Kanada	33%
Silver Lake Resources Ltd.	USA	0%
Silver Wheaton Corp.	Südafrika	0%
Timmins Gold Corp.	Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN kann sich dem allgemein Ausverkauf bei den Minenaktien nicht entziehen und verliert im Berichtsmonat Juni nochmals an Wert. Zusätzlich belasteten die schwache Entwicklung der australischen Werte sowie der Kursrückgang des australischen Dollars. Bei den Top 5 Positionen wurde B2Gold von Timmins Gold verdrängt. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer neuen Aufschwungsphase am Goldmarkt und den entsprechenden Minenwerten zu profitieren. Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN bietet auf dem aktuellen Niveau günstige Einstiegschancen und erhebliches Nachholpotential für die kommenden Jahre.