

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 29.02.12
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	11,51%	15,79%
Keppler Ratio*	-0,005	-0,011
Volatilität (Jahr)	31,28 %	29,36 %
Sharpe Ratio	-0,031	-0,065

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel

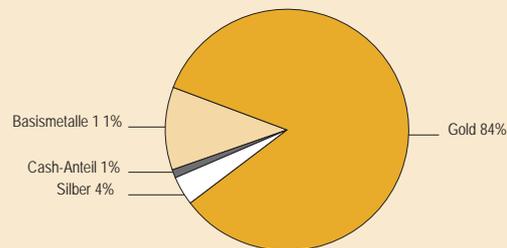


PERFORMANCE DATEN				STAND 29.02.12
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares	
Anteilswert	150,89 €	-	155,32 €	
Wertentwicklung 1 Monat	-2,34 %	-1,67 %		
Wertentwicklung laufendes Jahr	12,87 %	7,91 %		
Wertentwicklung seit Auflage	50,89 %	40,90 %		
Fondsvolumen	23,9 Mio €			



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 29.02.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWICHTUNG	
Integra Mining Ltd.	Australien	90%
Kingsgate Consolidated NL	Kanada	7%
Saracen Mineral Hldgs.Ltd.	Südafrika	2%
Silver Lake Resources Inc.	USA	0%
Tribune Resources Ltd.	Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS konsolidiert im Februar und kann die Gewinne aus dem Januar fast komplett verteidigen. Damit bleibt der Fonds in seinem langfristigen Aufwärtstrend. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds weiterhin in der absoluten Spitzengruppe aller Goldminenfonds. Die 5 Top-Positionen blieben unverändert. Die letzte US-Position wurde liquidiert. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der Fonds ist für dieses Szenario, das zu anhaltenden Investments privater und institutioneller Anleger in Edelmetallanlagen führen wird, positioniert, wodurch für die Jahr 2012 bis 2014 großes Gewinnpotential besteht.