



Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich im Bereich Gold und Metalle zu profitieren. Anlageschwerpunkt: Pazifischer Raum. Einbeziehung von Explorern, Junior Mines und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
Auflegung	11.04.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
Sparplan	nicht 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.eu, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank International S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Fund Management S.A.
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 30.06.09

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	24,24%	29,77%
Kepler Ratio*	-0,06	0,04
Volatilität (Jahr)	45,46%	77,12%
Sharpe Ratio	-0,36	0,20

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

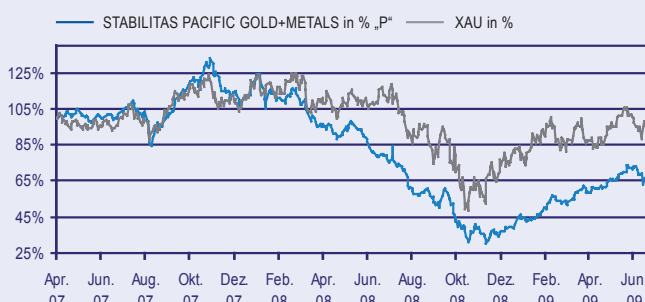
Martin Siegel
Goldanalyst



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.06.09

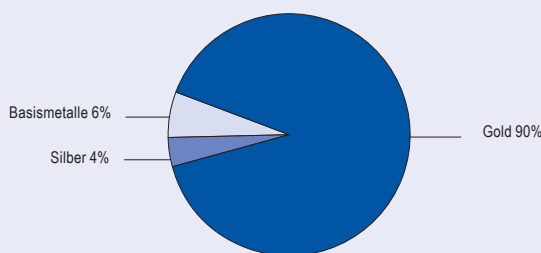
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.06.09	66,24 €	-	66,87 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,17%	-12,43%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	61,36%	11,75%	
Wertentwicklung seit Auflage	-33,76%	-7,19%	
Fondsvolumen per 30.06.09	5,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Dominion Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Regis Resources
Silver Wheaton Corp.
Tribune Resources

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	85%
Kanada	15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS verzeichnet nach dem seit November 2008 anhaltenden Aufwärtstrend im Juni eine Konsolidierung. Dabei waren sowohl Kursrückgänge wie auch Abflüsse von Anlagegeldern zu verzeichnen, die jedoch teilweise nach dem Monatswechsel wieder zurückgeflossen sind. Der Goldanteil im Fonds stieg kräftig an. Die fragile Struktur des weltweiten Finanzsystems, das durch die „Rettungspakete“ mit neuen Schulden belastet wird und weiter erheblich unter Druck geraten dürfte, dürfte das Interesse an Anlagen in Edelmetallen und damit im Fonds in den nächsten Monaten wieder zunehmen, so dass sich nach dem Kursrückgang eine jetzt wieder verbesserte Einstiegsmöglichkeit ergibt.