



STABILITAS GROWTH - SMALL CAP RESOURCEN

Halbjahresbericht 1. Januar 2011 - 30. Juni 2011

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil II
des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 für
Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhalt

Einleitung	05
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	07
Zahlen, Daten und Fakten	09
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	20

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die vereinfachten Verkaufsprospekte sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.





STABILITAS GROWTH - SMALL CAP RESOURCEN

Der STABILITAS GROWTH - SMALL CAP RESOURCEN investiert in Aktien von Gesellschaften, deren Gegenstand die Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold ist. Ein weiterer Schwerpunkt sind Aktien von Unternehmen, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von anderen primären Ressourcen beschäftigt sind, wobei primäre Ressourcen solche Ressourcen sind, die physisch vorhanden sind wie etwa Wasser, Edel- und Basismetalle sowie Erdöl, Erdgas und Getreide.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept Fund Management S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen

Eigenkapital zum 31. Dezember 2010:
EUR 1.930.000

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Andreas Neugebauer
Stellvertretender Vorsitzender
des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Julien Zimmer
Generalbevollmächtigter
Investmentfonds
DZ PRIVATBANK S.A.

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Nikolaus Rummler
Joachim Wilbois (seit 16.Juni 2011)
Matthias Schirpke (bis 15.Juni 2011)

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Audit S. à r.l.
Réviseur d'entreprises
9, allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Depotbank

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Eigenkapital zum 31. Dezember 2010:
EUR 309.915.514

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Vertriebsstelle

REUSCHEL & DONNER AG
Maximiliansplatz 13
D-80333 München

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, route d'Esch
L-1014 Luxemburg



STABILITAS GROWTH

Kennzahlen

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

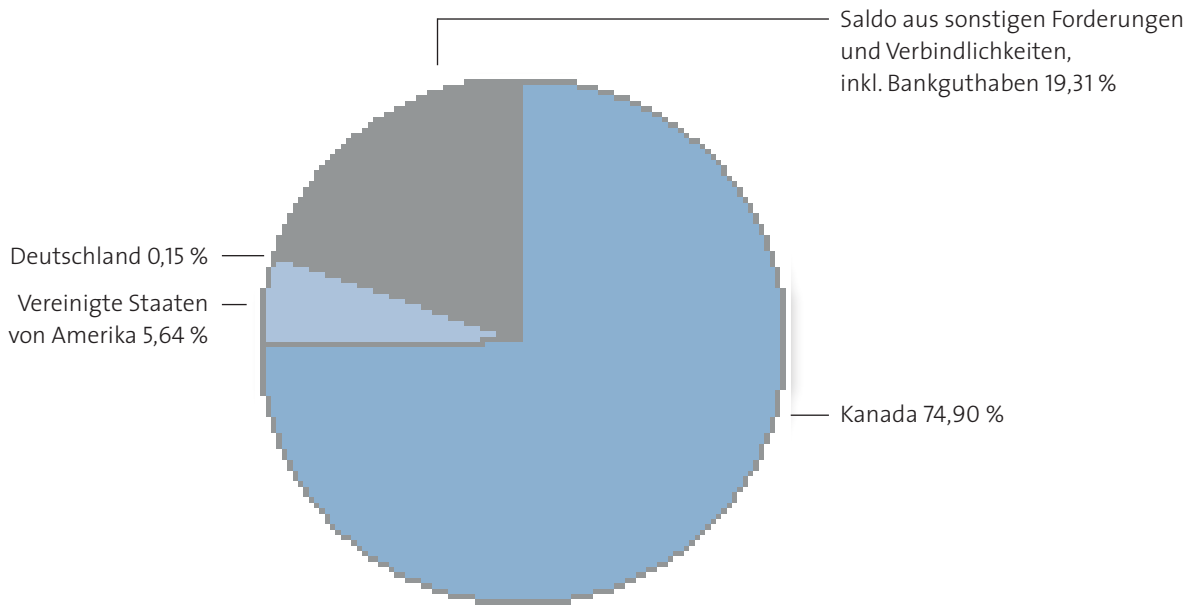
Anteilklasse P

WP-Kenn-Nr.:	AOLF6K
ISIN-Code:	LU0280294629
Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung:	2,50 %
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

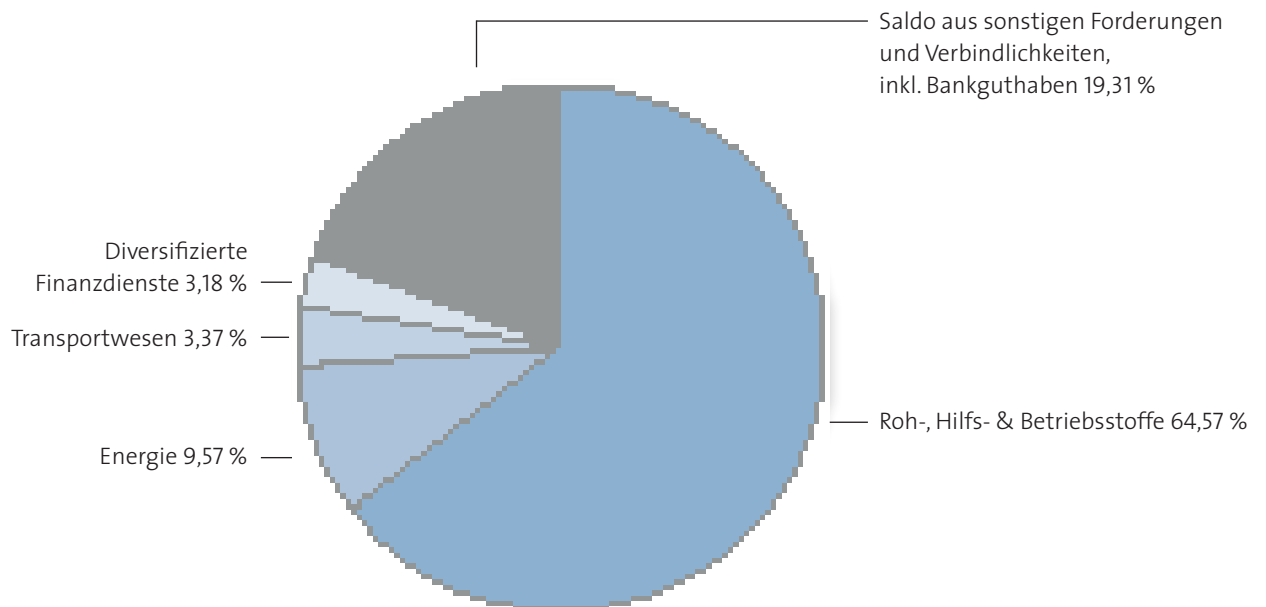
Anteilklasse I

WP-Kenn-Nr.:	A0J4HS
ISIN-Code:	LU0261105992
Ausgabeaufschlag:	1,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung:	2,25 %
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geographische Länderaufteilung (nach Emittenten)



Wirtschaftliche Aufteilung



STABILITAS GROWTH

Geographische Länderaufteilung (nach Emittenten)

Kanada	74,90 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,64 %
Deutschland	0,15 %
Wertpapiervermögen	80,69 %
Bankguthaben	6,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	12,37 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	64,57 %
Energie	9,57 %
Transportwesen	3,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,18 %
Wertpapiervermögen	80,69 %
Bankguthaben	6,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	12,37 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2011

Alle Beträge in EUR	31. Dezember 2010	30. Juni 2011
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2010: EUR 2.054.072,11) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2011: EUR 2.868.659,05)	3.759.271,22	1.917.926,01
Bankguthaben *	346.384,23	164.877,91
Zinsforderungen	0,00	198,27
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	0,00	628.664,18
Sonstige Forderungen	30.513,55	7.625,25
Sonstige Aktiva **	7.683,29	2.561,10
	4.143.852,29	2.721.852,72
Bankverbindlichkeiten	-33.133,10	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-72,60	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	0,00	-319.276,13
Verwaltungs- und Anlageberatervergütung ***	-7.353,80	-4.408,46
Depotbankvergütung ***	-1.479,45	-1.479,45
Zentralverwaltungsstellenvergütung ***	-1.939,79	-1.958,72
Register- und Transferstellenvergütung	0,00	-1.587,09
Vertriebsstellenvergütung	-336,98	-195,88
Taxe d'abonnement ****	-175,49	-105,87
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.875,68	-15.912,57
	-53.366,89	-344.924,17
Netto-Teilfondsvermögen	4.090.485,40	2.376.928,55
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	42.487,253	42.730,253

* Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.

** Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

*** Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2011 - 30. Juni 2011

**** Rückstellungen für das 2. Quartal 2011

STABILITAS GROWTH

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilkategorie P

	31. Dezember 2010	30. Juni 2011
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	828.205,23 EUR	488.457,95 EUR
Umlaufende Anteile	12.011,150	12.254,150
Anteilwert	68,95 EUR	39,86 EUR

Anteilkategorie I

	31. Dezember 2010	30. Juni 2011
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.262.280,17 EUR	1.888.470,60 EUR
Umlaufende Anteile	30.476,103	30.476,103
Anteilwert	107,04 EUR	61,97 EUR



Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anteilklasse P

	31. Dezember 2010	30. Juni 2011
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.011,150	12.011,150
Ausgegebene Anteile	0,000	243,000
Zurückgenommene Anteile	0,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	12.011,150	12.254,150

Anteilklasse I

	31. Dezember 2010	30. Juni 2011
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.476,103	30.476,103
Ausgegebene Anteile	0,000	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	30.476,103	30.476,103

STABILITAS GROWTH

Vermögensaufstellung

zum 30. Juni 2011

Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE							
Notierte Titel							
Kanada							
Andean American Gold Corporation	CAD	220.000	0	220.000	0,4450	70.103,83	2,95
Andover Ventures Inc.	CAD	350.000	50.000	300.000	0,5300	113.856,07	4,79
Barrick Gold Corporation	USD	3.500	0	3.500	45,0800	109.615,12	4,61
Brookemont Capital Inc.	CAD	800.000	0	800.000	0,1400	80.200,50	3,37
Cadan Resources Corporation	CAD	120.000	0	480.000	0,4000	137.486,57	5,79
Donnybrook Energy Inc.	CAD	500.000	180.000	320.000	0,5100	116.863,59	4,92
Gold Canyon Resources Inc.	CAD	70.000	10.000	60.000	2,7100	116.433,94	4,90
Goldcorp Inc.	USD	3.000	0	3.000	48,2500	100.562,73	4,23
Hana Copper Mining Ltd.	CAD	65.000	0	65.000	1,4500	67.490,15	2,84
Maya Gold & Silver Inc.	CAD	580.000	150.000	430.000	0,4400	135.481,56	5,70
Meadow Bay Gold Corp.	CAD	100.000	0	100.000	0,9500	68.027,21	2,86
Open Range Energy Corp.	CAD	110.000	80.000	30.000	5,1400	110.418,90	4,65
Rio Alto Mining Ltd.	CAD	0	40.000	80.000	2,0800	119.155,03	5,01
Stans Energy Corporation	CAD	95.000	0	95.000	1,4400	97.959,18	4,12
United Silver Corp.	CAD	230.000	0	230.000	0,6200	102.112,42	4,30
Yukon-Nevada Gold Corporation	CAD	102.000	0	352.000	0,4000	100.823,49	4,24
						1.646.590,29	69,28
Vereinigte Staaten von Amerika							
American Energy Fields Inc.	USD	215.000	0	215.000	0,2000	29.873,56	1,26
Newmont Mining Corporation	USD	2.800	0	2.800	53,5200	104.110,05	4,38
						133.983,61	5,64
Notierte Titel						1.780.573,90	74,92
Nicht notierte Titel							
Kanada							
Juno Special Situations Corporation	CAD	0	0	830.000	0,1273	75.680,07	3,18
						75.680,07	3,18
Vereinigte Staaten von Amerika							
Gold Run Inc.	CAD	0	0	275.000	0,0000	0,00	0,00
						0,00	0,00
Nicht notierte Titel						75.680,07	3,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine						1.856.253,97	78,10



STABILITAS GROWTH

Fortsetzung Vermögensaufstellung

Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
OPTIONSSCHEINE							
Notierte Titel							
Deutschland							
New Gold Inc./New Gold Inc. WTS v.o7(2012)	CAD	0	0	100.000	0,0500	3.580,38	0,15
						3.580,38	0,15
Kanada							
New Gold Inc./New Gold Inc. WTS v.o8(2012)	CAD	0	0	200.000	0,4000	57.286,07	2,41
Yukon-Nevada Gold Corporation/ Yukon-Nevada Gold Corporation WTS v.o7(2012)	CAD	0	0	75.000	0,0150	805,59	0,03
						58.091,66	2,44
						61.672,04	2,59
Optionsscheine						61.672,04	2,59
Wertpapiervermögen						1.917.926,01	80,69

Bankguthaben Kontokorrent	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%
DZ PRIVATBANK S.A. "	AUD	4,1750	täglich	48,17	35,63	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. "	EUR	0,9250	täglich	164.820,85	164.820,85	6,94
DZ PRIVATBANK S.A. "	GBP	0,2250	täglich	2,87	3,20	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. "	ZAR	4,6250	täglich	179,35	18,23	0,00
Summe Bankguthaben - Kontokorrent					164.877,91	6,94
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					294.124,63	12,37
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					2.376.928,55	100,00

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

** Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2011. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.



STABILITAS GROWTH

Zu- und Abgänge

vom 1. Januar 2011 bis 30. Juni 2011

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE			
Notierte Titel			
Großbritannien			
Cluff Gold Ltd.	GBP	0	130.000
Norseman Gold Plc.	GBP	0	200.000
Kanada			
Americas Petrogas Inc.	CAD	0	180.000
Avalon Rare Metals Inc.	CAD	0	60.000
Avion Gold Corporation	CAD	0	150.000
Dynacor Gold Mines Inc.	CAD	170.000	170.000
La Mancha Resources Inc.	CAD	0	100.000
Macusani Yellowcake Inc.	CAD	0	314.500
Meadow Bay Capital Corporation	CAD	100.000	100.000
Prophecy Resource Corp.(p.M.)	CAD	130.000	130.000
Royal Nickel Corp	CAD	0	815.000
United Mining Group Inc.	CAD	0	230.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
Timberline Resources Corporation	USD	0	92.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2011 in Euro umgerechnet.

Land	Währung	Einheit	Devisenkurs
Australischer Dollar	AUD	1	1,3518
Britisches Pfund	GBP	1	0,8981
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3965
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	9,8400
US-Dollar	USD	1	1,4394

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2011

1.) ALLGEMEINES

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept Fund Management S.A. wurde am 23. Mai 2001 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Änderungen der Satzung der Verwaltungsgesellschaft traten am 24. Februar 2004 und am 24. Oktober 2006 in Kraft und wurden am 26. März 2004 und am 22. November 2006 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen.

Der Investmentfonds „Stabilitas Growth“ wird von der IPConcept Fund Management S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 14. September 2006 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 25. September 2006 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Eine vollständig überarbeitete Version des Verwaltungsreglements trat am 01. Januar 2008 in Kraft und ein Hinweis auf die Hinterlegung des Verwaltungsreglements wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg am 29. Februar 2008 im Mémorial veröffentlicht.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet.
Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.
4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

3.) BESTEUERUNG

Eine jährliche Abgabe von 0,05% wird vom Großherzogtum Luxemburg dem Netto-Fondsvermögen auferlegt. Sie wird vierteljährlich auf der Basis des Netto-Teilfondsvermögenswertes am letzten Tag des Quartals errechnet. Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden werden nicht rückvergütet.

Es wird im Großherzogtum Luxemburg seit dem 1. Juli 2005 eine Quellensteuer auf Zinserträge erhoben. Diese Quellensteuer betrug bis zum 30. Juni 2011 20% und ab dem 1. Juli 2011 35% der Zinszahlung. Sie wird anonym an die Luxemburger Steuerbehörde abgeführt und dem Anleger darüber eine Bescheinigung ausgestellt.



Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht

4.) ERTRAGSVERWENDUNG

Die Erträge des Fonds werden thesauriert.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Depotbankgebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) HINWEIS

Seit dem 1. Januar 2011 unterliegt der Fonds den Bedingungen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

7.) HINWEIS ZU ANTEILAUSGABEN UND RÜCKNAHMEN NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Im September 2008 wurden die Anteilhaber des Fonds STABILITAS GROWTH darüber informiert, dass in Übereinstimmung mit Artikel 10 Nr. 4 des Verwaltungsreglements des Fonds die Anteilrücknahmen für den Fonds bis auf weiteres ausgesetzt wurde. Die Verwaltungsgesellschaft informiert hiermit über die Aufhebung dieser Aussetzung.

Die Öffnung des Fonds für Anteilrücknahmen war primär von der Veräußerung des Aktienbestands der Royal Nickel Corp. abhängig. Der Börsengang der Royal Nickel Corp. fand am 16. Dezember 2010 statt. Die Aktien sind seit diesem Tag an der TSX (Toronto Stock Exchange) gelistet. Damit der IPO stattfinden konnte, haben sich Altaktionäre der Royal Nickel Corp. verpflichtet, 95% ihrer Bestände innerhalb der ersten 6 Monate nach dem Börsengang nicht zu veräußern. Seit dem Börsengang ist die Royal Nickel Corp. somit kein nicht notiertes Wertpapier mehr. Diese Sperrfrist ist am 16. Juni 2011 ausgelaufen und die kompletten Aktienbestände der Royal Nickel Corp. im Fonds wurden am Kapitalmarkt veräußert.

Der Fonds ist daher ab dem 05.07.2011 wieder für Anteilrücknahmen geöffnet. Anleger, die weiterhin an der Rückgabe Ihrer Fondsanteile interessiert sind, werden gebeten, einen entsprechenden Rückgabebeftrag einzureichen.

IPConcept Fund Management S.A.

4, rue Thomas Edison

L - 1445 Luxemburg Strassen

www.ipconcept.lu