

STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN ROHSTOFFE. MIT DEN EXPERTEN

STABILITAS FONDS

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, 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 28.02.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,74%	16,63%
Keppler Ratio*	0,08	0,19
Volatilität (Jahr)	26,82%	26,24%
Sharpe Ratio	0,47	1,09

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.11

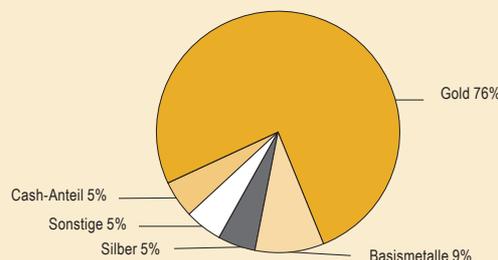
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 28.02.11	70,47 €	-	72,14 €
Wertentwicklung 1 Monat	2,58%	6,83%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-9,64%	-7,87%	
Wertentwicklung seit Auflage	-29,53%	60,26%	
Fondsvolumen per 28.02.11	8,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 28.02.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
G-Resources
International Tower Hill Mines Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	69%
Australien	16%
Hong Kong	5%
USA	5%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds stabilisiert sich im Februar nach dem Rückgang im Januar und erholt sich vorsichtig. In den Fonds wurden bereits im Januar liquide Werte aus dem Gold- und Basismetallbereich aufgenommen, so dass der Fonds von einer Fortsetzung der Hausse im Rohstoffbereich profitieren wird. Dabei wurde der Anspruch nicht aufgegeben, den Xau-Vergleichsindex bei einem Goldpreisanstieg outperformen zu können. Mit der bislang zögerlichen Erholung bietet sich der STABILITAS GOLD + RESDURCEN zum Kauf und Nachkauf an.