

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 30.04.10

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,21%	14,42%
Kepler Ratio*	0,02	0,24
Volatilität (Jahr)	32,60%	36,30%
Sharpe Ratio	0,14	1,28

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.04.10

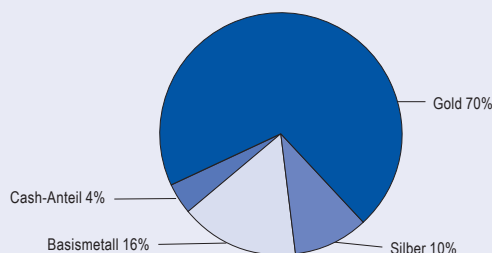
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.04.10	63,88 €	-	65,28 €
Wertentwicklung 1 Monat	6,72%	10,07%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-0,25%	14,62%	
Wertentwicklung seit Auflage	-36,12%	47,83%	
Fondsvolumen per 30.04.10	11,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.04.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Cadan Resources Corp.
Exeter Resources Corp.
Golden Star Resources Ltd.
Greystar Resources Ltd.
Jaguar Mining Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	85%
Australien	5%
Europa	5%
USA	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtsmonat April +6,72% ansteigen, verglichen mit +10,07% beim XAU, dem Philadelphia Stock Exchange Gold & Silber Index. Seit Jahresbeginn steht beim Fonds damit nur noch ein kleines Minus von -0,25% zu Buche, der Vergleichsindex legte in diesem Zeitraum um +14,62% zu. Die insgesamt niedrig bewerteten Wachstumswerte aus der zweiten und dritten Reihe konnten im April zumindest einen Teil ihres Potentials zeigen, die Unterbewertung bei vielen Titeln bleibt jedoch enorm.