

## 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 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<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.eu, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank International S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<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 31.10.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	19,46%	25,05%
<b>Kepler Ratio*</b>	-0,07	0,15
<b>Volatilität (Jahr)</b>	43,31%	70,42%
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,42	0,79

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

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



## PERFORMANCE DATEN

STAND 31.10.09

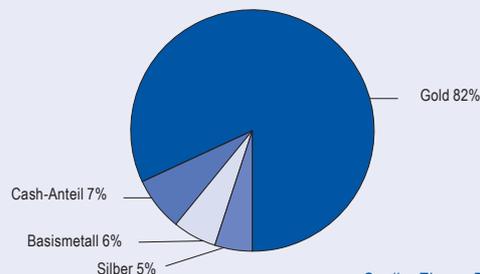
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.10.09</b>	57,46 €	-	58,61 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-2,69%	-5,81%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	0,81%	20,05%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-42,54%	16,83%	
<b>Fondsvolumen per 31.10.09</b>	14 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.10.09



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

European Goldfields Ltd.
Golden Star Resources Ltd.
Greystar Resources Ltd.
La Mancha Resources Inc.
Lake Shore Gold Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika/Mexiko	29%
Kanada	27%
Sonstige	22%
Australien	8%
USA	7%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESOURCES Fonds verlor im Berichtsmonat Oktober moderat um -2,69%, der Vergleichsindex XAU, der Philadelphia Gold & Silberminenindex, verlor deutlicher um -5,81%. Seit Jahresbeginn kam der Vergleichsindex um +20% voran, der Fonds ist trotz der Mitte des Jahres vorgenommenen Abwertung einer vorbörslichen Beteiligung noch rund +1% im Plus. Der Goldpreis selbst präsentiert sich trotz des fester werdenden US-Dollars überaus fest, und dürfte auch weiterhin in Zeiten der anhaltenden Finanzkrise überdurchschnittlich positiv performen.