

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

| | STABILITAS G.-SMALL CAP | HUI-Index |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 32,46% | 34,40% |
| Keppler Ratio* | -0,204 | -0,160 |
| Volatilität (Jahr) | 38,85% | 38,21% |
| Sharpe Ratio | -1,318 | -1,039 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

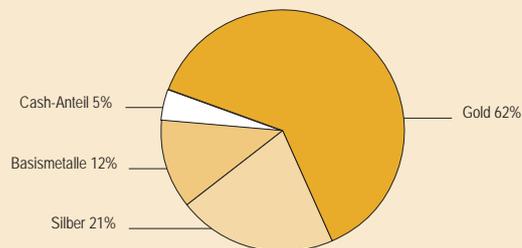
STAND 31.08.13

| | I-Shares | HUI-Index | P-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 22,38 € | - | 14,23 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +11,68 % | +4,06 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -44,32 % | -40,22 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -77,62 % | -17,56 % | |
| Fondsvolumen | 1,1 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 70% |
| Kanada | 25% |
| USA | 0% |
| Südafrika | 0% |
| Cash | 5% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN steigt auch im August stark an und übertrifft dabei seinen Vergleichsindex erneut deutlich. Zudem konnten die grösseren australischen Werte, die im Fonds übergewichtet sind, erheblich aufholen. Die Top 5 Positionen blieben unverändert. 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 Einstiegschancen und erhebliches Nachholpotential für die kommenden Jahre.