

## Anlageziel/-strategie

Hohe Rendite mit gegenüber Xau-Index verringertem Risiko durch Absicherungs- und Renditesteigerungsstrategien. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
<b>Auflegung</b>	20.10.2005
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.eu, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank International S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 28.02.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	8,50%	24,25%
<b>Keppler Ratio*</b>	-0,04	0,09
<b>Volatilität (Jahr)</b>	33,60%	41,50%
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,27	0,51

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Werner J. Ullmann**  
Dipl.-Kaufmann



## PERFORMANCEDATEN

STAND 28.02.10

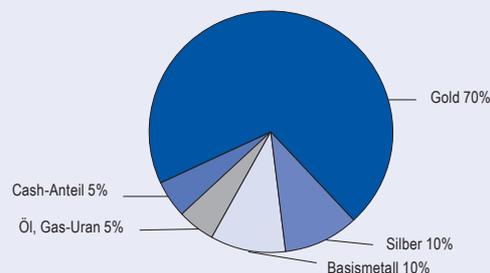
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 28.02.10</b>	61,52 €	-	62,83 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-1,32%	10,96%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-3,94%	0,78%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-38,48%	29,98%	
<b>Fondsvolumen per 28.02.10</b>	12,2 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 28.02.10



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Crocodile Gold Corp.
European Goldfields Ltd.
Gold Resource Corp.
Norseman Gold PLC
Semafo Inc.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika/Mexiko	45%
Kanada	35%
USA	10%
Sonstige	5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds verlor im Berichtsmonat Februar -1,32%, der Vergleichsindex XAU gewann um +10,96%. Seit Jahresbeginn gab der Fonds um -3,94% nach, der Vergleichsindex gewann moderat um +0,78%. Mit dem technischen Ausbruch des Goldpreises zu Beginn des Monats März hat sich die Situation für Goldminenaktien deutlich verbessert und damit auch für die Unternehmen des Fonds. Schwerpunkt der Titelauswahl liegt nach wie vor auf deutlich wachstumsstarken Goldminengesellschaften aus dem Nebenwertesektor.