

## Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich von Spezialsituationen im Bereich Gold und Ressourcen zu profitieren.

## FONDSDATEN

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T
<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 31.08.08

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

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

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

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



## PERFORMANCEDATEN

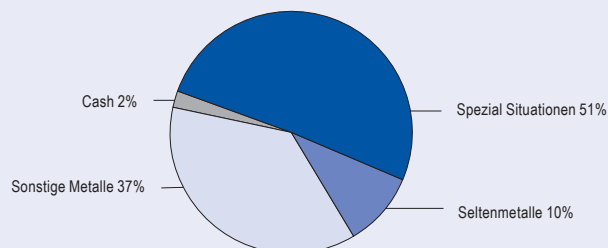
STAND 31.08.08

	P-Shares	n.a.	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.08.08</b>	58,64 €	-	58,80 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-16,44%	-	-
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-38,76%	-	-
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-41,36%	-	-
<b>Fondsvolumen per 31.08.08</b>	0,51 Mio €	-	-



## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.08.08



## KEY-HOLDINGS

Cadan Resources Corp.
Continent Resources Corp.
Evolving Gold Corp.
Interoil Corp.
Lynas Corp Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	47%
Südamerika/Mexiko	34%
USA	10%
Sonstige	4%
Australien	3%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der Ausverkauf der Rohstoffwerte setzte sich im vergangenen Monat unvermindert weiter fort. Trotz ungetrübter positiver fundamentaler Daten für Kohle und Kalisalz mussten Unternehmen dieser Sektoren weitere kräftige Verluste hinnehmen. Insbesondere die Gewinner der letzten Monate wurden aufgrund von Gewinnmitnahmen verkauft. Aktuell werden Rohstoffwerte zu Preisen wie zu Beginn der Rohstoffhausse in 2003 gehandelt. Wir sehen dies als mittelfristig günstige Einstiegsgelegenheit an und erwarten eine deutliche Kurserholung in den kommenden Monaten.