

Fondsbeschreibung

Fondsart

intern. Aktienfonds, Schwerpunkt irdische Ressourcen (Zielfonds fähig)

Währung

Euro

Risikoklasse

4

WKN

779333

ISIN

LU0155611493

Aufledgedatum

23. Oktober 2002

Minimumanlage

2.500 Euro

Sparplan

ab 50 Euro

Ausgabeaufschlag

5%

Anlageberatung

1,50%

Performancefee

10%

Anlageberater

Mesterheide Vermögensmanagement GmbH

Michael Hohmann
Am Ringofen 2
36304 Alsfeld
Deutschland

Tel. +49(0)6631/91145-0
Fax +49(0)6631/91145-20

mvm@mesterheide.de
www.mvm-fonds.de

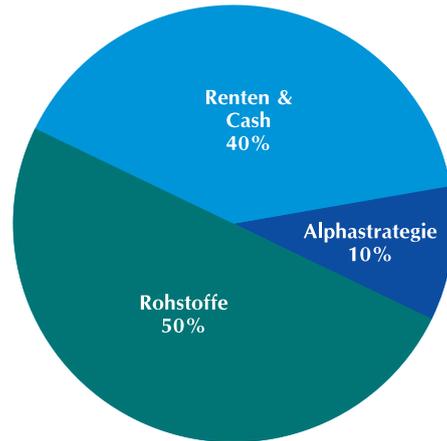
KAG

IPConcept
Fund Management S.A.

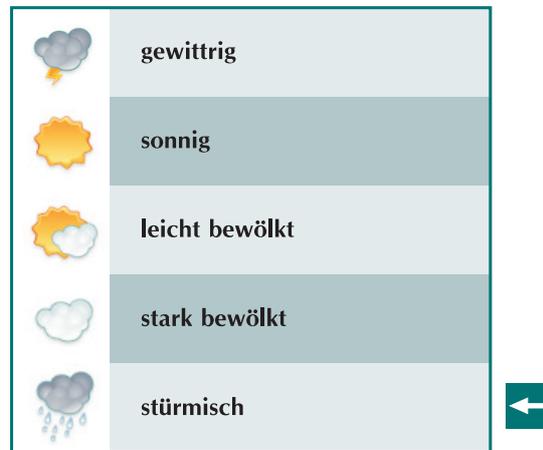
Das Fondsziel

Der Teilfonds investiert sein Vermögen schwerpunktmäßig in Aktien von Gesellschaften, deren Gegenstand die Exploration, Förderung, Gewinnung und Weiterverarbeitung von allen Rohstoffen sowie auch allen Formen von Energie darstellt. Einen weiteren Schwerpunkt bilden Aktien von Unternehmen, deren Gegenstand die Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von anderen Energie generierenden Ressourcen wie Sonne, Wind und Wasser bzw. Wasserstoff (inklusive Brennstoffzellentechnologie) ist. Die Anlagepolitik umfasst dabei auch solche Unternehmen, die die genannten Rohstoffe bzw. Ressourcen weiter verarbeiten bzw. Zulieferunternehmen der oben genannten Gesellschaften sind. Versorger zählen ebenfalls zum Spektrum des Teilfonds. Der Teilfonds kann auch in ETFs oder Zertifikate investieren, die diese Märkte abdecken.

Übersicht unseres Portfolios Stand 01.08.08



Das aktuelle Börsenwetter



gewittrig: die Märkte sind sehr lang und stark gestiegen. Jederzeit kann es zu einem plötzlichen Rückschlag kommen. Unsere Strategie: Wir nutzen die Anstiege um systematisch Cashreserven aufzubauen.

sonnig: die Kapitalmärkte befinden sich in bester Verfassung. Die fundamentalen und charttechnischen Indikatoren stimmen. Unsere Vermögensaufbau-Strategie: kaum Depotveränderungen, wir sind in den Märkten mit dem stärksten Momentum investiert.

leicht bewölkt: kein einheitlicher Trend ersichtlich. Nicht alle Regionen und Branchen laufen gleich. Unsere Vermögensaufbau-Strategie: Jetzt kommt es auf die Einzeltitelselektion an und deren Überwachung an.

stark bewölkt: die Börse ist keine Einbahnstraße. Die südliche Richtung überwiegt jetzt. Unsere Defensiv-Strategie: Aufbau von Cash, offenen Immobilienfonds, Renten und vermehrt Alphastrategie.

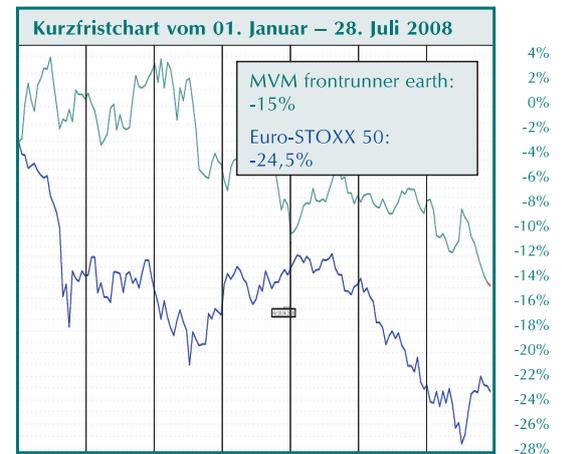
stürmisch: desolates Marktverfassung. Starke Rückgänge und Crasheszenario. Unsere Vermögenssicherungs-Strategie: Kaum Depotveränderungen. Es sollte uns (hoffentlich) in der letzten Marktphase gelungen sein unser Defensivdepot zu positionieren.

Kommentar des Fondsmanagers

Mit dem MVM fronrunner earth werden die gesamten Rohstoffmärkte einschließlich verarbeitender Industrie und auch Versorger abgedeckt. Anfang Mai lagen noch alle Märkte in einem intakten Aufwärtstrend. Ab Mitte Mai begann der Rückgang bei Öl- und Gas und auch im verarbeitenden Gewerbe. Agrarrohstoffe und Gold behaupteten sich noch bis in den Juli hinein, wurden dann allerdings auch in den Abwärtstrend hineingezogen.

Wie stark diese Korrektur im Rohstoffmarkt war/ist, wird an der Wertentwicklung des ML World Mining deutlich: seit Mai verlor der weltgrößte Rohstofffonds über 23%. Mit einem Verlust von „nur“ sieben Prozent konnte sich der neue fronrunner earth Fonds deutlich von diesem Crasheszenario abkoppeln. Dieser Rückgang läutet nicht das Ende des Rohstoffzyklus ein, sondern ist nur eine gesunde und überfällige Korrektur. Obwohl wir den Fonds gerade erst übernommen haben, konnten wir trotzdem die größten Verluste verhindern. Sobald eine Trendwende in den einzelnen Märkten erkennbar ist, werden wir unsere stark zurückgenommen Investitionen wieder aufbauen.

Year-to-day



Outperformance

01.01.2003 – 31.04.2008

ML World Mining in Euro: +340%
HPM Golden Dynamik plus +2%

Outperformance (5 Jahre, 4 Monate): -338%

01.05.2008 – 15.07.2008

ML World Mining in Euro: -16%
fronrunner earth +/-0%

Outperformance (10 Wochen): +16%