

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 31.07.13	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	30,69%	29,22%
Keppler Ratio*	-0,250	-0,186
Volatilität (Jahr)	36,48%	35,50%
Sharpe Ratio	-1,640	-1,219

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

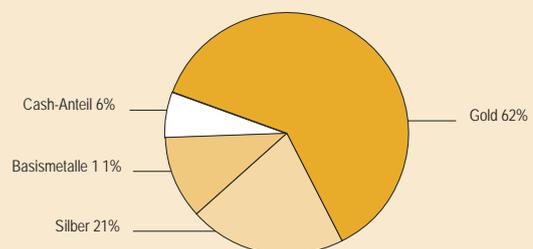
STAND 31.07.13

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	20,04 €	-	12,74 €
Wertentwicklung 1 Monat	+24,55 %	+15,82 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-50,15 %	-42,25 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-79,96 %	-20,36 %	
Fondsvolumen	1,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Northern Star Resources Ltd.
Silver Lake Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	67%
Kanada	27%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN steigt im Juli stark an und übertrifft dabei seinen Vergleichsindex erheblich. Zudem konnten die australischen Werte, die im Fonds übergewichtet sind, deutlich aufholen. Die Gewinne wurden allerdings durch den weiterhin schwachen australischen Dollar etwas geschmälert. Bei den Top 5 Positionen wurde Timmins Gold von Northern Star Resources verdrängt. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer neuen Aufschwungphase am Goldmarkt und den entsprechenden Minenwerten zu profitieren. Der Fonds bietet auf dem aktuellen Niveau günstige Einstiegsmöglichkeiten und erhebliches Nachholpotential für die kommenden Jahre.