

# 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, 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 28.02.11

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

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

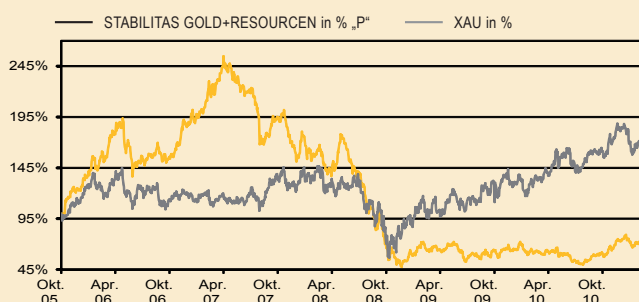
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.11

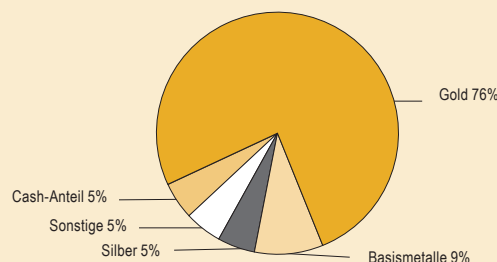
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 28.02.11</b>	70,47 €	-	72,14 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	2,58%	6,83%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-9,64%	-7,87%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-29,53%	60,26%	
<b>Fondsvolumen per 28.02.11</b>	8,6 Mio €		



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.