

## 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<br>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.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Luxembourg-Strassen<br>Tel: + 352 / 26 02 48 - 1<br>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

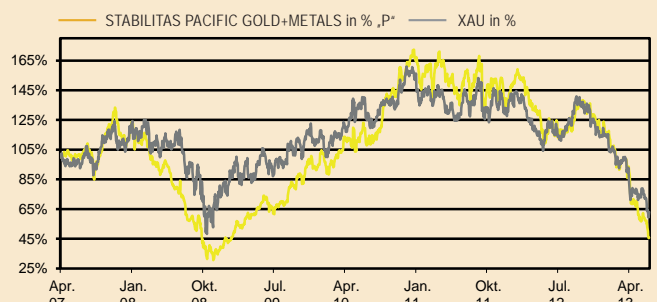
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 30.06.13

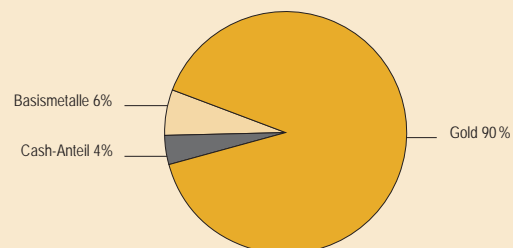
|                                | P-Shares  | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert                    | 47,14 €   | -         | 45,62 €  |
| Wertentwicklung 1 Monat        | -21,83 %  | -20,13 %  |          |
| Wertentwicklung laufendes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



Quelle: Eigene Darstellung

## 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.