

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 31.08.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	18,83%	11,76%
Kepler Ratio*	0,21	0,35
Volatilität (Jahr)	34,07%	24,08%
Sharpe Ratio	1,23	1,78

* nach Michael Kepler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

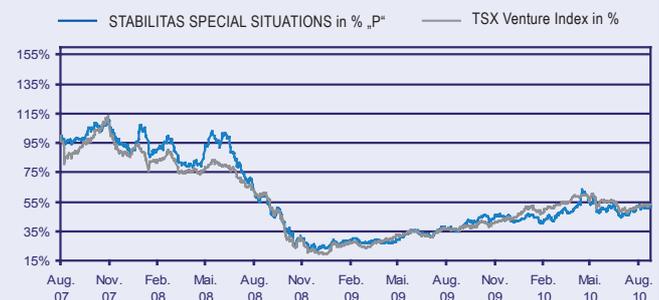
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.08.10

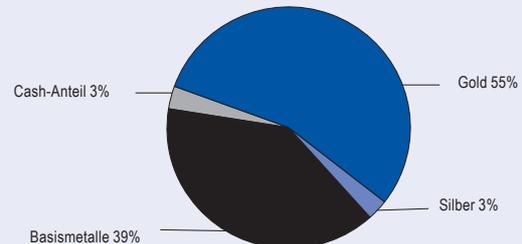
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilwert per 31.08.10	51,50 €	-	52,14 €
Wertentwicklung 1 Monat	8,02%	4,5%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	20,11%	10,09%	
Wertentwicklung seit Auflage	-47,86%	-47,01%	
Fondsvolumen per 31.08.10	1,9 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Cockatoo Coal Ltd.
Cudeco Ltd.
Indo Mines Ltd.
Intrepid Mines Ltd.
Sandfire Resources

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	90%
Kanada	7%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds konnte im Berichtsmont August um 8,02% zulegen, der Vergleichsindex S&P TSX Venture gewann im gleichen Zeitraum 4,5% hinzu. Seit Jahresbeginn beträgt der Kurszuwachs des Fonds 20,1%, wogegen der Vergleichsindex lediglich 10,1% dazugewinnen konnte. Damit konnte der Fonds im Jahresverlauf bislang rund doppelt so gut abschneiden wie der Index. Sondersituationen dürften auch weiterhin Chancen bieten, wie beispielsweise die am Markt wieder aufkeimende Übernahmephantasie zeigt.