

STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN ROHSTOFFE. MIT DEN EXPERTEN



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 30.06.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,19 %	14,55 %
Keppler Ratio*	-0,021	-0,024
Volatilität (Jahr)	26,10 %	25,27 %
Sharpe Ratio	-0,135	-0,154

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

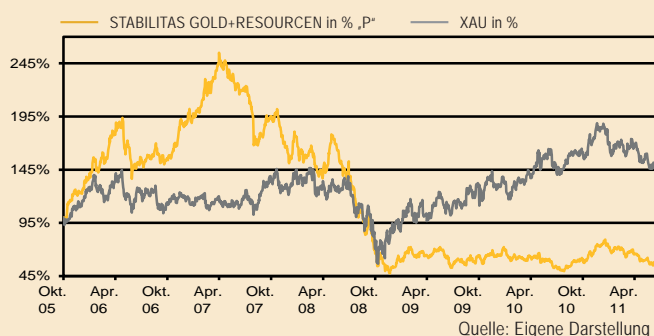
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

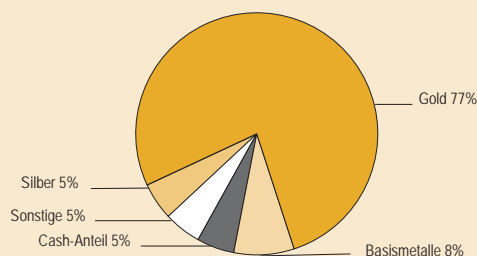
STAND 30.06.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	57,72 €	-	59,13 €
Wertentwicklung 1 Monat	-6,30 %	-4,73 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-25,99 %	-18,39 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-42,28 %	51,67 %	
Fondsvolumen	6,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.06.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
G-Resources Group Ltd.
International Tower Hill Mines Ltd.
Kingsgate Consolidated
Kirkland Lake Gold Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	62%
Australien	24%
Hong Kong	6%
USA	3%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN gibt im Juni nochmals nach und schließt das 1. Halbjahr 2010 mit einem deutlichen Verlust ab. Der Fonds leidet weiterhin am aktuellen Desinteresse des Marktes für mittelgroße und kleinere Goldproduzenten. Der Fonds ist mit liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich jetzt so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Goldminenaktien outperformen sollte. Durch die relativ gute Kursentwicklung sind die australische Kingsgate und die kanadische Kirkland Lake unter die größten 5 Positionen aufgerückt. Mit der bislang zögerlichen Entwicklung bietet sich der STABILITAS GOLD + RESOURCEN zum Kauf und Nachkauf an.