

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 27.02.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	25,56%	41,07%
Kepler Ratio*	-0,26	-0,00
Volatilität (Jahr)	47,30%	76,00%
Sharpe Ratio	-1,69	-0,02

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

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

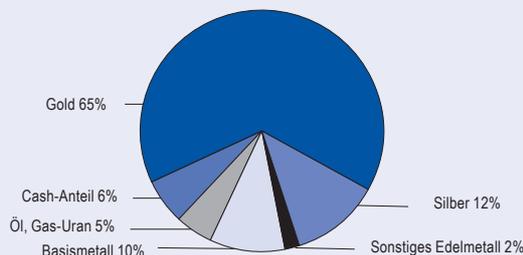
STAND 27.02.09

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 27.02.09	65,40 €	-	66,54 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,46%	-2,85%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	14,74%	6,07%	
Wertentwicklung seit Auflage	-34,60%	3,22%	
Fondsvolumen per 27.02.09	17,4 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 27.02.09



KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika/Mexiko	41%
Kanada	36%
USA	16%
Sonstige	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESDURCEN konsolidierte moderat wie der gesamte Minensektor nach der im Januar einsetzenden deutlichen Erholung. Der Fonds gab im Berichtszeitraum um 2,46% nach, und damit etwas weniger als der Vergleichsindex XAU, der 2,9% im Januar verlor. Die Wertentwicklung seit Jahresbeginn betrug damit +14,74%. Der Fokus der Anlagestrategie des Fonds liegt nach wie vor auf wachstumsstarken Unternehmen aus dem Gold- und Silbersektor. Der Goldsektor, gefolgt von Silber, weist aus unserer Sicht in der aktuellen Situation einer mehr als desolaten Finanzsituation das weitaus höchste Potential auf.