

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, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank 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 31.03.11

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,51%	15,99%
Keppler Ratio*	0,07	0,15
Volatilität (Jahr)	27,14%	26,26%
Sharpe Ratio	0,42	0,85

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

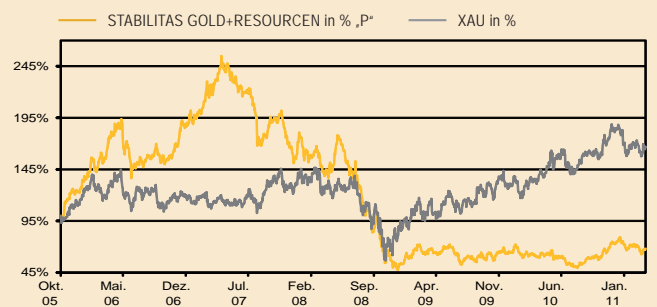
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

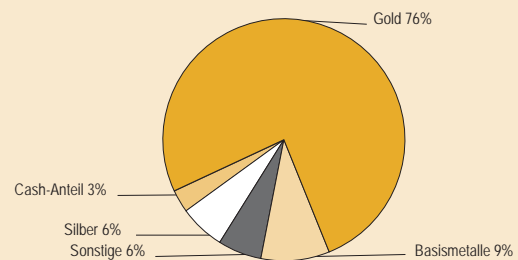
STAND 31.03.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	68,17 €	-	69,80 €
Wertentwicklung 1 Monat	-3,26%	-2,75%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-12,59%	-10,41%	
Wertentwicklung seit Auflage	-31,83%	66,50%	
Fondsvolumen	8,3 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.03.11



KEY-HOLDINGS

Avion Gold Corp.
G-Resources Group Ltd.
International Tower Hill Mines Ltd.
Juno Special Situations Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	71%
Australien	16%
Hong Kong	5%
USA	5%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCES gibt im März nochmals leicht nach. Die Unruhen in Libyen und die Atomkatastrophe in Japan üben derzeit nur einen wenig negativen Einfluss auf den Goldmarkt aus. Negativ hat sich die Entwicklung der Greystar bemerkbar gemacht. Das Interesse an dem Fonds bleibt nach der schwachen Entwicklung in den letzten Jahren gedämpft. In den Fonds wurden bereits im Januar liquide Werte aus dem Gold- und Basismetallbereich aufgenommen, so dass der Fonds den Xau-Vergleichsindex bei einem Goldpreisanstieg outperformen sollte. Mit der bislang zögerlichen Erholung bietet sich der STABILITAS GOLD + RESOURCES zum Kauf und Nachkauf an.