

## Anlageziel/-strategie

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

## FONSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0308790319 / A0MV8U I-Shares: LU0308790400 / A0MV8S
<b>Auflegung</b>	08.08.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 1,75% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
<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 31.07.08

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

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

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

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



## PERFORMANCE DATEN

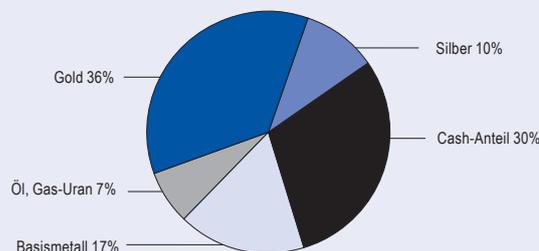
STAND 31.07.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.07.08</b>	74,10 €	-	74,81 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-11,06%	-	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-29,56%	-	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-25,90%	-	
<b>Fondsvolumen per 31.07.08</b>	0,32 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.08



## KEY-HOLDINGS

International Tower Hill Mines Ltd.	Südamerika/Mexiko	23%
Hecla Mining Company	Kanada	19%
Kinross Gold Corp.	USA	15%
Newcrest Mining Ltd.	Australien	10%
Yukon-Nevada Gold Corp.	Asien	3%

## LÄNDERGEWICHTUNG

## ANLAGEKOMMENTAR

Aufgrund technischer Gegebenheiten sowie der Tatsache, dass große Werte im Vergleich zu den Junior- und Explorationswerten deutlich überbewertet erscheinen, hält der Fonds an seiner strategisch induzierten hohen Cash Quote weiterhin fest. Der aktuelle Kursrückgang in den Big Caps bietet zeitnah die Möglichkeit, eine günstige Einstiegsgellegenheit in diesem Sektor wahrzunehmen.