

## 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: 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

	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,42 %	20,41 %
Keppler Ratio*	-0,214	0,018
Volatilität (Jahr)	31,94 %	30,49 %
Sharpe Ratio	-1,424	0,113

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

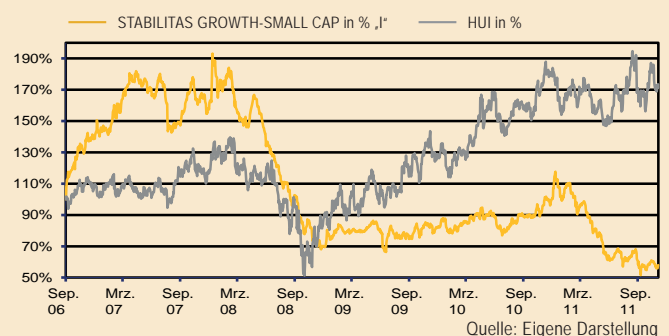
Werner J. Ullmann



## PERFORMANCEDATEN

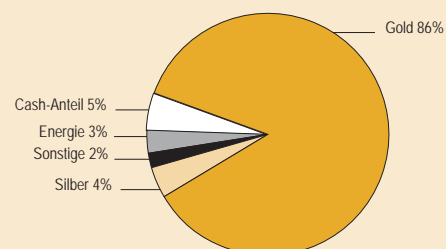
STAND 30.11.11

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	58,02 €	-	37,17 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,28 %	0,22 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-45,80 %	-5,45 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-41,98 %	71,33 %	
Fondsvolumen	1,9 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.11.11



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Kingsgate Consolidated  
Saracen Mineral Holdings  
Silver Lake Resources  
Primero Mining Corp.  
Ramelius Resources

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 45%  
Australien 40%  
USA 10%  
Cash 5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN Fonds kann sich im November im Vergleich gut behaupten und gibt nur marginal nach. Der Fonds konnte am 17. November wieder zum Handel zugelassen werden, nachdem ein neuer Investor gefunden wurde. Die Beratung des Fonds wird ab dem 1. Januar 2012 offiziell von Martin Siegel übernommen. Der Fonds wurde umgebaut und ist derzeit in großen und mittelgroßen Goldproduzenten investiert und weltweit diversifiziert. Die Top-5 Positionen wurden komplett ausgetauscht. Über den Einstieg weiterer Investoren und die endgültige Positionierung des Fonds in der Stabilitas Fondsgruppe wird noch bis zum Jahresende entschieden.