

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 30.06.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	27,74%	17,50%
Kepler Ratio*	0,20	0,35
Volatilität (Jahr)	35,62%	24,75%
Sharpe Ratio	1,13	1,79

* 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 30.06.10

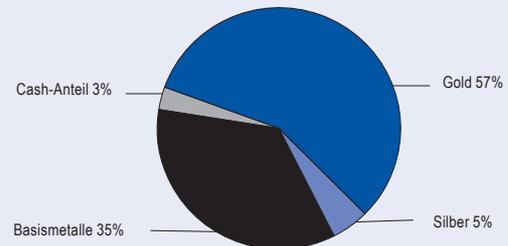
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilwert per 30.06.10	47,89 €	-	48,45 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,97%	-7,68%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	10,32%	7,88%	
Wertentwicklung seit Auflage	-52,11%	-48,07%	
Fondsvolumen per 30.06.10	1,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.06.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
CuDeco Resources
Indo Mines Ltd.
Intrepid Mines Ltd.
Viking Ashanti Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	92%
Kanada	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds gab im Berichtsmonat Juni um 5,97% nach, der Vergleichsindex S&P TSX Venture Index gab um 7,68% nach. Seit Jahresbeginn kam der Fonds um 10,32% voran, der Vergleichsindex um lediglich 7,88%. Die Strategie des Fonds, auf ausgewählte Sonder-Situationen im Minensektor zu investieren führt bisher zu einer dem Vergleichsindex überlegenen Performance; die Substanz der Portfolio-Unternehmen sollte gerade bei einer Belebung des Marktes weiteres deutliches Kurspotential eröffnen.