

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 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 31.10.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	12,47%	14,03%
Kepler Ratio*	-0,02	0,14
Volatilität (Jahr)	29,31%	30,68%
Sharpe Ratio	-0,11	0,76

* 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 31.10.10

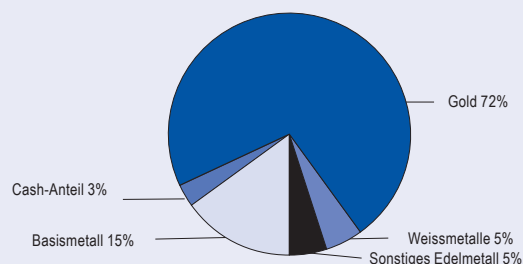
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.10.10	60,37 €	-	61,76€
Wertentwicklung 1 Monat	-0,10%	1,40%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-5,73%	24,68%	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,63%	60,81%	
Fondsvolumen per 31.10.10	7,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.10.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
Cadan Resources Corp.
Gold Resource Corp.
Novagold Resources Inc.
Yukon Nevada Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	70%
USA	12%
Australien	5%
Europa	5%
Sonstige	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds schloss den Berichtsmonat Oktober fast unverändert ab, die Entwicklung des Fonds betrug -0,1%. Im Vergleich dazu gewann der Vergleichsindex XAU +1,4% hinzu. Seit Jahresbeginn weist der Fonds bislang ein Minus von -5,73% aus, der Vergleichsindex kam im gleichen Zeitraum um +24,68% voran. Obwohl der Goldpreis im Oktober, gerechnet in US-Dollar, um +3% anstieg, haben die Aktien, nach der erfreulichen Entwicklung im September, eine Verschnaufpause eingelegt und dürften damit Luft holen für den weiteren Anstieg.