

## Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
<b>Auflegung</b>	08.08.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.at, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank Luxemburg
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 30.04.10

	STABILITAS SPEC. SIT.	Vergl.-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	9,38%	10,48%
<b>Kepler Ratio*</b>	0,48	0,68
<b>Volatilität (Jahr)</b>	33,25%	22,88%
<b>Sharpe Ratio</b>	2,44	3,18

\* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Werner J. Ullmann**  
Dipl.-Kaufmann



## PERFORMANCE DATEN

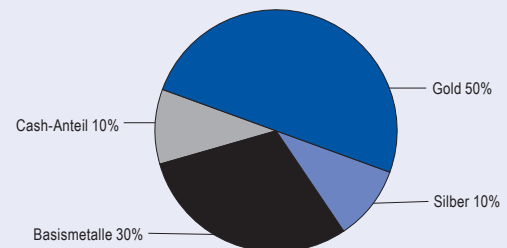
STAND 30.04.10

	P-Shares	S&P TSX Vent.	I-Shares
<b>Anteilwert per 30.04.10</b>	59,30 €	-	58,97 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	23,85%	7,60%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	36,60%	22,70%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-40,70%	-33,98%	
<b>Fondsvolumen per 30.04.10</b>	1,9 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.04.10



## KEY-HOLDINGS

Atlantic Ltd.
Cudeco Ltd.
Gladiator Resources Ltd.
Indo Mines Ltd.
Intrepid Mines Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	75%
Australien	10%
USA	4%
Sonstige	1%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS - GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATION Fonds blickt auf einen sehr erfolgreichen Monat April zurück. Der Fonds gewann +23,85%, während der Vergleichsindex S&P TSX Venture Index um +7,6% zulegte. Seit Jahresbeginn beträgt der Wertzuwachs des Fonds +36,6%, der des Vergleichsindex +22,7%. Die Anlagestrategie des Fonds, vor allem in aussichtsreiche kleine Minengesellschaften zu investieren, zahlte sich aus. Einige der Unternehmen im Portfolio konnten u.a. aussichtsreiche Akquisitionen bekannt geben, die den Wert der Gesellschaften auch zukünftig deutlich erhöhen dürften.