

## 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<br>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, 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.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Luxembourg-Strassen<br>Tel: + 352 / 26 02 48 - 1<br>www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu |

## RISIKOANALYSE

STAND 31.08.11

|                             | STABILITAS G+R | Xau-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 27,81 %        | 20,11 %   |
| Keppler Ratio*              | 0,121          | 0,074     |
| Volatilität (Jahr)          | 27,16 %        | 25,26 %   |
| Sharpe Ratio                | 0,715          | 0,455     |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

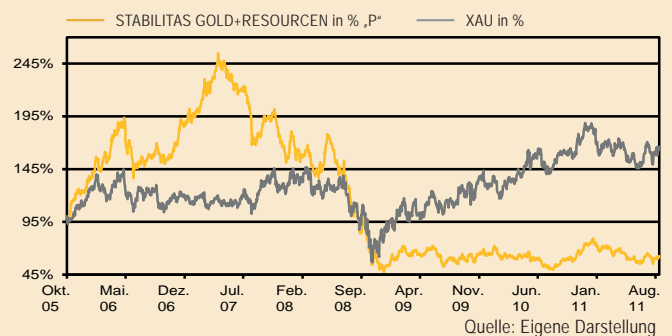
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

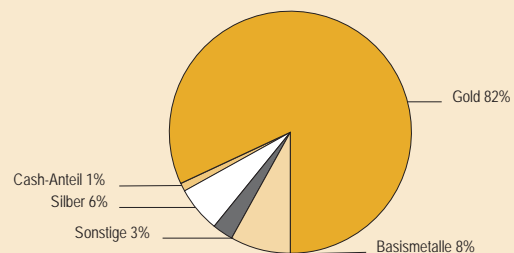
STAND 31.08.11

|                                | P-Shares  | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert                    | 62,60 €   | -         | 64,16 €  |
| Wertentwicklung 1 Monat        | 1,31 %    | 3,23 %    |          |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -19,73 %  | -10,61 %  |          |
| Wertentwicklung seit Auflage   | -37,40 %  | 66,13 %   |          |
| Fondsvolumen                   | 7,3 Mio € |           |          |



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.11



## KEY-HOLDINGS

|                         |
|-------------------------|
| Avion Gold Corp.        |
| G-Resources Group Ltd.  |
| Kingsgate Consolidated  |
| Kirkland Lake Gold Inc. |
| Silver Wheaton Corp.    |

## LÄNDERGEWICHTUNG

|            |     |
|------------|-----|
| Kanada     | 61% |
| Australien | 28% |
| Hong Kong  | 5%  |
| USA        | 4%  |
| Cash       | 2%  |

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN kann den turbulenten August mit einem kleinen Gewinn abschließen und zeigt, dass die Performance nach der Neupositionierung des Fonds greift. Der Fonds ist mit liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich jetzt so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte. Im Fonds wurden im August keine wesentlichen Umstrukturierungen vorgenommen. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Mit der bislang zögerlichen Entwicklung bietet sich der STABILITAS GOLD + RESOURCEN zum Kauf und Nachkauf an.