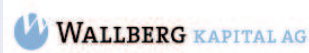


Anlageziel/-strategie

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 31.10.08

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	70,44%	83,19%
Keppler Ratio*	-0,39	-0,18
Volatilität (Jahr)	41,42%	58,21%
Sharpe Ratio	-2,69	-1,09

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

PERFORMANCEDATEN

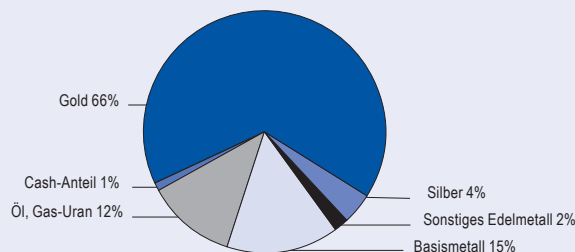
STAND 31.10.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.10.08	60,97 €	-	62,44 €
Wertentwicklung 1 Monat	-35,87%	-31,59%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-61,87%	-46,38%	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,03%	-30,08%	
Fondsvolumen per 31.10.08	16 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.10.08



KEY-HOLDINGS

Aurizon Mines Corp.	Südamerika/Mexiko	45%
Cardero Resources Corp.	Kanada	30%
Cia. de Minas Buenaventura S.A.	USA	23%
Goldcorp Inc.	Australien	0%
Jaguar Mining Inc.	Sonstige	1%

LÄNDERGEWICHTUNG

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN verlor im allgemeinen Aktienverkauf, der von panikartigem Verhalten geprägt war, mit 35,87% deutlich an Wert. Der Vergleichsindex XAU verlor ebenfalls sehr deutlich mit 31,6%. Im Verhältnis zum Goldpreis sind Goldminertitel aktuell so niedrig bewertet wie seit Jahrzehnten nicht mehr. Es ist nun von einer deutlichen Erholung der Goldminenaktien auszugehen, vor allem auch unter dem Gesichtspunkt, dass aufgrund der weltweiten massiven Geldmengenausweitung ein deutlich Inflationsschub zu erwarten ist. Für Neuengagements aus unserer Sicht ein idealer Zeitpunkt.