

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 30.04.10

	STABILITAS SOFT COMM.	Vergl. Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,52%	n.a.
Kepler Ratio*	0,25	n.a.
Volatilität (Jahr)	21,81%	n.a.
Sharpe Ratio	1,35	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 30.04.10

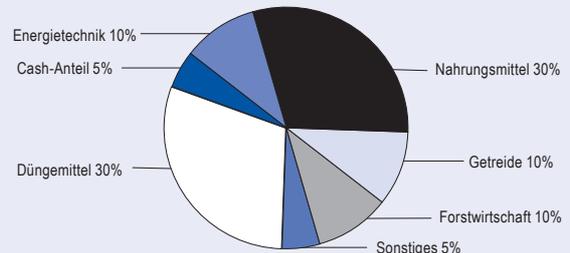
	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 30.04.10	58,58 €	-	63,73 €
Wertentwicklung 1 Monat	-0,07%	-	-
Wertentwicklung laufendes Jahr	2,61%	-	-
Wertentwicklung seit Auflage	-41,42%	-	-
Fondsvolumen per 30.04.10	1,9 Mio €	-	-



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.04.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Agrium Inc.	Kanada	32%
Allana Potash Corp.	USA	28%
Chiquita Brands Intl Inc.	Europa	25%
Legend International Holdings Inc.	Südamerika	8%
Phoscan Chemical Corp.	Australien	2%

LÄNDERGEWICHTUNG

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - SOFT COMMODITIES Fonds schloss den Berichtszeitraum April mit -0,07% unverändert ab. Auf ein Jahr gesehen ist der Fond mit 34,95% im Plus. Das Marktumfeld bleibt weiterhin selektiv und erfordert einen Stock Picking Ansatz. Schwerpunktmäßig bleiben die Sektoren Düngemittel sowie Fischzucht Übergewichtet.