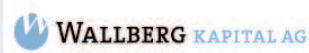


Anlageziel/-strategie

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 1,75% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
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.at, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank Luxemburg
Fondsmanagement	IPConcept Luxemburg
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 30.12.08

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	42,03%	58,73%
Keppler Ratio*	-0,32	-0,02
Volatilität (Jahr)	45,73%	73,24%
Sharpe Ratio	-2,15	-0,09

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

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

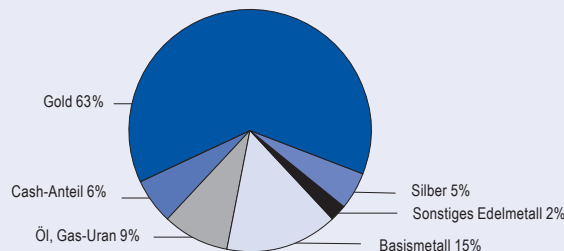
STAND 30.12.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.12.08	57,00 €	-	57,97 €
Wertentwicklung 1 Monat	8,51%	10,74%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-64,35%	-25,38%	
Wertentwicklung seit Auflage	-43,00%	-2,68%	
Fondsvolumen per 30.12.08	14,7 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.12.08



KEY-HOLDINGS

Cardero Resources Corp.
Goldcorp Inc.
Jaguar Mining Inc.
Minefinders Corp.
Yamana

LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika/Mexiko	40%
Kanada	28%
USA	25%
Australien	0%
Sonstige	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN konnte im Dezember 2008 die seit mehreren Monaten bestehende Abwärtsentwicklung beenden und legte im Berichtsmonat um 8,5% zu. Damit konnte nahezu die Entwicklung des breiten nordamerikanischen Minenindex XAU von 10,74% erreicht werden, obwohl der Fonds schwerpunktmäßig in wachstumsstarken Nebenwerten investiert und Nebenwerte nur ganz zögerlich eine Aufwärtsentwicklung begannen. Für 2009 könnte damit gerade für Nebenwerte aufgrund der nach wie vor bestehenden deutlichen Unterbewertung etliches Nachholpotential für diesen Sektor wie für den Fonds bestehen.