

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 / A0LFPD 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 28.02.10

	STABILITAS SOFT COMM.	Vergl. Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,67%	n.a.
Kepler Ratio*	0,24	n.a.
Volatilität (Jahr)	24,56%	n.a.
Sharpe Ratio	1,27	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



PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.10

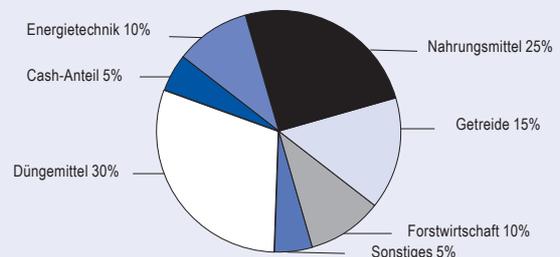
	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 28.02.10	57,63 €	-	62,02 €
Wertentwicklung 1 Monat	1,77%	-	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-0,11%	-	
Wertentwicklung seit Auflage	-42,97%	-	
Fondsvolumen per 28.02.10	2,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 28.02.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Sino-Forest Corp.	Kanada	40%
Burcon Nutrascience Corp.	Asien	20%
EnWave Corp.	Australien	15%
Legend International Holdings Inc.	USA	15%
Potash One Inc.	Europa	5%

LÄNDERGEWICHTUNG

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - SOFT COMMODITIES Fonds konnte im Berichtszeitraum Januar leicht um +1,77% zulegen. So konnte sich der Fonds im insgesamt schwachen Marktumfeld positiv behaupten. Auf Jahressicht liegt der Fonds mit -0,11% noch minimal im Minus. Hauptfaktoren für das positive Abschneiden des Soft Commodities Fonds ist u.a. die Übergewichtung des Düngemittelsektors, der nach einem schwachen Jahr 2009 vor einem Aufschwung zu stehen scheint. Alle negativen Faktoren für die Düngemittelhersteller sind in den Kursen eskomptiert. Die Aussichten sind durchaus positiv einzuschätzen und das Interesse an Übernahmen durch große Konzerne sowie Abnahmeverträgen mit den kommenden Produzenten nimmt deutlich zu.