

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 / A0LFPF
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 30.09.09

	STABILITAS SOFT COMM.	Vergl. Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,27%	n.a.
Kepler Ratio*	-0,05	n.a.
Volatilität (Jahr)	42,95%	n.a.
Sharpe Ratio	-0,31	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

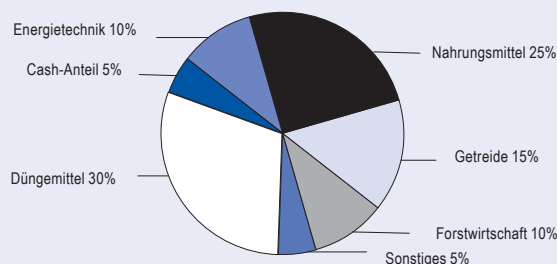
STAND 30.09.09

	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 30.09.09	51,57 €	-	56,07€
Wertentwicklung 1 Monat	4,50%	-	
Wertentwicklung laufendes Jahr	35,60%	-	
Wertentwicklung seit Auflage	-48,43%	-	
Fondsvolumen per 30.09.09	2,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.09



KEY-HOLDINGS

Burcon Nutrascience Corp.	USA	25%
Legend International Holdings Inc.	Kanada	20%
Leroy Seafood Group	Asien	20%
Marine Harvest	Australien	15%
Smithfield Foods Inc.	Europa	15%

LÄNDERGEWICHTUNG

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-SOFT COMMODITIES Fonds konnte im Berichtszeitraum September leicht um 4,5% zulegen. Die Produzenten von Agrarrohstoffen tendierten allerdings weiterhin größtenteils seitwärts. Für die positive Rendite des Stabilitas Soft Commodities zeichneten sich insofern Einzelaktien verantwortlich. Die Aussichten für den gesamten Soft Commodities Markt sehen wir als sehr positiv an. Weiterhin gewichten wir den Düngemittelsektor aufgrund der guten Aussichten für 2010 über.