

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 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 30.09.08

	STABILITAS SPEC. SIT.	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

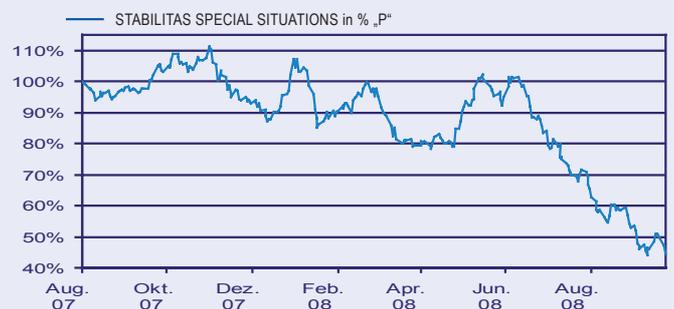
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

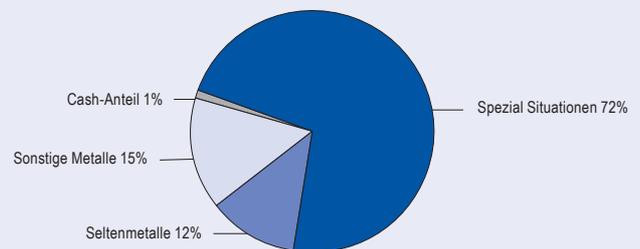
STAND 30.09.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 30.09.08	44,58 €	-	44,44 €
Wertentwicklung 1 Monat	-16,44%	-	-
Wertentwicklung laufendes Jahr	-38,76%	-	-
Wertentwicklung seit Auflage	-55,42%	-	-
Fondsvolumen per 31.08.08	0,39Mio €	-	-



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.08



KEY-HOLDINGS

Aurizon Mines Corp.
Brazauro Resources Corp.
Evolving Gold Corp.
Interoil Corp.
Lynas Corp Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	50%
Südamerika/Mexiko	27%
USA	15%
Sonstige	4%
Australien	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der Ausverkauf der Rohstoffwerte setzte sich im vergangenen Monat unvermindert weiter fort. Der Stabilitas – Special Situations konnte sich dem negativen Marktumfeld im September nicht entziehen und verlor wiederum deutlich. Trotz ungetrübter positiver fundamentaler Daten für Kohle und Kalisalze mussten Unternehmen dieser Sektoren weitere kräftige Verluste hinnehmen. Wir erwarten ein baldiges Ende dieses panikartigen Ausverkaufs bei den Rohstoffwerten. Wir sehen die aktuellen Kurse als eine sich selten bietende Investmentgelegenheit.