

Anlageziel/-strategie

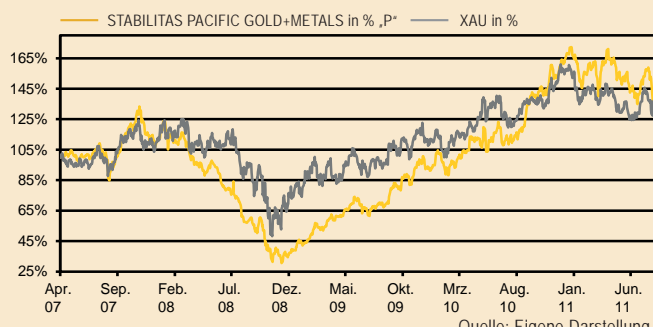
Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich im Bereich Gold und Metalle zu profitieren. Anlageschwerpunkt: Pazifischer Raum. Einbeziehung von Explorern, Junior Mines und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

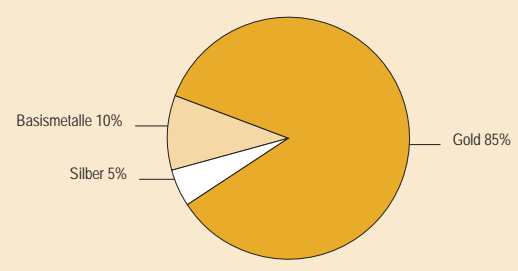
Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
Auflegung	11.04.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
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

PERFORMANCE DATEN STAND 31.08.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	153,97 €	-	158,28 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,51 %	3,23 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-10,49 %	-10,61 %	
Wertentwicklung seit Auflage	53,97 %	41,78 %	
Fondsvolumen	25,6 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG STAND 31.08.11



RISIKOANALYSE STAND 31.08.11

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	32,14 %	20,18 %
Keppler Ratio*	0,212	0,074
Volatilität (Jahr)	26,03 %	25,26 %
Sharpe Ratio	1,167	0,455

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS entwickelt sich im turbulenten Monat August seitwärts und bleibt weiterhin in seinem langfristigen Aufwärtstrend. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds weiterhin in der absoluten Spitzengruppe. Ramelius hat Gold One aus den Top 5-Positionen verdrängt. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist für dieses Szenario, das zu anhaltenden Investments privater und institutioneller Anleger in Edelmetallanlagen führen wird, positioniert, so dass für den Rest des Jahres 2011 und 2012 ein großes Gewinnpotential für den Fonds bestehen bleibt.