

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 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 31.12.10

| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
|------------------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 11,12% | 11,74% |
| Keppler Ratio* | 0,13 | 0,26 |
| Volatilität (Jahr) | 27,77% | 28,37% |
| Sharpe Ratio | 0,79 | 1,41 |

* 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

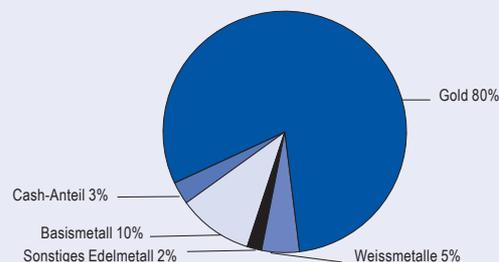
STAND 31.12.10

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilwert per 31.12.10 | 77,99 € | - | 79,81€ |
| Wertentwicklung 1 Monat | 11,56% | 3,04% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 21,78% | 44,01% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -22,01% | 85,73% | |
| Fondsvolumen per 31.12.10 | 9,8 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.12.10



KEY-HOLDINGS

| |
|-------------------------|
| Avion Gold Corp. |
| Cadan Resources Corp. |
| Kirkland Lake Gold Inc. |
| Novagold Resources Inc. |
| Yukon Nevada Gold Corp. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Kanada | 72% |
| USA | 10% |
| Australien | 5% |
| Europa | 5% |
| Sonstige | 5% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtsmontat Dezember seine „Aufholjagd“ fortsetzen und schloss den Monat mit einem Kurszuwachs von +11,56% ab. Der Vergleichsindex XAU legte im Dezember dagegen lediglich +3,04% zu. Die Kursentwicklung des Fonds für das Gesamtjahr 2010 beträgt damit +21,78%, die des Vergleichsindex +44,01%. Gerade in den letzten Monaten des vergangenen Jahres konnte der Fonds aufgrund der darin enthaltenen wachstumsstarken Unternehmen deutlich aufholen.