

Anlageziel/-strategie

Der Schwerpunkt liegt auf den kleineren bis mittelgroßen Goldproduzenten im pazifischen Raum. Große Marktführer sowie vereinzelt Explorationswerte werden beige-mischt. Ergänzt wird das Portfolio mit fundamental unterbewerteten australischen Basismetallproduzenten. Ziel ist es, jeweils die besten Werte ihrer Klasse zu finden.

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, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank 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 30.06.12
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,64%	19,71%
Keppler Ratio*	-0,089	-0,017
Volatilität (Jahr)	31,51%	30,58%
Sharpe Ratio	-0,563	-0,102

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

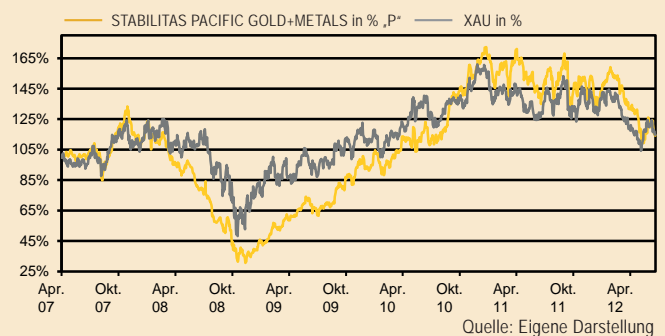
Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel

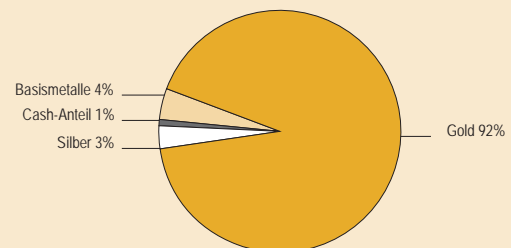


PERFORMANCE DATEN		STAND 30.06.12	
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	114,24 €	-	117,73 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,16 %	-2,01 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-14,54 %	-12,10 %	
Wertentwicklung seit Auflage	14,24 %	14,78 %	
Fondsvolumen	17,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWICHTUNG
Integra Mining Ltd.	Australien 85%
Kingsgate Consolidated NL	Kanada 6%
Saracen Mineral Hldgs.Ltd.	Südafrika 2%
Silver Lake Resources Inc.	Sonstige 6%
Tribune Resources Ltd.	Cash 1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS fällt im Juni parallel zum Goldpreis zurück. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds weiterhin in der absoluten Spitzengruppe aller Goldminenfonds. Die Top-5 Positionen blieben unverändert. Der Anteil der Basismetallwerte wurde von 10 auf 4 % reduziert. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist für dieses Szenario positioniert, so dass für die Jahre 2012 bis 2014 ein großes Gewinnpotential für den Fonds bestehen bleibt.