



## 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 29.05.09

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	20,21%	25,54%
<b>Keppler Ratio*</b>	-0,08	0,06
<b>Volatilität (Jahr)</b>	44,16%	76,14%
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,47	0,32

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

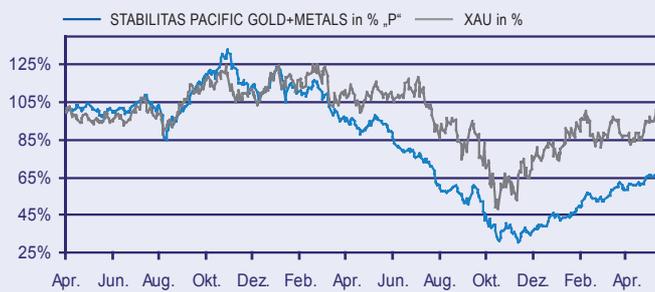
**Martin Siegel**  
Goldanalyst



## PERFORMANCE DATEN

STAND 29.05.09

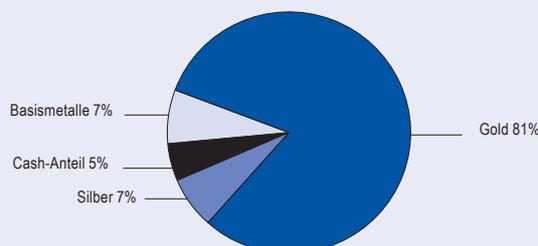
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 29.05.09</b>	69,85 €	-	70,42 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	13,60%	24,70%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	70,16%	27,61%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-30,15%	5,98%	
<b>Fondsvolumen per 29.05.09</b>	8,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 29.05.09



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Dominion Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Silver Wheaton Corp.
Tribune Resources
Yamana Gold Inc.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	65%
Kanada	30%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS setzt den steilen Aufwärtstrend auch im Mai fort und erreicht laufend neue Jahreshöchstkurse. Durch den Kursanstieg und anhaltende Zuflüsse neuer Kundengelder hat sich das Fondsvolumen seit Januar 2009 mehr als verdreifacht. Die Strategie des Fonds, vor allem in fundamental unterbewertete mittelgroße und kleinere Werte zu investieren, geht derzeit voll auf, so dass im Verlauf der aktuellen Aufwärtsbewegung mit einer Fortsetzung der Outperformance des STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gerechnet werden kann und damit eine weiterhin gute Einstiegsmöglichkeit in den Fonds besteht.