

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 30.11.09

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,41%	21,05%
Kepler Ratio*	0,09	0,26
Volatilität (Jahr)	38,65%	58,33%
Sharpe Ratio	0,50	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



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.11.09

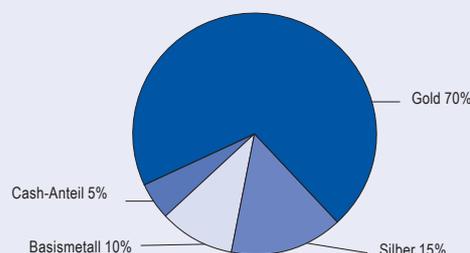
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.11.09	64,93 €	-	66,26 €
Wertentwicklung 1 Monat	13,00%	15,05%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	13,91%	38,11%	
Wertentwicklung seit Auflage	-35,07%	34,40%	
Fondsvolumen per 30.11.09	14 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.11.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

European Goldfields Ltd.	Südamerika/Mexiko	35%
Golden Star Resources Ltd.	Kanada	30%
Greystar Resources Ltd.	Sonstige	20%
La Mancha Resources Inc.	Australien	5%
Norseman Gold PLC	USA	5%

LÄNDERGEWICHTUNG

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtsmonat November um +13,0% zulegen, wogegen der Vergleichsindex XAU um +15,05% gewann. Seit Jahresanfang stieg der Fonds um +13,91% und liegt damit weiter hinter dem Vergleichsindex, der im selben Zeitraum um +38,11% anzog. Der Fonds gewann im November, ähnlich wie der Vergleichsindex, aufgrund des deutlich positiven Verlaufs des Goldpreises. Nach wie vor jedoch konnte das Portfolio des Fonds sein Potential nicht ausspielen. Insgesamt besteht der Fonds aus ausgezeichneten, wachstumsstarken Unternehmen, die im Vergleich zum Gesamtmarkt als deutlich unterbewertet bezeichnet werden müssen.