

## Anlageziel/-strategie

Hohe Rendite mit gegenüber Xau-Index verringertem Risiko durch Absicherungs- und Renditesteigerungsstrategien. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
<b>Auflegung</b>	20.10.2005
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 1,75% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
<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 31.08.08

	STABILITAS G+R	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	19,42%	28,38%
<b>Keppler Ratio*</b>	-0,26	0,02
<b>Volatilität (Jahr)</b>	30,36%	39,55%
<b>Sharpe Ratio</b>	-1,72	0,14

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

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Werner J. Ullmann**  
Dipl.-Kaufmann



## PERFORMANCE DATEN

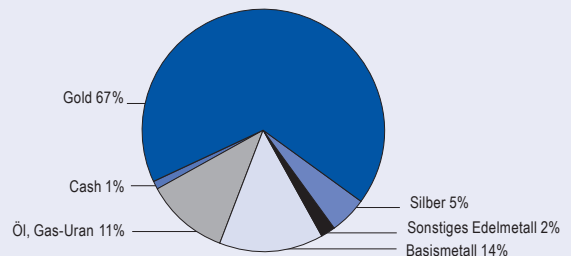
STAND 31.08.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.08.08</b>	105,55 €	-	108,05 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-17,87%	-5,09%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-33,99%	-13,56%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	+5,55%	+12,70%	
<b>Fondsvolumen per 31.08.08</b>	30,23 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.08



## KEY-HOLDINGS

Aurizon Mines Corp.	Südamerika/Mexiko	42%
Cardero Resources Corp.	Kanada	30%
Cia. de Minas Buenaventura S.A.	USA	24%
Goldcorp Inc.	Australien	2%
Jaguar Mining Inc.	Sonstige	1%

## LÄNDERGEWICHTUNG

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN konnte sich dem negativen Marktumfeld im August nicht entziehen und verlor wiederum deutlich. Ausschlaggebend war der korrigierende Goldpreis im Zuge der kurzfristigen Dollarerholung und der damit verbundene Abbau der Gold-Long-Positionen der Spekulanten. Insgesamt hat der Goldmarkt derzeit technisch wie fundamental aber wieder ein Niveau erreicht, von dem aus eine Bodenbildung wahrscheinlich ist – mit den dann daraus wahrscheinlich resultierenden steigenden Notierungen für Goldminentitel. Im Vergleich mit Gold sind Goldminen derzeit so günstig bewertet wie seit 2001 nicht mehr. Zudem ist gerade der September für Minenbewertungen normalerweise ein positiver Monat.