

## Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
<b>Auflegung</b>	08.08.2007
<b>Ausgabebaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.at, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank Luxemburg
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 31.07.09

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	26,37	17,95
<b>Kepler Ratio*</b>	-0,20	-0,20
<b>Volatilität (Jahr)</b>	47,91	47,15
<b>Sharpe Ratio</b>	-1,30	-1,24

\* 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 31.07.09

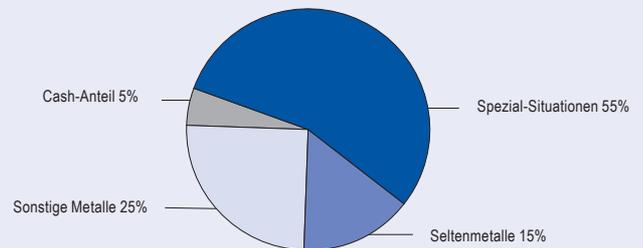
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.07.09</b>	38,21€	-	38,43€
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	18,92%	14,68%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	52,35%	64,13%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-61,79%	-63,34%	
<b>Fondsvolumen per 31.07.09</b>	0,34 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.09



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

ATW Gold Corp.
Cadan Resources Corp.
Continent Resources Inc.
Evolving Gold Corp.
Jinshan Gold Mines Inc.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	45%
Südamerika/Mexiko	30%
Australien	10%
USA	10%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds konnte im Monat Juli um +18,9% ansteigen, und damit den Vergleichsindex S&P TSX Venture Index übertreffen, der im Vergleichszeitraum um +14,7% zulegen konnte. Seit Jahresbeginn beträgt der Kursanstieg des Fonds 52,4%. Die positive Kursentwicklung war mit Grund dafür, dass das Fondsvolumen derzeit deutlich ansteigt. Zudem konnte ERA zusammen mit Experten für den Australischen Minensektor erhebliches zusätzliches Know-how gewinnen, das die Anlagestrategie des Fonds von bisher überwiegend nordamerikanischen Minengesellschaften auch auf den australischen Rohstoffsektor ausweitet.