

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 31.10.12
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,07%	15,39%
Keppler Ratio*	-0,108	0,001
Volatilität (Jahr)	25,26%	30,41%
Sharpe Ratio	-0,702	0,002

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

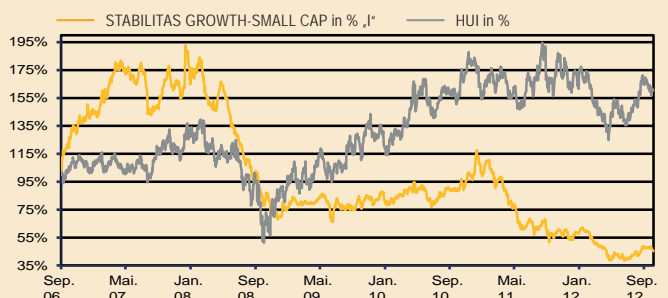
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.10.12

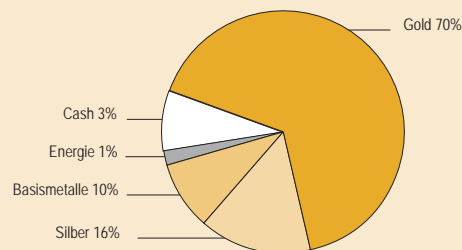
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	45,25 €	-	28,84 €
Wertentwicklung 1 Monat	-4,90 %	-4,80 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-15,10 %	-1,55 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-54,75 %	+60,25 %	
Fondsvolumen	2,2 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.10.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 67%
Kanada 30%
USA 0%
Südafrika 0%
Cash 3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN fällt im Rahmen der allgemeinen Marktschwäche im Oktober zurück und muss damit einen Teil der Gewinne aus den Vormonaten wieder abgeben. Die Top 5 Positionen bleiben unverändert. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer anhaltenden Aufschwungphase am Goldmarkt weiter profitieren zu können. Darüber hinaus ist eine sukzessive Beimischung von kleineren australischen Minertiteln geplant, sobald der Markt dort nachhaltige Erholungstendenzen zeigt. Dies sollte dann zum Jahresende noch zusätzlichen Auftrieb verleihen. Der Fonds bietet auf dem aktuellen Niveau weiterhin ein sehr günstiges Einstiegsniveau.