

# 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

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
<b>Auflegung</b>	20.10.2005
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.eu, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 31.01.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	13,01%	19,17%
<b>Keppler Ratio*</b>	0,01	0,14
<b>Volatilität (Jahr)</b>	27,65%	28,64%
<b>Sharpe Ratio</b>	0,08	0,78

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Martin Siegel**  
Goldanalyst



## PERFORMANCEDATEN

STAND 31.01.11

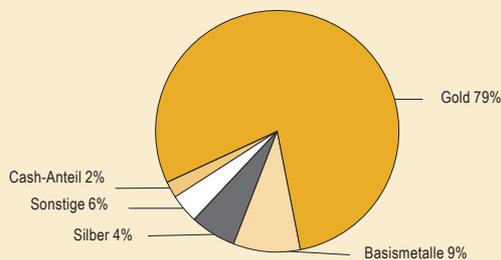
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.01.11</b>	68,70 €	-	70,32 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-11,91%	-13,76%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-11,91%	-13,76%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-31,30%	60,26%	
<b>Fondsvolumen per 31.01.11</b>	8,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.01.11



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

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

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	71%
Australien	16%
Hong Kong	5%
USA	5%
Cash	2%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds leidet im Januar unter starken Gewinnmitnahmen nachdem der Fonds zum Jahresende 2010 noch deutlich zulegen konnte. Der Fonds wurde in den letzten Wochen neu ausgerichtet. Vor allem wurden liquidere Werte aus dem Gold- und Basismetallbereich beigemischt ohne den Anspruch aufzugeben, den Xau-Vergleichsindex bei einem Anstieg des Goldpreises outperformen zu können. Geographisch wurde die Goldförderregion Australien stärker in den Fonds aufgenommen. Nach dem Kursrückgang bietet sich der STABILITAS GOLD + RESDURCEN mit einem vergrößerten Kurspotential als Basisinvestment zum Kauf und Nachkauf an.