

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 31.07.12 | |
|-----------------------------|-------------------------|-----------|
| | STABILITAS G.-SMALL CAP | HUI-Index |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 16,99 % | 17,64 % |
| Keppler Ratio* | -0,225 | -0,064 |
| Volatilität (Jahr) | 29,86 % | 33,19 % |
| Sharpe Ratio | -1,540 | -0,414 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

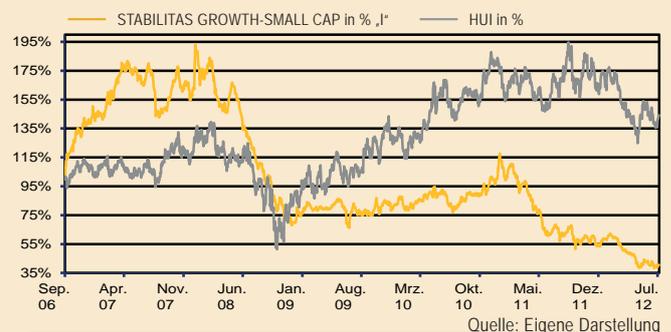
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

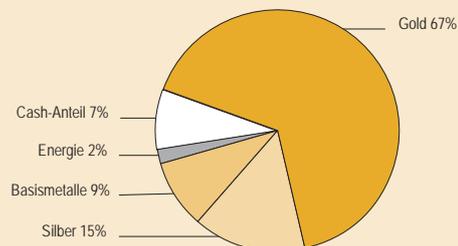
STAND 31.07.12

| | I-Shares | HUI-Index | P-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 40,61 € | - | 25,90 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +1,58 % | +2,34 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -23,81 % | -11,40 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -59,39 % | +44,22 % | |
| Fondsvolumen | 2,0 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

| |
|-----------------------------|
| Evolution Mining Ltd. |
| Fortescue Metals Group Ltd. |
| Kingsgate Consolidated NL |
| Ramelius Resources Ltd. |
| Silver Wheaton Corp. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 69% |
| Kanada | 24% |
| USA | 0% |
| Südafrika | 0% |
| Cash | 7% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN kann den Monat Juli positiv abschließen. Bei den Top 5- Positionen wird aufgrund der schlechteren Kursentwicklung Integra von Ramelius verdrängt. Der Fonds ist nach wie vor in 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 längere Erholungstendenzen zeigt. Dies sollte dem Fonds in der Folge dann zusätzlichen Auftrieb verleihen. Nach den starken Kursrückschlägen der vergangenen Monate bietet der Fonds weiterhin ein sehr günstiges Einstiegsniveau.