

# 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

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 30.11.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,42%	19,52%
Keppler Ratio*	-0,076	-0,038
Volatilität (Jahr)	30,09%	28,20%
Sharpe Ratio	-0,477	-0,238

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

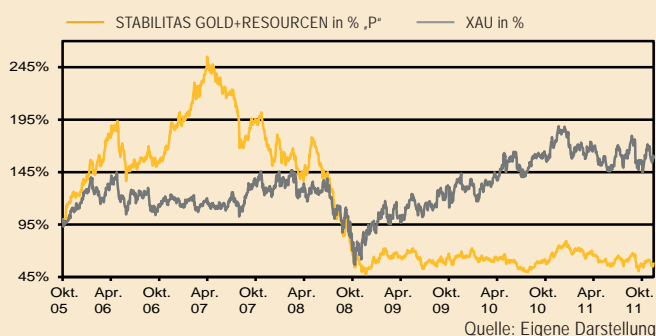
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

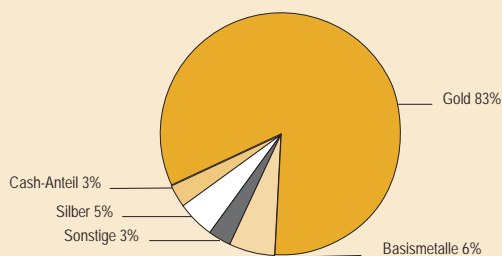
STAND 30.11.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	57,75 €	-	59,22 €
Wertentwicklung 1 Monat	-3,93 %	0,40 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-25,95 %	-14,67 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-42,26 %	58,53 %	
Fondsvolumen	6,7 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.11.11



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Integra Mining Ltd.
Kirkland Lake Gold Inc.
Silver Wheaton Corp.
G-Resources Group
Saracen Mineral Holdings

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	51 %
Australien	40 %
Hong Kong	5 %
Südafrika	1 %
Cash	3 %

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN stand im November nach der guten Entwicklung im Oktober leicht unter Druck. Im Fonds wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen. Avion und Kingsgate sind durch die schwächere Kursentwicklung aus den Top 5 Positionen herausgefallen und wurden durch Saracen sowie G-Resources ersetzt. Für eine Erholung des Goldpreises ist der Fonds mit den Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich jetzt so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte. Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN bietet sich somit zum Kauf und Nachkauf an.