

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich im Bereich Soft Commodities zu profitieren. Einbeziehung von Small Caps und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0278436117 / A0LFDP I-Shares: LU0278435739 / A0LFPP
Auflegung	28.12.2006
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 31.10.09

	STABILITAS SOFT COMM.	Vergl. Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,26%	n.a.
Kepler Ratio*	0,10	n.a.
Volatilität (Jahr)	37,26%	n.a.
Sharpe Ratio	0,56	n.a.

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

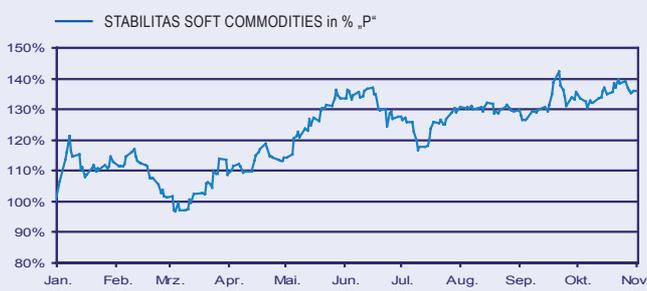
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.10.09

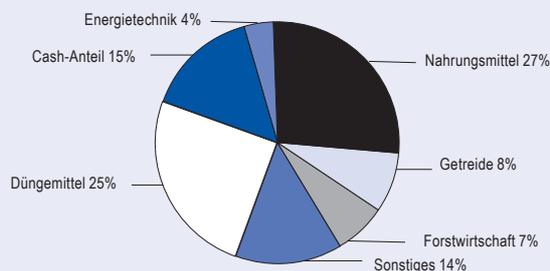
	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 31.10.09	51,76 €	-	56,29€
Wertentwicklung 1 Monat	0,37%	-	
Wertentwicklung laufendes Jahr	36,10%	-	
Wertentwicklung seit Auflage	-48,24%	-	
Fondsvolumen per 31.10.09	2,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.10.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Allana Resources Inc.
AWB Ltd.
Burcon Nutrascience Corp.
Legend International Holdings Inc.
Sino-Forest Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	30%
USA	29%
Asien	14%
Australien	8%
Europa	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - SOFT COMMODITIES Fonds gewann im Berichtsmonat Oktober marginal um +0,37%. Seit Jahresbeginn stehen damit +36,1% Kurszuwachs zu Buche. Ein tauglicher Vergleichsindex konnte bislang nicht identifiziert werden. Die zarte wirtschaftliche Erholung der internationalen Konjunktur treibt die Preise für nachwachsende Rohstoffe, wovon im Jahresverlauf auch deren Produzenten profitieren konnten. Nach wie vor dürfte langfristig aufgrund der steigenden Weltbevölkerungszahlen das Angebots-/Nachfrageverhältnis für diesen Sektor positiv bleiben.