

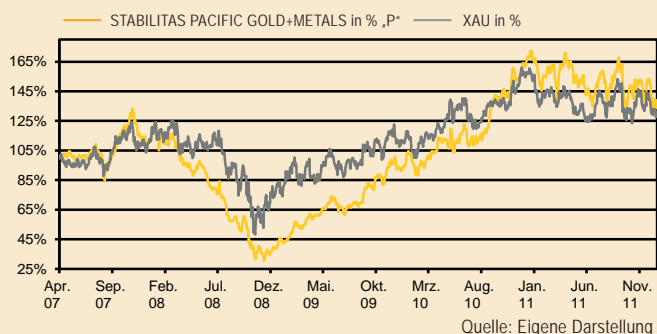
Anlageziel/-strategie

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.

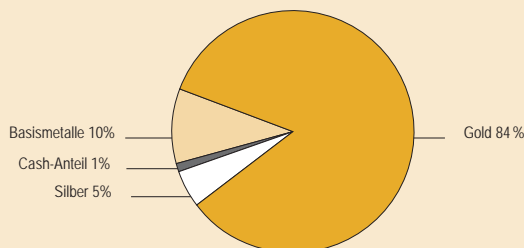
FONDSDATEN	
Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
Auflegung	11.04.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High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

PERFORMANCE DATEN STAND 31.12.11

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	133,68 €	-	137,54 €
Wertentwicklung 1 Monat	-7,56 %	-3,52 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-22,28 %	-17,67 %	
Wertentwicklung seit Auflage	+33,68 %	+30,57 %	
Fondsvolumen	22,4 Mio €		



PORTFOLIOAUFGTEILUNG STAND 31.12.11



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE STAND 31.12.11

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20,60%	19,58%
Keppler Ratio*	-0,068	-0,087
Volatilität (Jahr)	31,50%	29,45%
Sharpe Ratio	-0,419	-0,563

* 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 kann sich dem allgemeinen Markttrend im Dezember nicht entziehen und gibt parallel zu den Goldminenaktien nach, bleibt aber im langfristigen Aufwärtstrend. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds weiterhin in der absoluten Spitzengruppe aller Goldminenfonds. Bei den 5 Top-Positionen wurde Oceana durch Integra ersetzt. 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, so dass für 2012 und 2013 ein großes Gewinnpotential für den Fonds bestehen bleibt.