

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.eu, 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 30.04.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,40%	28,76%
Kepler Ratio*	-0,22	-0,01
Volatilität (Jahr)	47,81%	76,86%
Sharpe Ratio	-1,37	-0,05

* 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 30.04.09

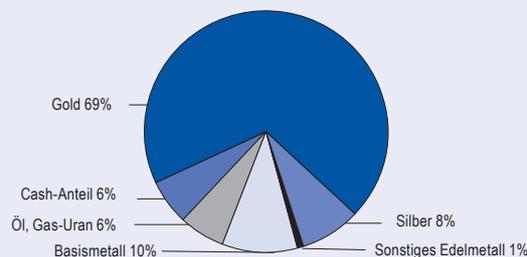
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.04.09	64,95 €	-	66,12 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,91%	-10,62%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	13,95%	2,34%	
Wertentwicklung seit Auflage	-35,05%	-0,41%	
Fondsvolumen per 30.04.09	17,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.04.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Alamos Gold Inc.
Cardero Resources Corp.
Golden Star Resources Ltd.
Jaguar Mining Inc.
Minefinders Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	42%
Südamerika/Mexiko	29%
USA	18%
Australien	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds tendierte im Monat April eher seitwärts und verlor leicht um -2,91%, der vergleichbare Minenindex, der Philadelphia Gold & Silver Index, XAU, gab in diesem Umfeld deutlich um -10,62% ab. Der Goldpreis verlor ebenfalls moderat um etwa -3,4%. Seit Jahresbeginn stieg der Fonds um +13,95%, der XAU dagegen nur um +2,34%. Der Goldpreis befindet sich hoch wie vor in einer Seitwärtskonsolidierung um die 900 USD-Marke, von wo aus wir in den kommenden Wochen mit einem erneuten Test der 1.000 USD-Marke rechnen.