

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 30.01.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	36,68%	49,04%
Keppler Ratio*	-0,28	-0,00
Volatilität (Jahr)	46,92%	75,31%
Sharpe Ratio	-1,83	-0,02

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

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

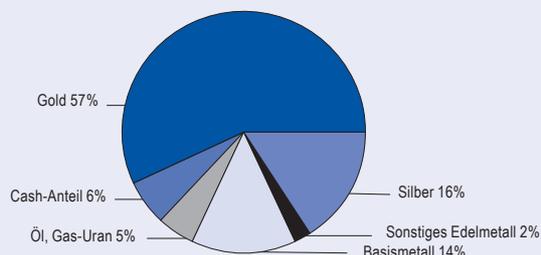
STAND 30.01.09

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.01.09	67,05 €	-	68,21 €
Wertentwicklung 1 Monat	17,63%	9,18%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	17,63%	9,18%	
Wertentwicklung seit Auflage	-32,95%	6,25%	
Fondsvolumen per 30.01.09	17,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.01.09



KEY-HOLDINGS

Cardero Resources Corp.
European Goldfields Ltd.
Jaguar Mining Inc.
Minefinders Corp.
Yamana Gold Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika/Mexiko	38%
Kanada	35%
USA	16%
Australien	4%
Sonstige	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN konnte im Januar von der freundlicheren Tendenz an den Rohstoffmärkten profitieren. Während der Vergleichsindex XAU im ersten Monat 2009 um + 9,18% zulegen konnte, lag die Wertentwicklung des Fonds bei + 17,63% und damit beim nahezu Doppelten des Vergleichsindex. Die Fokussierung auf wachstumsstarke Nebenwerte zeigt damit in einem wieder freundlicheren Umfeld deutliche Früchte. Die erfreuliche Entwicklung wurde von der anhaltend positiven Tendenz bei Gold und Silber unterstützt, wobei wir für beide Edelmetalle weiterhin eine deutlich positive Entwicklung erwarten.