

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 31.05.12

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	16,95%	20,16%
Keppler Ratio*	-0,102	-0,030
Volatilität (Jahr)	31,15%	29,80%
Sharpe Ratio	-0,653	-0,191

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

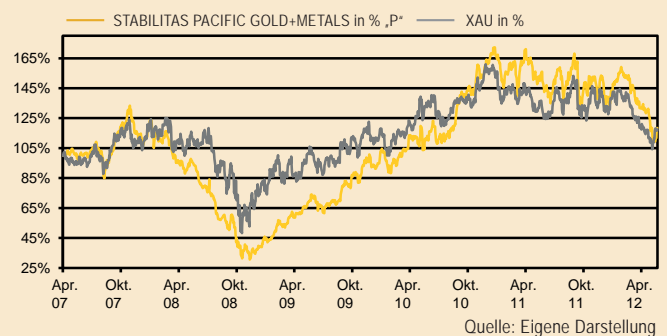
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

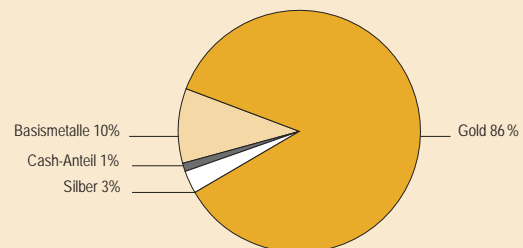
STAND 31.05.12

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	115,58 €	-	119,10 €
Wertentwicklung 1 Monat	-11,39 %	-0,17 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-13,54 %	-10,31 %	
Wertentwicklung seit Auflage	18,43 %	17,12 %	
Fondsvolumen	17,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.05.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Saracen Mineral Hldgs.Ltd.
Silver Lake Resources Inc.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	85%
Kanada	6%
Südafrika	2%
Sonstige	6%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS Fonds fällt im Mai parallel zum Goldpreis weiter zurück. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds aber auch weiterhin in der absoluten Spitzengruppe aller Goldminenfonds. Bei den Top-5 Positionen wurde Oceana wegen der schlechteren Kursentwicklung von Tribune verdrängt. Der Anteil der Basismetallwerte wurde von 14 auf 10 % 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.