

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)	16,18 %	21,25 %
Keppler Ratio*	-0,215	0,010
Volatilität (Jahr)	29,51 %	33,37 %
Sharpe Ratio	-1,446	0,064

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

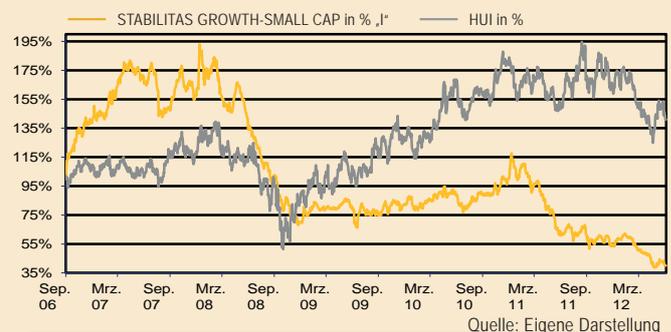
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

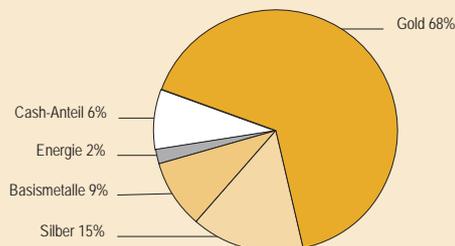
STAND 30.06.12

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	39,98 €	-	25,50 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,94 %	-0,59 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-24,99 %	-13,43 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-60,02 %	40,92 %	
Fondsvolumen	2,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Fortescue Metals Group Ltd.
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	69%
Kanada	25%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN kann sich der anhaltend schwachen Entwicklung bei den Edelmetallen und Minertiteln nicht entziehen und fällt im Monat Juni weiter zurück. Die Top 5- Positionen blieben dabei unverändert. 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 Minertiteln geplant, sobald der Markt Erholungstendenzen zeigt. Dies sollte dem Fonds in der Folge dann zusätzlichen Auftrieb verleihen. Nach den starken Kursrückschlägen der vergangenen Monate bietet der Fonds ein günstiges Einstiegsniveau.