

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 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 31.12.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	8,76%	11,05%
Kepler Ratio*	0,41	0,58
Volatilität (Jahr)	33,46%	22,66%
Sharpe Ratio	2,07	2,70

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.12.10

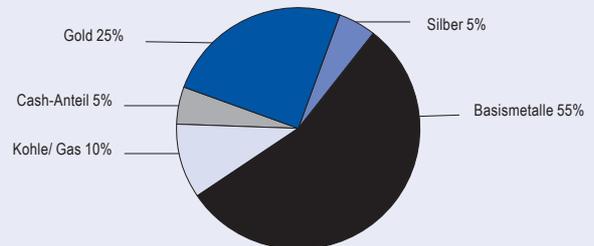
	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
Anteilwert per 31.12.10	81,35 €	-	80,54 €
Wertentwicklung 1 Monat	17,85%	9,38%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	87,4%	68,76%	
Wertentwicklung seit Auflage	-18,65%	-18,77%	
Fondsvolumen per 31.12.10	4,8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.12.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Equitorial Resources Ltd.
Indo Mines Ltd.
Sandfire Resources
Voyager Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	90%
Kanada	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS Fonds konnte im Berichtsmonat Dezember um +17,85% ansteigen, wogegen der Vergleichsindex S&P/TSX Venture um +9,38% vorankam. Für das Gesamtjahr 2010 konnte der Fonds um stolze +87,4% ansteigen, der Vergleichsindex um +68,76%. Mit dieser Kursentwicklung war der Fonds in 2010 der erfolgreichste Fonds der STABILITAS Familie, das Fondsvolumen konnte auf nunmehr knapp 5 Mio. Euro deutlich gesteigert werden. Die Spezialsituationen vornehmlich aus dem australischen Minensektor erweisen sich damit als äußerst interessante Anlagebeimischung.