

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
Auflegung	08.08.2007
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.at, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank Luxemburg
Fondsmanagement	IPConcept Luxemburg
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 31.10.09

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,67	19,59
Kepler Ratio*	0,08	0,13
Volatilität (Jahr)	41,83	39,74
Sharpe Ratio	0,48	0,71

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

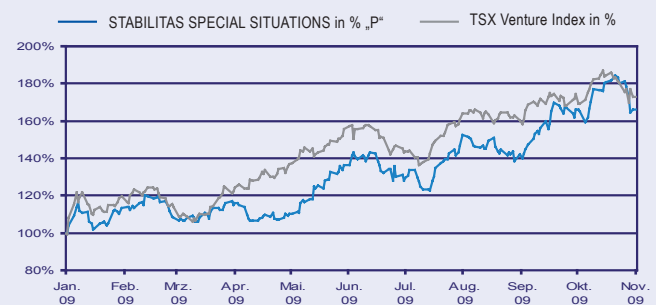
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.10.09

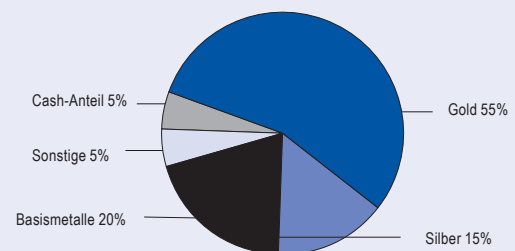
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilwert per 31.10.09	41,60€	-	41,85€
Wertentwicklung 1 Monat	-0,02%	-0,84%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	65,87%	72,9%	
Wertentwicklung seit Auflage	-58,40%	-61,38%	
Fondsvolumen per 31.10.09	1,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.10.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Apex Minerals
Focus Minerals Ltd.
Norton Goldfields Ltd.
Sandfire Resources
YTC Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	80%
Kanada	10%
USA	3%
Sonstige	2%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds legte kurztechnisch im Monat Oktober eine Verschnaufpause ein und schloss den Monat mit einem marginalen Verlust von -0,02% ab. Der Vergleichsindex, der S&P TSX Venture Index für kleine Minenunternehmen, verlor ebenfalls nur leicht um -0,84%. Seit Jahresbeginn liegt der Fonds damit +65,87% vorne, und hat damit den S&P TSX Venture Index fast eingeholt, der im gleichen Zeitraum +72,9% gewann. Die Ausrichtung des Fonds auf aussichtsreiche Spezialsituationen überwiegend im australischen Gold- und Metallsektor trägt damit hervorragende Früchte.