

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 31.07.08

	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



PERFORMANCE DATEN

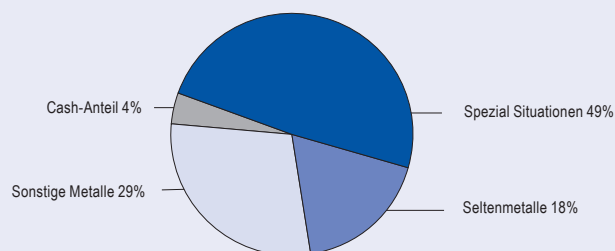
STAND 31.07.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
Anteilwert per 31.07.08	70,18 €	-	70,28 €
Wertentwicklung 1 Monat	-26,71%	-	-
Wertentwicklung laufendes Jahr	-20,20%	-	-
Wertentwicklung seit Auflage	-29,82%	-	-
Fondsvolumen per 31.07.08	0,54 Mio €	-	-



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.08



KEY-HOLDINGS

Evolving Gold Corp.
Grande Cache Coal Corp.
Kenfair International Ltd.
Lynas Corp.
Western Potash Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	39%
Südamerika/Mexiko	35%
USA	8%
Australien	7%
Sonstige	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Die Konsolidierung im Kohle- und Düngemittelsektor hat sich im aktuellen Monat weiter fortgesetzt. Die dadurch aufkommende erhebliche Divergenz zwischen einem auf konstant hohen Niveau bleibenden Düngemittel- und Kohlepreis einerseits den fallenden Aktienkursen der dahinter stehenden Produzenten andererseits sehen wir als nur kurzfristige Marktanomali – unter anderem ausgelöst durch Gewinnmitnahmen. Die Aussichten für seltene Metalle bleiben unseres Erachtens ungetrübt positiv. Wir nutzen die aktuelle Schwäche zum Ausbau von Positionen in fundamental guten jedoch aufgrund technischer Marktbewegungen geschwächten Werten.