

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 Gold 67%Weissmetalle 10%Sonstiges Edelmetall 5%Basismetall 15%Cash-Anteil 3% 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 31.08.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20,24%	15,39%
Kepler Ratio*	-0,01	0,23
Volatilität (Jahr)	31,27%	33,42%
Sharpe Ratio	-0,07	1,25

* 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 31.08.10

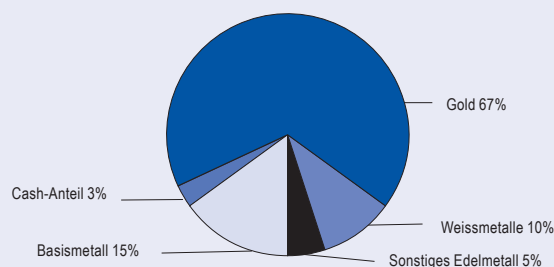
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.08.10	54,24 €	-	55,48 €
Wertentwicklung 1 Monat	6,79%	12,29%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-15,30%	24,29%	
Wertentwicklung seit Auflage	-45,76%	60,28%	
Fondsvolumen per 31.08.10	8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anatolia Minerals Dev. Ltd.
Coeur d'Alene Mines Corp.
Gold Resource Corp.
Nevsun Resources Ltd.
Yukon Nevada Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	67%
USA	15%
Australien	5%
Europa	5%
Sonstige	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtszeitraum August 6,79% gewinnen. Auf Jahressicht liegt der Fond damit noch 15,30% im Minus. Es zeichnet sich ab, dass der August auch im Jahr 2010 erneut der Monat der Trendwende ist und nach der Sommerkorrektur stehen nun die saisonal besten Monate bevor. Neben deutlich ansteigenden Volumina konnten auch einige der kleinen und mittleren Goldminen im August teils deutlich zulegen. Dies eröffnet erhebliche Chancen für den Stabilitas Gold + Ressourcen Fonds, welcher insbesondere in diesem Sektor investiert.