



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 31.07.08

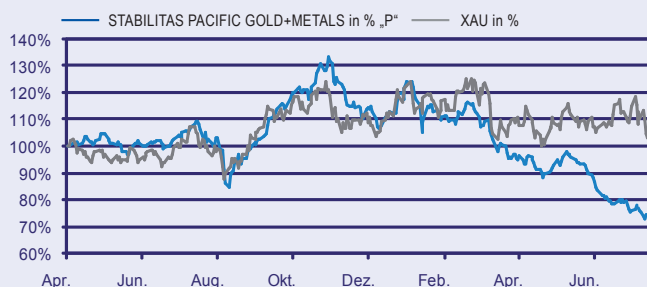
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	n.a.	n.a.
Keppler Ratio*	n.a.	n.a.
Volatilität (Jahr)	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.

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

PERFORMANCE DATEN

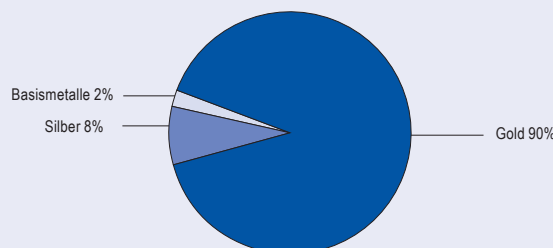
STAND 31.07.08

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.07.08	71,21 €	-	71,63 €
Wertentwicklung 1 Monat	-36,70%	+6,43%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-10,54%	-1,80%	
Wertentwicklung seit Auflage	-28,79%	+1,40%	
Fondsvolumen per 31.07.08	3,35 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.07.08



KEY-HOLDINGS

Kingsgate Consolidated Ltd.
Silver Wheaton Corp.
St. Barbara Ltd.
Tribune Resources NL
Yamana Gold Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 67%
Kanada 33%

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel
Goldanalyst



ANLAGEKOMMENTAR

Der Goldpreis konnte sich im Juli über der 900 \$/oz-Marke stabilisieren. Die Goldminenaktien blieben aber weltweit unter Druck und schwächten sich parallel zur allgemeinen Abwärtstendenz an den Aktienmärkten weiter ab. Dabei zeigen einige Werte mit guten Nachrichten bereits erfolgreiche Stabilisierungsansätze. Erste Übernahmen von unterbewerteten Titeln wurden durch die nordamerikanischen Marktführer getätigt. Mit einer deutlichen Übergewichtung fundamental unterbewerteter kleiner und mittelgroßer Titel im STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS hat sich das Potenzial des Fonds sich zu erholen nochmals erhöht.