

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

RISIKOANALYSE

STAND 30.06.13

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	21,78%	33,34%
Keppler Ratio*	-0,374	-0,279
Volatilität (Jahr)	34,36%	33,17%
Sharpe Ratio	-2,668	-1,945

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

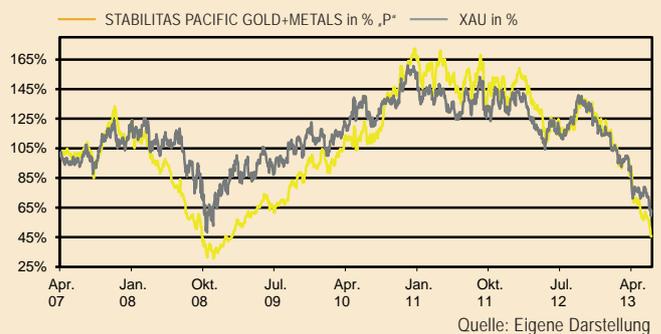
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

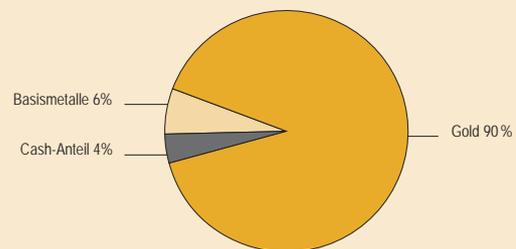
STAND 30.06.13

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	47,14 €	-	45,62 €
Wertentwicklung 1 Monat	-21,83 %	-20,13 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-60,30 %	-44,63 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-54,38 %	-36,97 %	
Fondsvolumen	6,3 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.06.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Rand Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs. Ltd.
Silver Lake Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 89%
Kanada 3%
Südafrika 4%
Cash 4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS fällt im Juni parallel zu den Kursrückgängen der Goldminenaktien zurück. Dabei ist der Fonds besonders von der schwachen Entwicklung der australischen Werte und dem Kursrückgang des australischen Dollars betroffen. Zudem belasten steuerbedingte Verkäufe zum Ende des australischen Geschäftsjahres. Die Top-5 Positionen blieben unverändert. Der Anteil der kanadischen Werte wurde zugunsten der australischen Werte reduziert. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist für dieses Szenario optimal positioniert.