

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 30.11.09

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,09	14,63
Keppler Ratio*	0,27	0,35
Volatilität (Jahr)	34,92	33,15
Sharpe Ratio	1,50	1,71

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

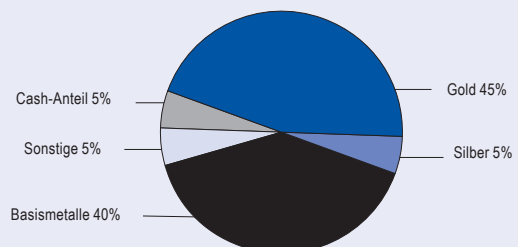
STAND 30.11.09

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilwert per 30.11.09	42,89€	-	43,16€
Wertentwicklung 1 Monat	3,1%	10,39%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	71,01%	90,86%	
Wertentwicklung seit Auflage	-57,11%	-57,37%	
Fondsvolumen per 30.11.09	1,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.11.09



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 kam im Berichtsmontat November um +3,1% voran; der Vergleichindex, der S&P TSX Venture Index, um +10,39%. Seit Jahresanfang gewann der Fonds deutlich um +71,01%, der Vergleichsindex um +90,86%. Die Spezialsituationen des Fonds konnten im Jahresverlauf bereits deutlich im Wert zulegen, scheinen aber noch bei weitem nicht ausgereizt.