

Anlageziel/-strategie

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

FONDSDATEN

| | |
|--------------------------------|---|
| Fondstyp | Aktienfonds nach Luxemburger Recht |
| Risikoeinstufung | hoch |
| ISIN / WKN | P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T |
| Auflegung | 08.08.2007 |
| 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.at, comdirect.de |
| Vertriebszulassung in | L, D, A, SP |
| Depotbank | DZ Bank Luxemburg |
| Fondsmanagement | IPConcept Luxemburg |
| 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 31.03.10

| | STABILITAS SPEC. SIT. | Vergl.-Index |
|------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 10,91% | 9,09% |
| Kepler Ratio* | 0,37 | 0,77 |
| Volatilität (Jahr) | 31,71% | 23,37% |
| Sharpe Ratio | 1,97 | 3,52 |

* 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 31.03.10

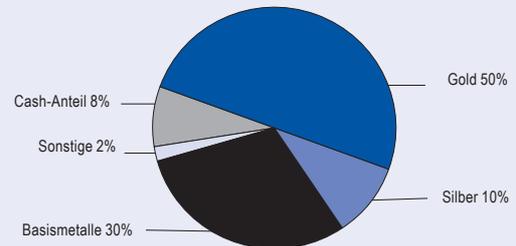
| | P-Shares | S&P TSX Vent. | I-Shares |
|---------------------------------------|-----------|---------------|----------|
| Anteilwert per 31.03.10 | 47,88 € | - | 48,23 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | 14,33% | 7,62% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 10,3% | 14,03% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -52,12% | -45,11% | |
| Fondsvolumen per 31.03.10 | 1,4 Mio € | | |



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.03.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

| |
|--------------------------|
| Atlantic Limited |
| Cudeco Ltd. |
| Gladiator Resources Ltd. |
| Intrepid Mines Ltd. |
| Poseidon Nickel Ltd. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 75% |
| Kanada | 16% |
| Sonstige | 1% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESSOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds hat einen sehr erfolgreichen Monat hinter sich. Im Berichtsmonat März kam der Fonds um +14,33% voran, der Vergleichsindex S&P TSX Venture um +7,62%. Auf Jahresbasis gewann der Fonds +10,3%, der Vergleichsindex konnte im selben Zeitraum um +14,03% zulegen. Diese Wertentwicklung des Fonds macht ihn zu einem der erfolgreichsten Gold- und Rohstofffonds in Deutschland in diesem Jahr. Da die fundamentale Situation im Gold- und Rohstoffsegment nach wie vor positiv ist, scheinen die Aussichten für den Fonds weiterhin ebenfalls gut.