

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 31.03.12	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	10,01 %	15,09 %	
Keppler Ratio*	-0,275	-0,018	
Volatilität (Jahr)	29,36 %	31,66 %	
Sharpe Ratio	-1,929	-0,110	

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.03.12

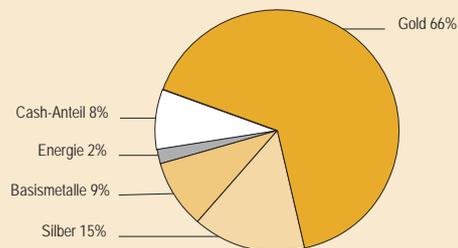
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	50,11 €	-	31,98 €
Wertentwicklung 1 Monat	-14,85 %	-14,20 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-5,98 %	-9,03 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-49,89 %	48,07 %	
Fondsvolumen	2,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.03.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	67%
Kanada	25%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	8%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN kann sich dem allgemein sehr schwachen Markt bei den Edelmetallminen nicht entziehen und beendete den Monat März mit einem deutlichen Verlust. Aufgrund der schwächeren Kursentwicklung wird Integra Mining bei den Top 5 Positionen durch Fortescue Metals abgelöst. Der Fonds ist nach wie vor in großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer neuen Aufwärtsbewegung am Goldmarkt in vollem Umfang profitieren zu können. Darüber hinaus ist eine sukzessive Beimischung von kleineren australischen Minertiteln über die kommenden Wochen geplant. Dies sollte dem Fonds bei guten Marktbedingungen in den folgenden Monaten zusätzlich Auftrieb verleihen.