

## Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
<b>Auflegung</b>	08.08.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.at, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 30.11.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	17,37%	14,38%
<b>Kepler Ratio*</b>	0,24	0,53
<b>Volatilität (Jahr)</b>	34,36%	23,51%
<b>Sharpe Ratio</b>	1,30	2,51

\* 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 30.11.10

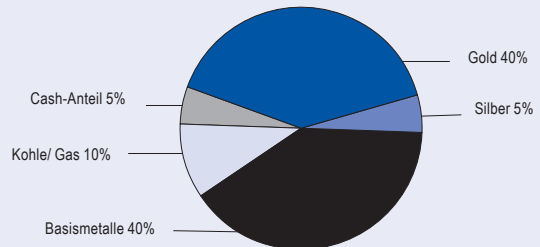
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 30.11.10</b>	69,03 €	-	68,33 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	6,82%	13,38%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	59,02%	54,29%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-30,97%	-25,73%	
<b>Fondsvolumen per 30.11.10</b>	2,8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.11.10



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Equitorial Resources Ltd.
Intrepid Mines Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Sandfire Resources
Voyager Resources Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	93%
Kanada	6%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESOURCE SPECIAL SITUATIONS Fonds konnte im Berichtsmonat November um +6,82% zulegen, der Vergleichsindex S&P TSX Venture brachte es auf einen Zuwachs von +13,38%. Seit Jahresbeginn kam der Fonds um +59,02% voran, der Vergleichsindex um +54,29%. Mit dieser Kursentwicklung rangiert der Fonds unter den Top Fonds in dieser Kategorie der Rohstoff-Fonds.