

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 31.07.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,42 %	14,82 %
Keppler Ratio*	0,126	0,089
Volatilität (Jahr)	26,01 %	24,31 %
Sharpe Ratio	0,754	0,544

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

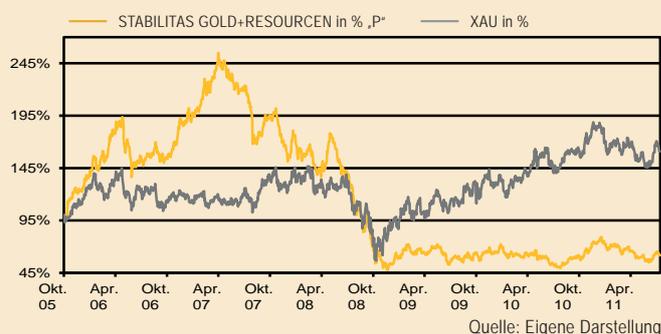
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

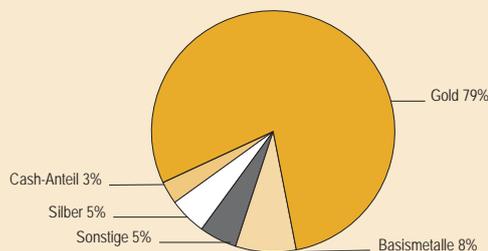
STAND 31.07.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	61,79 €	-	63,31 €
Wertentwicklung 1 Monat	7,05 %	6,11 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-20,77 %	-13,40 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-38,21 %	60,94 %	
Fondsvolumen	7,3 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.07.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	61%
Australien	27%
Hong Kong	6%
USA	3%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD+RESDURCEN kann sich im Juli kräftig erholen und zeigt, dass die Performance nach der Neupositionierung des Fonds bei einer Erholung der Edelmetallaktien 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 Juli keine wesentlichen Umstrukturierungen vorgenommen. Der Anteil der australischen Werte wurde leicht erhöht. Die kanadische Silver Wheaton ist unter die 5 größten Positionen aufgerückt. Mit der bislang zögerlichen Entwicklung bietet sich der STABILITAS GOLD+RESDURCEN zum Kauf und Nachkauf an.