

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 31.08.12
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,15 %	14,08 %
Keppler Ratio*	-0,164	-0,039
Volatilität (Jahr)	28,37 %	32,64 %
Sharpe Ratio	-1,094	-0,247

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

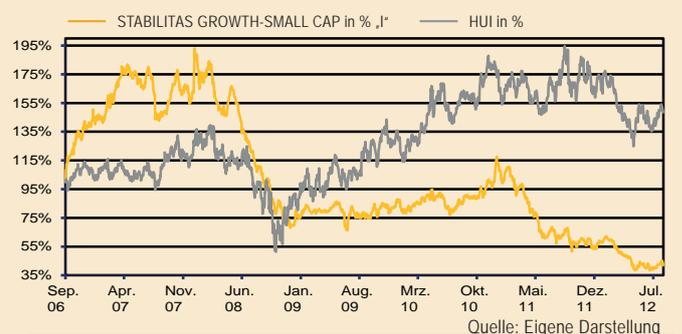
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

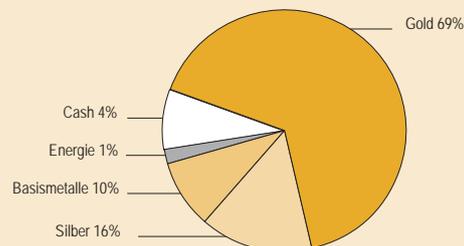
STAND 31.08.12

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	41,91 €	-	26,72 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,20 %	+2,95 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-21,37 %	-8,79 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-58,09 %	+48,47 %	
Fondsvolumen	2,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWICHTUNG
Evolution Mining Ltd.	Australien 65%
Integra Mining Ltd.	Kanada 31%
Kingsgate Consolidated NL	USA 0%
Oceanagold Corp.	Südafrika 0%
Silver Wheaton Corp.	Cash 4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN gewinnt im Monat August weiter hinzu. Aufgrund der schlechteren Kursentwicklung werden bei den Top 5 Positionen Ramelius und Fortescue von Integra sowie Oceanagold verdrängt. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer Aufwärtsbewegung am Goldmarkt profitieren zu können. Darüber hinaus ist eine sukzessive Beimischung von kleineren australischen Minentiteln geplant, sobald der Markt nachhaltige Erholungstendenzen zeigt. Dies sollte in den kommenden Monaten zusätzlichen Auftrieb verleihen. Der Fonds bietet auf dem aktuellen Niveau weiterhin ein sehr günstiges Einstiegsniveau.