

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 31.10.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26,10 %	24,42 %
Keppler Ratio*	0,013	0,004
Volatilität (Jahr)	30,94 %	28,33 %
Sharpe Ratio	0,078	0,024

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

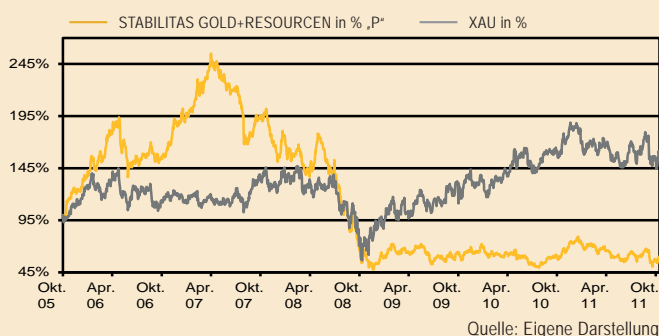
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

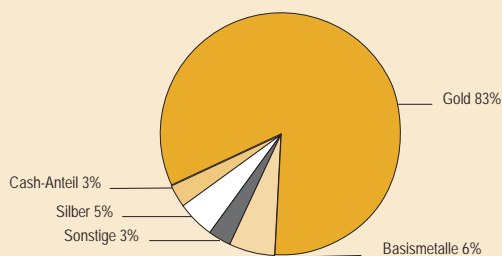
STAND 31.10.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	60,11 €	-	61,62 €
Wertentwicklung 1 Monat	11,94 %	4,78 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-22,93 %	-15,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,89 %	57,95 %	
Fondsvolumen	7,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.10.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Kirkland Lake Gold Inc.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	53 %
Australien	38 %
Hong Kong	5 %
Südafrika	1 %
Cash	3 %

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN stabilisiert sich im Oktober parallel zur Stabilisierung des Goldpreises und legt um 12% zu. Damit schlägt er den Xau-Index im Monatsvergleich deutlich. Die restlichen US-Positionen wurden nun komplett abgebaut. Durch die unterschiedliche Kursentwicklung ist Yamana aus den Top-5 Positionen abgerutscht und wurde durch die australische Kingsgate 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 + RESOURCEN bietet sich somit zum Kauf und Nachkauf an.