

## Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Growth-Werte im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe zu profitieren. Renditesteigerungs- und Absicherungsstrategie um verringertes Risiko ggü. Amex Gold Bugs HUI-Index zu erzielen. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0280294629 / A0LF6K I-Shares: LU0261105992 / A0J4HS
<b>Auflegung</b>	25.09.2006
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,00% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	15% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 10.000 € I-Shares: 100.000 €
<b>Sparplan</b>	nicht 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>	BZ, comdirect.de, Bloomberg, wallberg.at

<b>Vertriebszulassung in</b>	Luxemburg
<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 31.08.08

	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	21,47%	28,40%
<b>Kepler Ratio*</b>	-0,19	0,01
<b>Volatilität (Jahr)</b>	26,33%	38,83%
<b>Sharpe Ratio</b>	-1,20	0,04

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

## PERFORMANCEDATEN

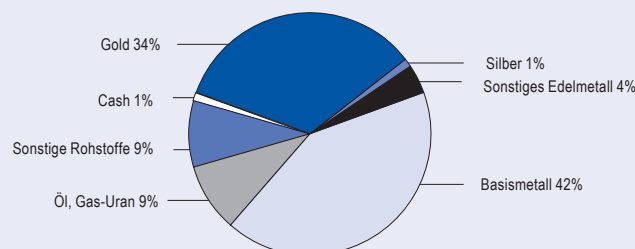
STAND 31.08.08

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
<b>Anteilwert per 31.08.08</b>	110,50€	-	72,14 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-8,93%	-9,72%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-32,30%	-16,70%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-27,86%	-1,10%	
<b>Fondsvolumen per 31.08.08</b>	4,83 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.08



## KEY-HOLDINGS

Cardero Resources Corp.
Evolving Gold Corp.
Kenfair International Ltd.
Royal Nickel Corp.
Trevali Resources Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	48%
Südamerika/Mexiko	37%
USA	10%
Asien	4%

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

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



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – GROWTH-SMALL CAP RESOURCES verlor im Zuge schwacher Minenaktien im August weiter an Wert. Jedoch konnte die Heftigkeit des Kursrückgangs aufgrund werthaltiger Titel gebremst werden – der Vergleichsindex HUI – Amex Gold Bugs Index verlor trotz der darin enthaltenen Major Mining Gesellschaften deutlich stärker. Zudem kommt dem Fonds die bezogen auf den Rohstoff-Mix breite Ausrichtung entgegen. Die im Portfolio enthaltenen Unternehmen weisen derzeit eine erhebliche Unterbewertung auf, wie sie im bisherigen Verlauf dieser Rohstoff-Hausse nicht zu beobachten war. Derzeit besteht aus fundamental-analytischen Gesichtspunkten eine sich selten bietende Investmentgelegenheit.