



## 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

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
<b>Auflegung</b>	11.04.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	nicht 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.eu, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank International S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<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 28.02.10

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	15,15%	24,25%
<b>Kepler Ratio*</b>	0,42	0,09
<b>Volatilität (Jahr)</b>	28,93%	41,50%
<b>Sharpe Ratio</b>	2,14	0,51

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

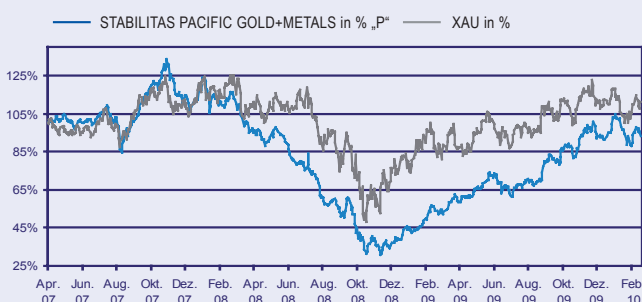
**Martin Siegel**  
Goldanalyst



## PERFORMANCEDATEN

STAND 28.02.10

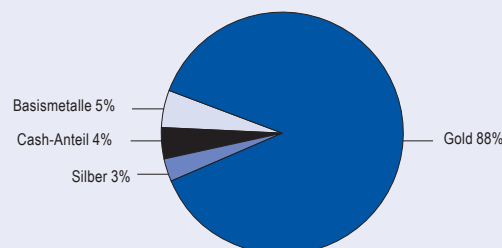
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 28.02.10</b>	93,12 €	-	95,40 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-1,06%	10,96%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-1,85%	0,87%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-6,88%	10,92%	
<b>Fondsvolumen per 28.02.10</b>	12,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 28.02.10



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Dominion Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Oceana Gold Corp.
Saracen Mineral Holdings Ltd.
Tribune Resources

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	78%
Kanada	18%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS Fonds verzeichnet seit dem Jahresbeginn eine Seitwärtsentwicklung unter größeren Schwankungen. Der seit Ende 2008 bestehende steile Aufwärtstrend bleibt allerdings intakt, so dass sich nach Kursrückgängen jeweils verbesserte Kaufmöglichkeiten ergeben. Die fragile Struktur des Weltfinanzsystems wird durch die Überschuldung der Staaten extrem belastet, so dass eine weitere Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich ist. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist exakt für dieses Szenario positioniert, so dass für die Jahre 2010 bis 2012 ein großes Gewinnpotential für den Fonds bestehen bleibt.