



STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

Als Basisinvestment für den Edelmetall- und Rohstoffminenbereich konzipiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Goldminensektor. Ergänzend werden Anlagen in Silber-, Weissmetall- und Basismetallwerten getätigt. Diversifizierung erfolgt nach Regionen sowie Marktkapitalisierung, um möglichst umfassend an den Chancen zu partizipieren.

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, 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 31.03.13

| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 12,81% | 18,66% |
| Keppler Ratio* | -0,226 | -0,144 |
| Volatilität (Jahr) | 23,24% | 28,29% |
| Sharpe Ratio | -1,647 | -0,956 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

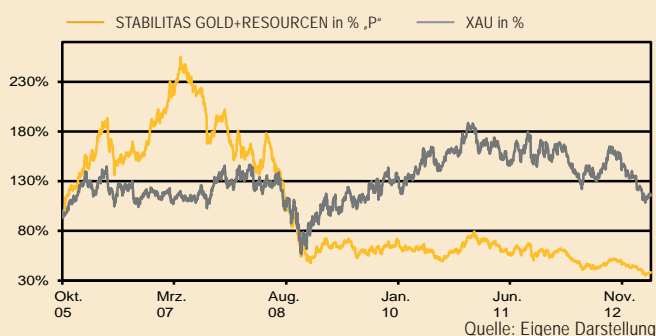
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.03.13

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 38,18 € | - | 39,28 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +1,46 % | +0,85 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -11,44 % | -13,24 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -61,82 % | +15,71 % | |
| Fondsvolumen | 4,0 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.03.13



KEY-HOLDINGS

| |
|----------------------------|
| G-Resources Ltd. |
| Ocenagold Corp. |
| Silver Lake Resources Ltd. |
| Silver Wheaton Corp. |
| Tribune Resources Ltd. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 45% |
| Kanada | 42% |
| Hong Kong | 8% |
| Südafrika | 3% |
| Cash | 2% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN entwickelt sich im März parallel zu den Goldminenaktien seitwärts. Wegen der besseren Kursentwicklung wurde Western Areas durch Oceana aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Anteil der Basismetallwerte wurde von 9 auf 6 % reduziert. Aktuell dominiert die Edelmetallinvestments mit einem Anteil von 92 % den Fonds. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte.