

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 30.09.09

| | | |
|------------------------------------|----------------|-----------|
| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 14,23% | 22,67% |
| Kepler Ratio* | -0,11 | 0,12 |
| Volatilität (Jahr) | 47,65% | 75,69% |
| Sharpe Ratio | -0,63 | 0,65 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

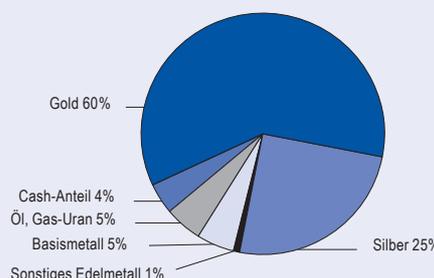
STAND 30.09.09

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|
| Anteilwert per 30.09.09 | 59,05 € | - | 60,21 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | 5,20% | 10,14% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 3,60% | 27,45% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -40,95% | 24,03% | |
| Fondsvolumen per 30.09.09 | 14 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.09.09



KEY-HOLDINGS

Golden Star Resources Ltd.
Minefinders Corp. Ltd.
New Gold Inc.
Novagold Resources Inc.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 46%
Südamerika/Mexiko 35%
USA 15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds gewann im Berichtsmonat September 5,2% hinzu, wobei der Vergleichsindex XAU um etwa 10,14% anstieg. Dies geschah im Zuge eines sich erholenden Gold- und Silberpreises. Mit dem Monatsgewinn lag das Ergebnis des Fonds zum Ende September bei +3,6% Zuwachs seit Jahresanfang, und damit hinter der Entwicklung des Vergleichsindex, der seit Jahresanfang +27,45 % gewann. Der massive Ausbruch des Goldpreises in den vergangenen Tagen hat aber dazu geführt, dass der Fonds in den ersten Tagen des Oktobers wieder deutlich im Kurs zulegen konnte. Gerade in den Junior- und Explorationsbereich fließen nun verstärkt neue Gelder, was die Notierungen beflügeln dürfte.