

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

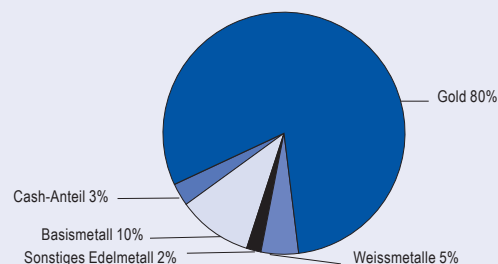
STAND 31.12.10

	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.