

## 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 Bank Luxemburg
<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 31.01.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	12,99%	14,04%
<b>Keppler Ratio*</b>	0,38	0,57
<b>Volatilität (Jahr)</b>	30,06%	24,66%
<b>Sharpe Ratio</b>	1,99	2,80

\* 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 31.01.10

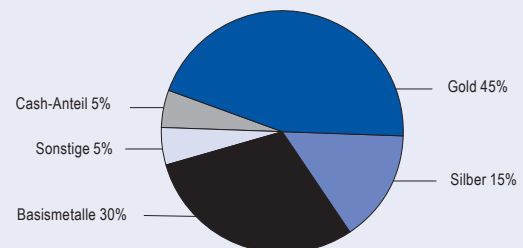
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.01.10</b>	44,53 €	-	44,83 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	2,58%	-0,26%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	2,58%	-0,26%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-55,47%	-51,99%	
<b>Fondsvolumen per 31.01.10</b>	1,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.01.10



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Focus Minerals Ltd.
Indo Mines Ltd.
Millenium
Tusker Gold Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	80%
Kanada	10%
USA	5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds konnte in seinem Segment der Explorations- bzw. Spezialsituationen im Minensegment einen Kursgewinn von +2,58% erwirtschaften. Der Vergleichsindex für dieses Segment, der S&P TSX Venture Index gab im gleichen Zeitraum moderat um -0,26% nach. Damit schließt der Fonds an seine erfolgreiche Entwicklung aus dem Jahr 2009 nahtlos an und zeigt, dass das Segment der Spezialsituationen im Minensegment, mit einem gewissen Schwerpunkt auf Gold, ein äußerst interessantes Anlageziel darstellt.