

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 30.04.11

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,95%	12,57%
Kepler Ratio*	0,256	0,220
Volatilität (Jahr)	35,55%	23,64%
Sharpe Ratio	1,363	1,197

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

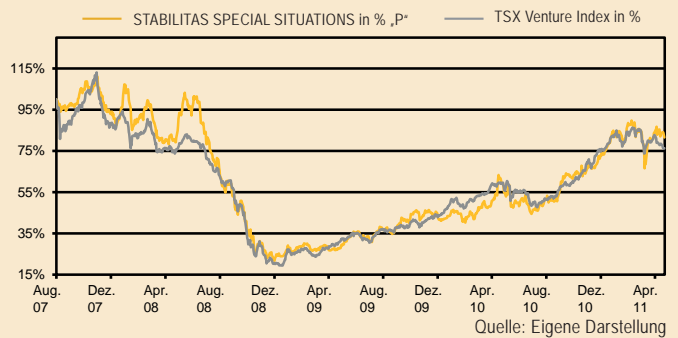
Ludger Kohmaescher



PERFORMANCE DATEN

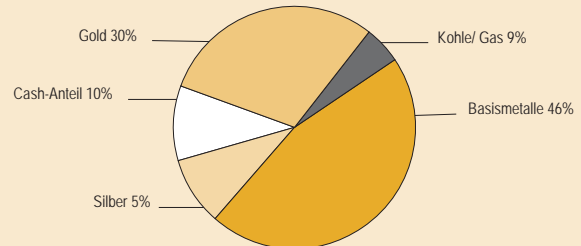
STAND 30.04.11

	P-Shares	S&P TSX Vent. I-Shares
Anteilswert	81,55 €	- 81,02 €
Wertentwicklung 1 Monat	1,91%	-3,74%
Wertentwicklung laufendes Jahr	0,25%	- 6,65%
Wertentwicklung seit Auflage	-18,45%	-23,64%
Fondsvolumen	9,7 Mio €	



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.04.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Alcyone Resources Ltd.
Focus Minerals Ltd.
Voyager Resources Ltd.
Haranga Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 81%
Kanada 9%
Cash 10%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESOURCE SPECIAL SITUATIONS Fonds konnte im Berichtsmont April um 1,91% zulegen und lief somit deutlich besser als sein Vergleichsindex S&P TSX Venture Index, der im gleichen Zeitraum um 3,74% nachgab. Damit liegt der Fonds für das laufende Jahr wieder leicht in der Gewinnzone und ist in seiner Vergleichsgruppe ganz vorne mit dabei. Vor allem Spezialsituationen vornehmlich aus dem australischen Minensektor erweisen sich damit auch weiterhin als sehr interessante Anlagebeimischung. Die gute Kursentwicklung bei den Metall- und Rohstoffpreisen sollte dem Fonds weiteres Kurspotential ermöglichen