

Anlageziel/-strategie

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

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
Auflegung	20.10.2005
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, wallberg.eu, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank International 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 31.08.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,26%	18,85%
Keppler Ratio*	-0,18	0,09
Volatilität (Jahr)	48,14%	77,04%
Sharpe Ratio	-1,13	0,50

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

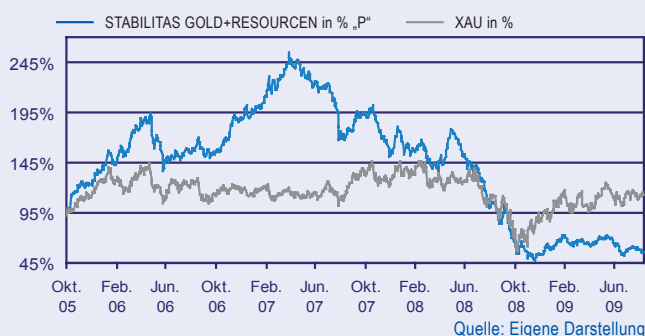
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

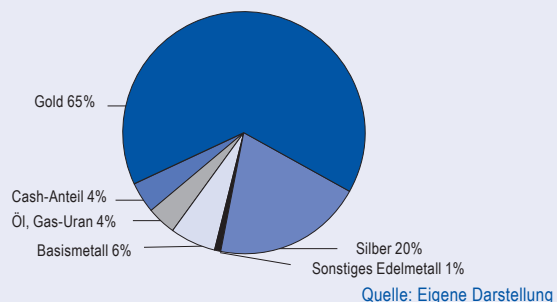
STAND 31.08.09

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.08.09	56,13 €	-	57,22 €
Wertentwicklung 1 Monat	-7,18%	-1,59%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-1,53%	15,72%	
Wertentwicklung seit Auflage	-43,87%	12,61%	
Fondsvolumen per 31.08.09	13,3 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.09



KEY-HOLDINGS

Jaguar Mining Inc.
Kirkland Lake Gold Inc.
Minefinders Corp. Ltd.
Northgate Minerals Corp.
Silver Standard Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 50%
Südamerika/Mexiko 30%
USA 16%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds verlor im Berichtsmonat August um -7,2%, wobei der Vergleichsindex XAU -1,6% abgab. Dies geschah im Zuge der moderaten Goldpreiskorrektur. Der Monatsverlust führte dazu, dass seit Jahresanfang das Ergebnis des Fonds zum Ende August bei -1,5% liegt, und damit hinter der Entwicklung des Vergleichsindex, der +15,7% gewann. Der massive Ausbruch des Goldpreises in den vergangenen Tagen jedoch hat dazu geführt, dass der Fonds in den ersten Tagen im September wieder deutlich im Kurs zulegen konnte.