

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

FONDSDATEN	
Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
Auflegung	08.08.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
Sparplan	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Luxemburg
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 30.11.11
	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26,14 %	18,56 %
Kepler Ratio*	-0,040	-0,143
Volatilität (Jahr)	35,34 %	28,56 %
Sharpe Ratio	-0,244	-0,898

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmaescher



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.11.11

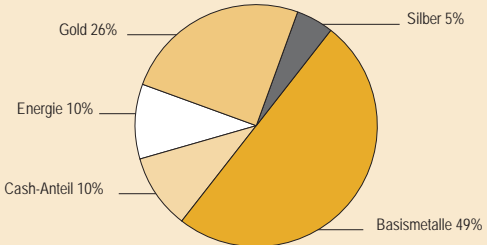
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilswert	61,10 €	-	60,78 €
Wertentwicklung 1 Monat	-7,33 %	-	-4,96 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-24,89 %	-	-35,83 %
Wertentwicklung seit Auflage	-38,90 %	-	-47,51 %
Fondsvolumen	4,8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFGEBUNG

STAND 30.11.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Millenium Minerals Ltd.
Voyager Resources Ltd.
Lemur Resources Ltd.
Haranga Resources Ltd.
Resolute Mining Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 84%
Kanada 6%
Cash 10%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESDURCHNITTEN SPECIAL SITUATIONS Fonds konnte sich im Berichtsmonat November dem allgemein schwachen Trend bei den Minenaktien nicht entziehen und kam etwas stärker unter Druck. Aufgrund schwächerer Kursentwicklung rutschten Atlantic und Indophil aus den Top-5 Positionen heraus und wurden durch Haranga sowie Resolute ersetzt. Es herrscht insbesondere bei den kleineren australischen Edelmetall- und Rohstoffaktien eine massive Unterbewertung, die sich bei wieder anziehenden Metallpreisen bald auflösen dürfte, so dass der Fonds derzeit günstig bewertet erscheint. Das aktuelle Kursniveau bietet daher eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf an.