

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 30.11.10

| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
|------------------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 16,80% | 15,69% |
| Kepler Ratio* | 0,06 | 0,18 |
| Volatilität (Jahr) | 28,41% | 29,56% |
| Sharpe Ratio | 0,36 | 1,00 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

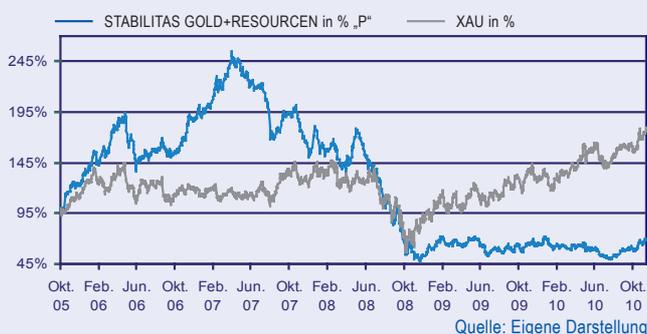
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

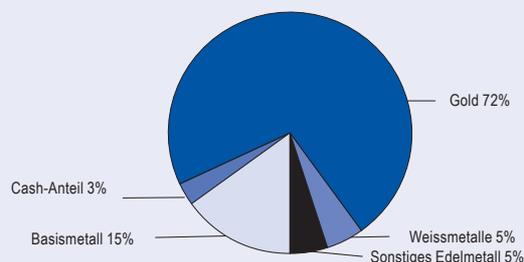
STAND 30.11.10

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilwert per 30.11.10 | 69,91 € | - | 71,52€ |
| Wertentwicklung 1 Monat | 15,80% | 12,09% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 9,17% | 39,76% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -30,09% | 80,25% | |
| Fondsvolumen per 30.11.10 | 8,8 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.11.10



KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Kanada | 70% |
| USA | 12% |
| Australien | 5% |
| Europa | 5% |
| Sonstige | 5% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GOLD+RESDURCEN Fonds konnte im Berichtsmonat November um +15,8% zulegen, der Vergleichsindex XAU brachte es auf einen Zuwachs von +12,09%. Seit Jahresbeginn kam der Fonds um +9,17% voran, der Vergleichsindex um +39,76%. Im Zuge des weiter ansteigenden Goldpreises konnte der Fonds ebenfalls deutlich zulegen und auch den Vergleichsindex im Berichtsmonat outperformen.