

## Anlageziel/-strategie

Hohe Rendite mit gegenüber Xau-Index verringertem Risiko durch Absicherungs- und Renditesteigerungsstrategien. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
<b>Auflegung</b>	20.10.2005
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 1,75% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.at, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank Luxemburg
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 31.07.08

	STABILITAS G+R	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	4,83%	5,2%
<b>Kepler Ratio*</b>	-0,27	0,01
<b>Volatilität (Jahr)</b>	29,37%	36,20%
<b>Sharpe Ratio</b>	-1,81	0,02

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

## PERFORMANCE DATEN

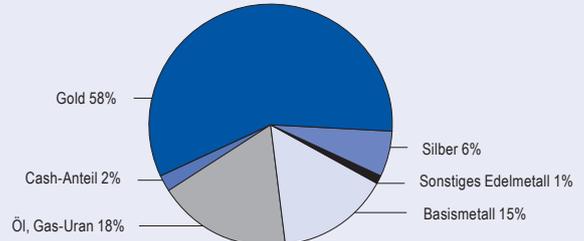
STAND 31.07.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.07.08</b>	128,51 €	-	131,48 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-12,31%	-8,92%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-19,63%	-12,69%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	+28,51%	+18,80%	
<b>Fondsvolumen per 31.07.08</b>	41,10 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.07.08



## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Werner J. Ullmann**  
Dipl.-Kaufmann



## ANLAGEKOMMENTAR

Im derzeit schwierigen Marktumfeld konnte sich der STABILITAS G+R gegenüber dem Vergleichsindex gut behaupten. Gute Einstiegschancen ergeben sich insbesondere bei wachstumsstarken Produzenten, welche unter der aktuellen Korrektur besonders gelitten haben. Diese Aktien befinden sich momentan auf dem gleichen Niveau wie im Jahre 2003 als der Goldpreis bei 300 USD je Unze lag. Unter Berücksichtigung eines derzeitigen Goldpreises weit über 800 USD je Unze – also etwa dem dreifachen Wert bietet sich ein erhebliches Aufwertungspotential. Vor dem Hintergrund des jetzt beginnenden positiven Zyklus ist mit überdurchschnittlichem Aufwertungspotential in einzelnen Werten zu rechnen.