

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, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
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 31.03.11

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,85%	17,07%
Kepler Ratio*	0,28	0,32
Volatilität (Jahr)	35,49%	23,72%
Sharpe Ratio	1,46	1,67

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmaescher



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.03.11

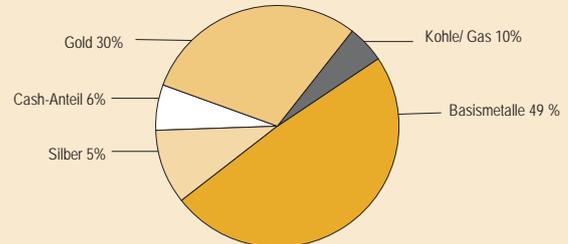
	P-Shares	S&P TSX Vent. I-Shares
Anteilswert	80,02 €	- 79,47 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,03%	-6,82%
Wertentwicklung laufendes Jahr	-1,63%	-3,02%
Wertentwicklung seit Auflage	-19,98%	-20,68%
Fondsvolumen	9,2 Mio €	



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.03.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Alcyone Resources Ltd.
Atlantic Ltd.
Voyager Resources Ltd.
Focus Minerals Ltd.
Indo Mines Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	87%
Kanada	7%
Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+REsOURCEN SPECIAL SITUATIONS Fonds verlor im Berichtsmonat März um 5,03%, lief damit aber besser als die Entwicklung des Vergleichsindex S&P TSX Venture Index, der im gleichen Zeitraum um 6,82% nachgab. Insgesamt rutschte der Fonds zwar seit Jahresanfang leicht ins Minus, ist aber in der Vergleichsgruppe immer noch ganz vorne mit dabei. Das Fondsvolumen blieb im März mit über 9 Mio. Euro konstant. Vor allem Spezialsituationen vornehmlich aus dem australischen Minensektor erweisen sich damit als weiterhin sehr interessante Anlagebeimischung.