



STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

Als Basisinvestment für den Edelmetall- und Rohstoffminenbereich konzipiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Goldminensektor. Ergänzend werden Anlagen in Silber-, Weissmetall- und Basismetallwerten getätigt. Diversifizierung erfolgt nach Regionen sowie Marktkapitalisierung, um möglichst umfassend an den Chancen zu partizipieren.

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, 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 29.02.12

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	9,14%	15,79%
Keppler Ratio*	-0,082	-0,011
Volatilität (Jahr)	30,09%	29,36%
Sharpe Ratio	-0,512	-0,065

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

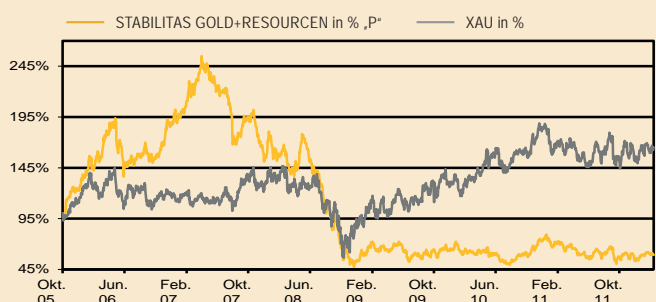
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 29.02.12

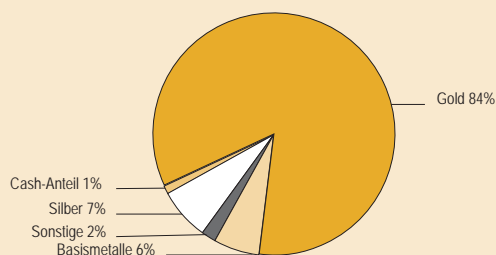
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	59,38 €	-	60,93 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,83 %	-1,67 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	10,11 %	7,91 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-40,62 %	65,10 %	
Fondsvolumen	6,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 29.02.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
G-Resources Group
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	50 %
Australien	41 %
Hong Kong	6 %
Südafrika	2 %
Cash	1 %

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN verzeichnet nach einem sehr guten Januar im Februar leichte Gewinnmitnahmen. Mit der Bekanntgabe der Fed, die inflationäre Niedrigzinspolitik bis mindestens Ende 2014 fortsetzen zu wollen und den aktuellen Flutungen der EZB eröffnet sich für 2012 ein hervorragendes Jahr für Goldminenaktien. Bei den Top 5 Positionen wurde Saracen wegen der schwächeren Kursentwicklung wieder durch Avion ersetzt. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich jetzt so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte.