

**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, 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 30.06.11

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20,76 %	14,55 %
Keppler Ratio*	0,113	-0,024
Volatilität (Jahr)	25,37 %	25,27 %
Sharpe Ratio	0,663	-0,154

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

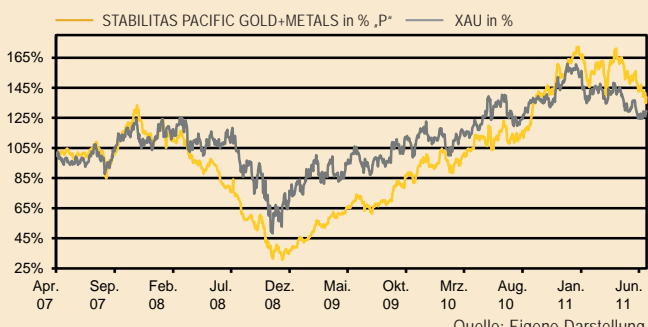
**BERATER DES FONDSMANAGEMENTS**

Martin Siegel

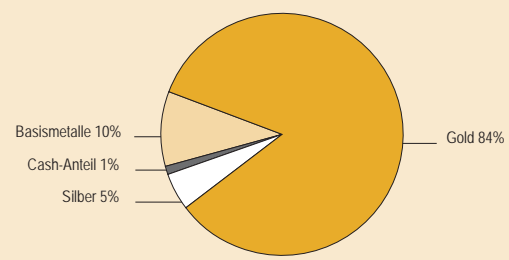


**PERFORMANCE DATEN** STAND 30.06.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	138,76 €	-	142,58 €
Wertentwicklung 1 Monat	-10,63 %	- 4,73 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-19,33 %	-18,39 %	
Wertentwicklung seit Auflage	38,76 %	29,44 %	
Fondsvolumen	23,4 Mio €		



**PORTFOLIOAUFTeilUNG** STAND 30.06.11



Quelle: Eigene Darstellung

**KEY-HOLDINGS** LÄNDERGEWICHTUNG

Kingsgate Consolidated Ltd.	Australien	87%
Oceana Gold Corp.	Kanada	10%
Gold One International Ltd.	USA	1%
Silver Lake Resources Inc.	Südafrika	1%
Tribune Resources	Cash	1%

**ANLAGEKOMMENTAR**

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS fällt im Juni deutlich zurück, bleibt aber weiterhin in seinem langfristigen Aufwärtstrend. Das Umfeld für den Fonds bleibt positiv, so dass sich durch den Kursrückgang im Juni eine erneute Nachkaufmöglichkeit eröffnet. Silver Lake Resources ist zu einer der Top-Positionen aufgerückt. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich (Beispiel: Euro-, Rettungspaket\*). Der Fonds ist für dieses Szenario, das zu anhaltenden Investments privater und institutioneller Anleger in Edelmetallanlagen führen wird, gut positioniert, so dass für die Jahre 2011 und 2012 ein großes Gewinnpotential bestehen bleibt.