

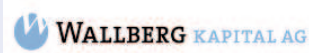


Anlageziel/-strategie

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 1,75% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
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, wallberg.at, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank Luxemburg
Fondsmanagement	IPConcept Luxemburg
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 30.01.09

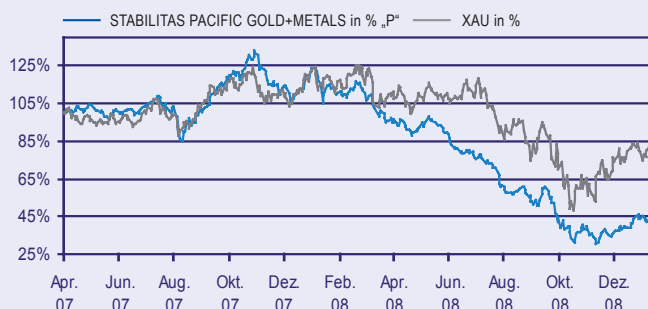
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	30,75	49,04
Kepler Ratio*	-0,29	-0,00
Volatilität (Jahr)	43,89	74,61
Sharpe Ratio	-2,00	-0,02

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

PERFORMANCEDATEN

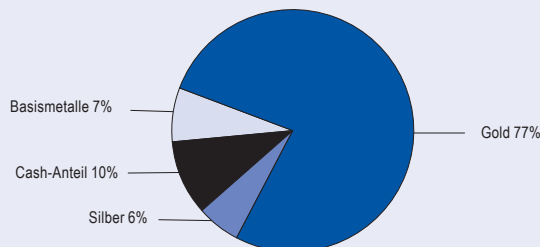
STAND 30.01.09

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.01.09	46,05 €	-	46,39 €
Wertentwicklung 1 Monat	5,09%	9,18%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	5,09%	9,18%	
Wertentwicklung seit Auflage	-53,95%	-9,33%	
Fondsvolumen per 30.01.09	2,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.01.09



KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 62%
Kanada 28%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel
Goldanalyst



ANLAGEKOMMENTAR

Der Fonds konnte sich von einem Tief am 21.11.08 bei 30,56 Euro um mittlerweile 50,7 % auf 46,05 Euro verbessern. Durch Kursanstiege und anhaltende Zuflüsse neuer Kundengelder konnte das Fondsvolumen alleine im Januar 2009 um 29,1 % vergrößert werden. Die Zuflüsse werden in fundamental unterbewertete mittelgroße und kleinere Werte investiert, die noch Aufholpotential haben. In den letzten Wochen zeigten die im STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS Werte deutliche Kursanstiege, so dass im weiteren Verlauf der aktuellen Aufwärtsbewegung mit einer Outperformance des STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gerechnet werden kann und damit eine weiterhin gute Einstiegsmöglichkeit besteht.