

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 31.05.11

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,07 %	14,81%
Kepler Ratio*	0,227	0,231
Volatilität (Jahr)	32,77 %	23,23 %
Sharpe Ratio	1,258	1,260

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmaescher



PERFORMANCE DATEN

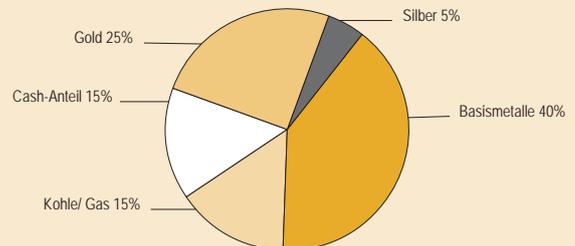
STAND 31.05.11

	P-Shares	S&P TSX Vent. I-Shares
Anteilswert	73,77 €	- 73,31 €
Wertentwicklung 1 Monat	-9,54 %	-6,07 %
Wertentwicklung laufendes Jahr	-9,32 %	-12,31 %
Wertentwicklung seit Auflage	-26,23 %	-28,28 %
Fondsvolumen	7,7 Mio €	



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.05.11



KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Voyager Resources Ltd.
Indo Mines Ltd.
Perilya
Millenium Minerals Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	79%
Kanada	6%
Cash	15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESOURCE SPECIAL SITUATIONS Fonds konnte sich den zuletzt schwachen Edelmetall – und Rohstoffmärkte nicht entziehen und beendet den Berichtsmonat Mai negativ. Er liegt damit aber auf 1-Jahressicht in seiner Vergleichsgruppe immer noch auf einem Spitzenplatz (www.onvista.de). Die weltweite Nachfrage nach Rohstoffen und Edelmetallen dürfte in den kommenden Monaten weiter ansteigen, so dass der Fonds derzeit günstig bewertet erscheint und von wieder anziehenden Metallpreisen überdurchschnittlich profitieren dürfte. Der aktuelle Kursrückgang bietet eine gute Möglichkeit zum Kauf oder Nachkauf.