

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 Bank International 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 30.06.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	23,23%	29,77%
Kepler Ratio*	-0,27	-0,04
Volatilität (Jahr)	47,72%	77,71%
Sharpe Ratio	-1,74	0,21

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

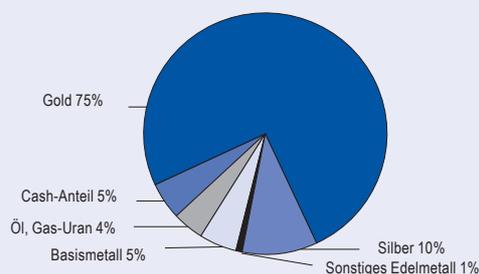
STAND 30.06.09

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.06.09	62,94 €	-	64,10 €
Wertentwicklung 1 Monat	-11,50%	-12,43%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	10,42%	11,75%	
Wertentwicklung seit Auflage	-37,06%	8,75%	
Fondsvolumen per 30.06.09	16,2 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.06.09



KEY-HOLDINGS

Aurizon Mines Ltd.
Lake Shore Gold Corp.
Golden Star Resources Ltd.
Jaguar Mining Inc.
Minefinders Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	45%
Südamerika/Mexiko	30%
USA	15%
Australien	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds folgte der Konsolidierung der Goldminenaktien im Monat Juli und verlor -11,5%. Der relevante Vergleichsindex XAU verlor im selben Zeitraum -12,4%. Die Goldminenaktien folgten damit dem Verlauf des Goldes. Der Goldpreis gab im Juni um 5,4% auf 926,6 USD je Unze nach. Aktuell hängt der Goldpreis stark an der Entwicklung der USD/Euro-Relation, die sich derzeit in einer Seitwärtsbewegung befindet. Das dramatisch wachsende US-Haushaltsdefizit und die damit verbundene Aufnahme neuer Schulden in Rekordhöhe sollte den USD langfristig stark belasten.