

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich im Bereich Soft Commodities zu profitieren. Einbeziehung von Small Caps und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0278436117 / A0LFDP I-Shares: LU0278435739 / A0LFPF
Auflegung	28.12.2006
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 31.10.08

	STABILITAS SOFT COMM.	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

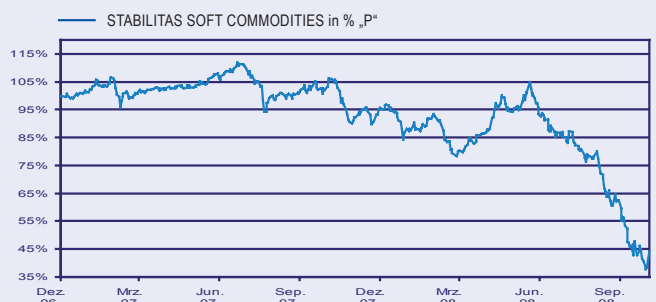
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

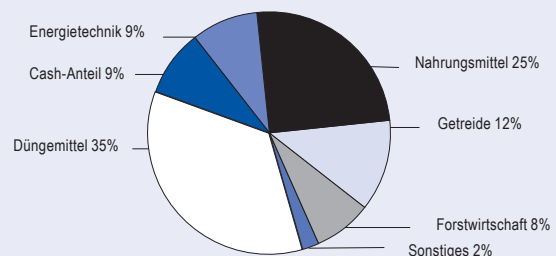
STAND 31.10.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 31.10.08	55,61 €	-	55,06 €
Wertentwicklung 1 Monat	-19,85%	-	-
Wertentwicklung laufendes Jahr	-53,63%	-	-
Wertentwicklung seit Auflage	-55,87%	-	-
Fondsvolumen per 31.10.08	2,2 Mio €	-	-



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.10.08



KEY-HOLDINGS

ABB Grain Ltd.
Agrium Inc.
Australian Agriculture Co.
Chaoda Modern Agriculture Ltd.
Sino-Forest Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	35%
USA	25%
Australien	15%
Europa	11%
Asien	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – SOFT COMMODITIES konnte sich dem negativen Marktumfeld nicht entziehen und verlor trotz einer erhöhten Cash-Quote von 15% im Berichtszeitraum 19,85% an Wert. Die Kursverluste verteilten sich dabei über alle Segmente innerhalb des Fonds. Fundamental betrachtet ergeben sich aktuell historisch einmalige Einstiegsmöglichkeiten in qualitativ hochwertige Aktien. Wir nutzten die aktuelle Panik an den internationalen Märkten um bei fundamental günstig bewerteten Unternehmen unsere Positionen auf- bzw. auszubauen.