



## 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

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
<b>Auflegung</b>	11.04.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 1,75% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
<b>Sparplan</b>	nicht möglich
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.at, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank Luxemburg
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 30.12.08

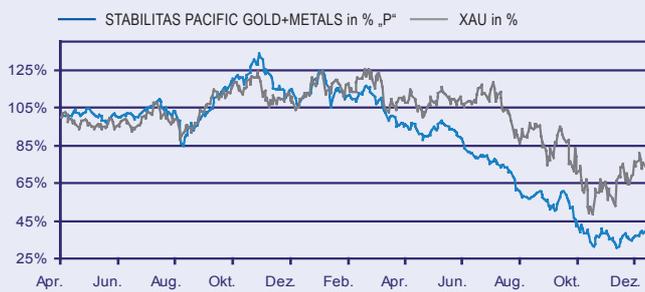
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	37,02	58,73
<b>Kepler Ratio*</b>	-0,32	-0,02
<b>Volatilität (Jahr)</b>	43,3	73,24
<b>Sharpe Ratio</b>	-2,22	-0,09

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

## PERFORMANCEDATEN

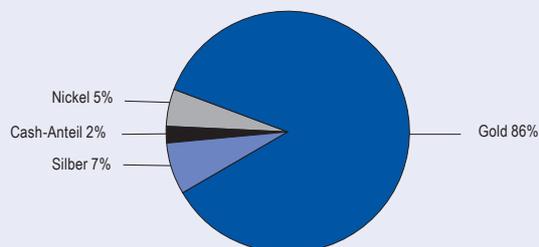
STAND 30.12.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilwert per 30.12.08</b>	41,05 €	-	41,34 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	11,46%	10,74%	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-63,51%	-25,38%	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-58,95%	-16,95%	
<b>Fondsvolumen per 30.12.08</b>	2,5 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.12.08



## KEY-HOLDINGS

Dominion Mining Ltd.
Iamgold Corp.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Rand Mining NL
St. Barbara Ltd.
Silver Wheaton

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	69%
Kanada	29%

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Martin Siegel**  
Goldanalyst



## ANLAGEKOMMENTAR

Die im letzten Jahr prognostizierte günstige Einstiegsmöglichkeit in Goldminenaktien und damit auch in den STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS hat sich mit dem Anstieg des Goldpreises und der Goldminenaktien Ende 2008 bestätigt. Der Fonds stieg von 30,56 Euro am 21.11.08 um 34,3 % auf 41,05 Euro. Vor allem in den letzten Dezembertagen zeigten die im Fonds überdurchschnittlich hoch gewichteten kleineren und mittelgroßen Werte deutliche Kursanstiege, sodass im Verlauf der aktuellen Aufwärtsbewegung mit einer Outperformance des STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gerechnet werden kann und sich weiterhin eine gute Einstiegsmöglichkeit in Goldminenaktien und damit auch den STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ergibt.