

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.at, 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 31.03.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	29,77%	33,13%
Kepler Ratio*	-0,26	-0,00
Volatilität (Jahr)	47,76%	76,61%
Sharpe Ratio	-1,65	-0,00

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.03.09

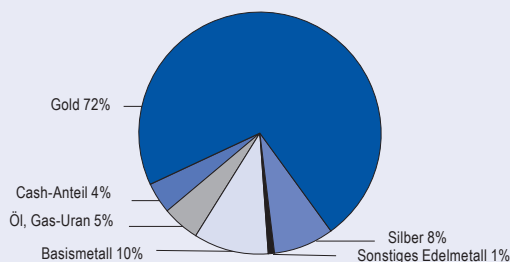
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.03.09	66,90 €	-	68,09 €
Wertentwicklung 1 Monat	2,29%	7,95%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	17,37%	14,50%	
Wertentwicklung seit Auflage	-33,10%	11,43%	
Fondsvolumen per 31.03.09	17,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.03.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Alamos Gold Inc.
Cardero Resources Corp.
Jaguar Mining Inc.
Minefinders Corp.
Novagold Resources Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	42%
Südamerika/Mexiko	37%
USA	13%
Australien	3%
Sonstige	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN konnte im März um +2,3% an Wert zulegen. Seit Jahresbeginn summiert sich die Performance damit auf 17,4% und liegt somit über dem Kursplus von 14,5%, das der Amex Gold Bugs Index – HUI – im gleichen Zeitraum erzielte. Der Goldpreis selber notierte im Verlauf des Monats März dagegen eher unverändert. Die Ausrichtung des Fonds bleibt auf mittelgroße, wachstumsstarke Goldminengesellschaften fokussiert, deren Produktion hochgefahren wird bzw. derzeit die Produktion aufnimmt.