



Anlageziel/-strategie

Überdurchschnittliche Rendite mit reduziertem Risikograd durch Absicherungs- und Renditesteigerungsstrategien im Bereich liquider Rohstoffunternehmen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0308790319 / A0MV8U I-Shares: LU0308790400 / A0MV8S
Auflegung	08.08.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,75% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
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 Bank Luxemburg
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 31.08.08

	STABILITAS BIG CAP	Vergl. Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	n.a.	n.a.
Keppler Ratio*	n.a.	n.a.
Volatilität (Jahr)	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.

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

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

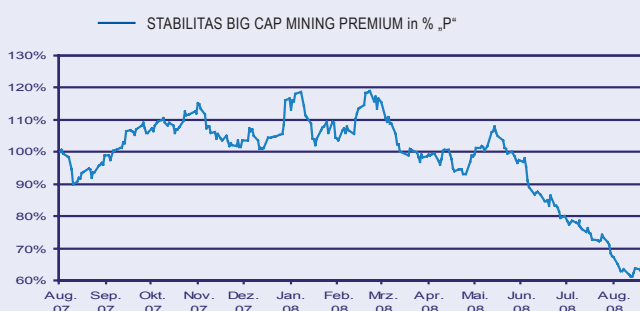
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

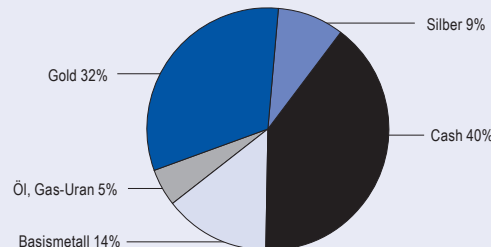
STAND 31.08.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 31.08.08	63,83 €	-	64,46 €
Wertentwicklung 1 Monat	-13,86%	-	-
Wertentwicklung laufendes Jahr	-39,33%	-	-
Wertentwicklung seit Auflage	-36,17%	-	-
Fondsvolumen per 31.08.08	0,30 Mio €	-	-



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.08.08



KEY-HOLDINGS

Goldfields Ltd.
Hecla Mining Company
International Tower Hill Mines Ltd.
Kinross Gold Corp.
Newcrest Mining Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	20%
Südamerika/Mexiko	16%
USA	15%
Australien	6%
Asien	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Trotz der Tatsache, dass die großen Werte im Vergleich zu den Junior- und Explorationwerten als überbewertet erscheinen und wir daher einen Großteil des Fondvermögens in Cash angelegt haben, konnte sich der STABILITAS –BIG CAP MINING der aktuellen Korrektur nicht entziehen. Wir sehen nach dem teils panikartigen Ausverkauf bei den Rohstoffwerten aktuell einen günstigen Einstiegszeitpunkt. Insbesondere mittelgroße Produzenten haben in den vergangenen Wochen erhebliche Verluste hinnehmen müssen und notieren bis zu 70 Prozent unter ihren Niveaus von Mitte des Jahres.