

## Anlageziel/-strategie

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

## FONSDATEN

<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 30.09.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	17,22%	10,36%
<b>Kepler Ratio*</b>	0,23	0,36
<b>Volatilität (Jahr)</b>	33,92%	23,88%
<b>Sharpe Ratio</b>	1,28	1,81

\* 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 30.09.10

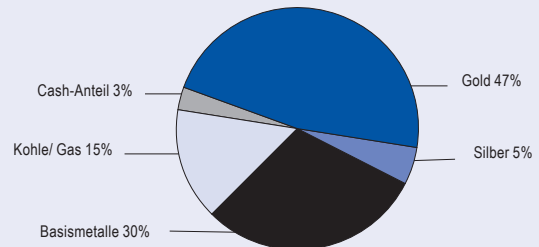
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 30.09.10</b>	63,07 €	-	62,75 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	20,96%	9,68%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	45,29%	20,74%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-36,93%	-41,88%	
<b>Fondsvolumen per 30.09.10</b>	2,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.10



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Equitorial Coal
Indo Mines Ltd.
Intrepid Mines Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Sandfire Resources

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	90%
Kanada	7%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds konnte im Berichtsmonat September über eine überaus positive Kursentwicklung berichten; der Fonds legte um +20,96% zu, der Vergleichsindex S&P TSX Venture gewann um +9,68% hinzu. Seit Jahresbeginn beträgt der Kurszuwachs des Fonds stolze +45,29%, der Vergleichsindex legte im selben Zeitraum +20,74% hinzu. Die selektive Titelauswahl auf sehr erfolgreiche Sondersituationen schwerpunktmäßig im Australischen Junior Mining und Ressourcen Segment zeigt nach wie vor sehr hohe Renditen.