

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 30.06.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	23,66%	19,13%
Kepler Ratio*	-0,04	0,22
Volatilität (Jahr)	33,14%	35,35%
Sharpe Ratio	-0,24	1,19

* 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 30.06.10

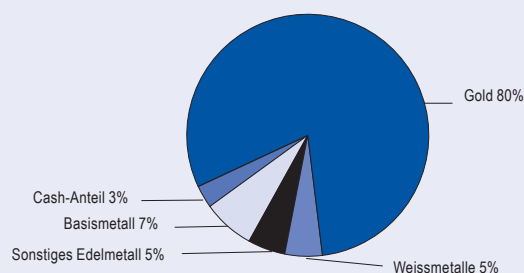
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.06.10	57,60 €	-	58,88 €
Wertentwicklung 1 Monat	-4,19%	2,69%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-10,06%	23,54%	
Wertentwicklung seit Auflage	-42,40%	59,34%	
Fondsvolumen per 30.06.10	9,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.06.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Cadan Resources Corp.
CGA Mining Ltd.
European Goldfields Ltd.
Golden Star Resources
Yukon Nevada Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	80%
Europa	5%
Australien	5%
USA	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds schloss den Berichtsmonat Juni mit einem Minus von 4,19% ab, der Vergleichsindex XAU gewann moderat um 2,69%. Seit Jahresbeginn gab der Fonds damit 10,1% ab, der Vergleichsindex kam um 23,54% voran. In der saisontypisch schwachen Phase kann sich Gold bislang sehr gut behaupten, das Gros der Goldminenaktien dagegen bleibt deutlich hinter der Entwicklung des Goldpreises zurück und baut damit weiter eine extrem große Bewertungsdiskrepanz auf. Goldminenaktien der zweiten und dritten Reihe besitzen damit ein erhebliches Aufwertungspotential.