

## 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>Ausgabebaufschlag</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 31.12.09

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	14,59%	12,12%
<b>Kepler Ratio*</b>	0,35	0,65
<b>Volatilität (Jahr)</b>	32,23%	30,12%
<b>Sharpe Ratio</b>	1,89	2,85

\* 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

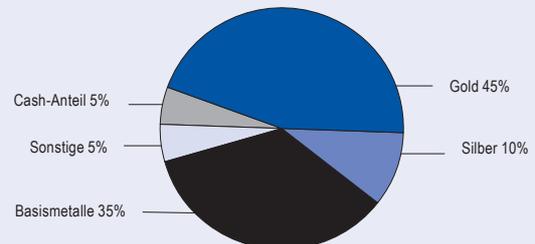
STAND 31.12.09

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.12.09</b>	43,41 €	-	43,69 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	1,21%	13,51%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	73,09%	116,21%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-56,59%	-51,46%	
<b>Fondsvolumen per 31.12.09</b>	1,1 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.12.09



## KEY-HOLDINGS

Focus Minerals Ltd.
Norton Goldfields Ltd.
Sandfire Resources
Tusker Gold Ltd.
YTC Resources Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	80%
Kanada	10%
USA	5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds konnte im Berichtsmontat Dezember um +1,21% steigen, der Vergleichsindex S&P TSX Venture Index legte sogar um +13,51% zu. Seit Jahresbeginn stieg der Fonds deutlich um +73,09%, der Vergleichsindex um +116,21%. Dabei ist zu beachten, dass der Fonds fast ausschließlich in australische Spezialsituationen investiert, wogegen der Vergleichsindex die kanadischen Minenwerte umfasst. Die australischen Spezialsituationen, vor allem im Minenwerte-Segment, sind zuletzt deutlich gegenüber ihren nordamerikanischen Konkurrenten zurückgeblieben.