

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 30.11.12
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,50%	18,34%
Keppler Ratio*	-0,143	-0,075
Volatilität (Jahr)	25,85%	29,80%
Sharpe Ratio	-0,942	-0,471

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.11.12

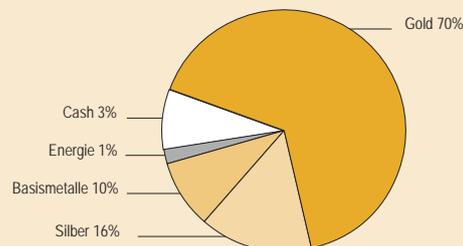
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	44,14 €	-	28,12 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,45 %	-7,61 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-17,19 %	-9,04 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-55,86 %	+48,06 %	
Fondsvolumen	2,2 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.11.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Oceanagold Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	68%
Kanada	29%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN behauptet sich trotz allgemein schwacher Kurse bei den Minenaktien im Monat November recht gut und verliert nur wenig. Damit hält er sich insbesondere deutlich besser als sein Vergleichsindex. Die Top 5 Positionen bleiben unverändert. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer neu einsetzenden Aufschwungphase am Goldmarkt zu profitieren. Darüber hinaus ist eine sukzessive Beimischung von kleineren australischen Minentiteln geplant, sobald der Markt dort nachhaltige Erholungstendenzen zeigt. Dies sollte im neuen Jahr zusätzlichen Auftrieb verleihen. Der Fonds bietet auf dem aktuellen Niveau günstige Einstiegschancen.