



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 30.09.09

| | STABILITAS PACIFIC G+M | Xau-Index |
|------------------------------------|------------------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 14,41% | 22,67% |
| Kepler Ratio* | 0,23 | 0,14 |
| Volatilität (Jahr) | 44,65% | 74,81% |
| Sharpe Ratio | 1,17 | 0,73 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

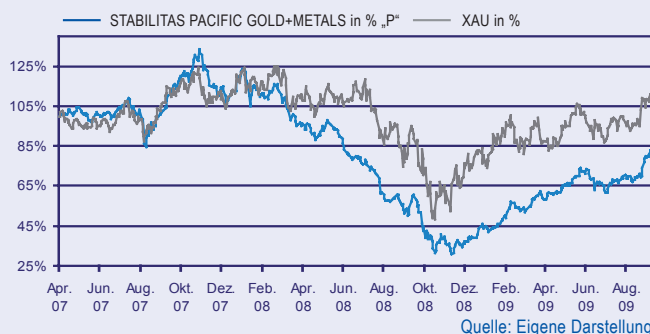
Martin Siegel
Goldanalyst



PERFORMANCE DATEN

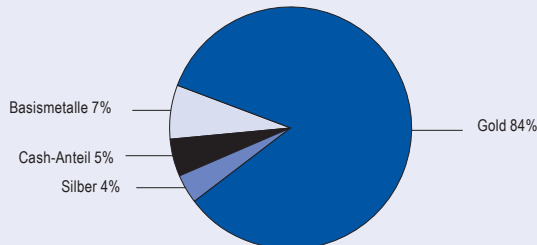
STAND 30.09.09

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilwert per 30.09.09 | 79,60 € | - | 80,60 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | 13,13% | 10,14% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 94,10% | 27,45% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -20,32% | 5,85% | |
| Fondsvolumen per 30.09.09 | 7,5 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.09.09



KEY-HOLDINGS

| |
|-------------------------------|
| Kingsgate Consolidated Ltd. |
| Oceana Gold Corp. |
| Perseus Mining Ltd. |
| Saracen Mineral Holdings Ltd. |
| Tribune Resources |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 81% |
| Kanada | 14% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS nimmt nach dem Ende der Konsolidierung im August 2009 den langfristigen Aufwärtstrend wieder auf. Mit dem Anstieg des Goldpreises auf das neue Jahreshoch von 1.018,50 \$/oz erreicht auch der Fonds neue Jahreshöchstwerte. Die bereits fragile Struktur des Weltfinanzsystems wurde 2007 und 2008 durch die „Rettungspakete“ zusätzlich extrem belastet, so dass eine weitere Konkursverschleppung des Systems nur durch massive Inflationierung möglich ist. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist exakt für dieses Szenario positioniert und bietet im aktuellen Umfeld gute Einstiegsmöglichkeiten.