

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, wallberg.eu, 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 30.09.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	10,46%	11,16%
Keppler Ratio*	-0,01	0,16
Volatilität (Jahr)	29,57%	31,56%
Sharpe Ratio	-0,05	0,87

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.10

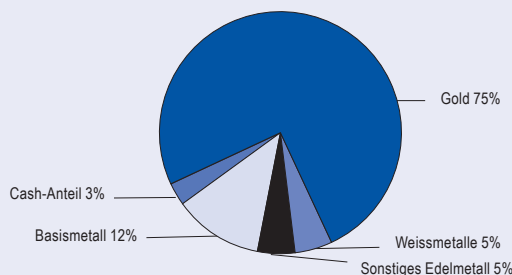
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.09.10	59,47 €	-	60,82€
Wertentwicklung 1 Monat	11,41%	-1,06%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-5,64%	22,96%	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,57%	58,59%	
Fondsvolumen per 30.09.10	8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.09.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
Cadan Resources Corp
Detour Gold Corp.
Gold Resource Corp.
Yukon Nevada Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	67%
USA	15%
Australien	5%
Europa	5%
Sonstige	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtsmonat September über eine erfreuliche Kursentwicklung von +11,41% berichten; der Vergleichsindex XAU verzeichnete für den selben Zeitraum einen leichten Verlust von -1,06%. Seit Jahresbeginn notiert der Fonds noch mit -5,63% im Minus, der Vergleichsindex XAU liegt seit Jahresanfang +22,96% im Plus. Die positive Entwicklung des Fonds ist einerseits auf den deutlichen Anstieg des Goldpreises zurückzuführen, besonders aber auf die deutliche Erholungstendenz bei den kleineren Goldminengesellschaften aus dem Junior Mining Sektor, der damit aber erst einen Teil seiner unterdurchschnittlichen Entwicklung der vergangenen Monate gutmachen konnte.