

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Growth-Werte im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe zu profitieren. Renditesteigerungs- und Absicherungsstrategie um verringertes Risiko ggü. Amex Gold Bugs HUI-Index zu erzielen. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

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: 0.000 €
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 31.07.11	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,59 %	16,45 %
Keppler Ratio*	-0,095	0,082
Volatilität (Jahr)	27,05 %	26,33 %
Sharpe Ratio	-0,594	0,495

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

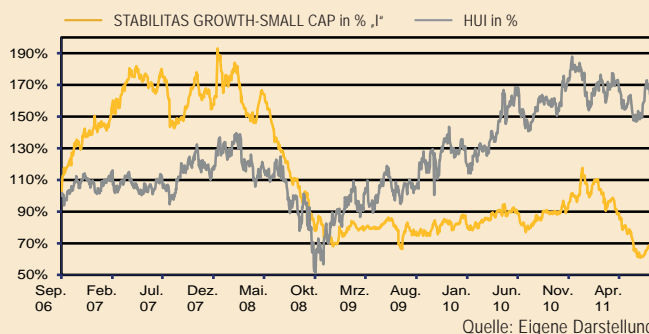
Werner J. Ullmann



PERFORMANCEDATEN

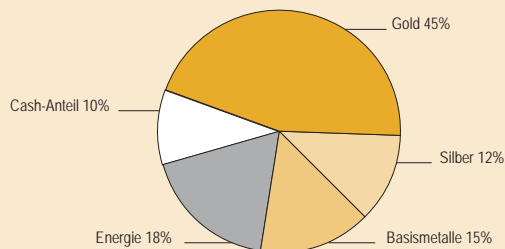
STAND 31.07.11

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	66,57 €	-	42,72 €
Wertentwicklung 1 Monat	7,42 %	7,53 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-37,81 %	-9,64 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-33,43 %	63,74 %	
Fondsvolumen	2,6 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Open Range Energy Corp.
Andover Ventures Inc.
Rio Alto Mining Inc.
Newcrest Mining Ltd.
Yukon Nevada Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	65%
USA	20%
Australien	5%
Cash	10%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH SMALL CAP RESOURCEN Fonds konnte im Berichtsmont Juli um +7,42% zulegen. Seit Jahresbeginn allerdings liegt der Fonds noch deutlich hinter der Kursentwicklung des Vergleichsindex zurück. Die freigewordenen Position Royal Nickel, welche die Fondsperformance im Laufe des Jahres deutlich negativ beeinflusst hatte, wurde aufgrund der zu hohen Gewichtung nun abgebaut, wodurch der Fonds wieder für Rückgaben geöffnet werden konnte. Der Goldpreis hat vergangene Woche ein neues Allzeithoch bei ca. 1.630 USD je Unze markiert und es scheint, dass die Junior Goldminen und Explorer nun langsam dem überaus positivem Trend beim Goldpreis nachfolgen könnten.