

## 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 30.04.13

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	32,00%	33,42%
Keppler Ratio*	-0,271	-0,171
Volatilität (Jahr)	32,48%	32,21%
Sharpe Ratio	-1,823	-1,122

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

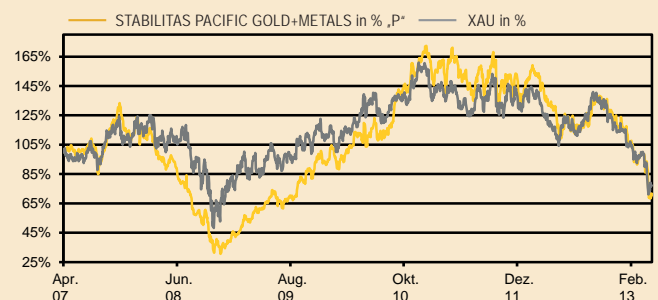
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 30.04.13

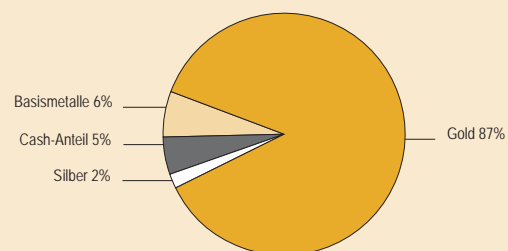
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	70,44 €	-	72,77 €
Wertentwicklung 1 Monat	-28,57 %	-21,72 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-38,71 %	-32,09 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-29,56 %	-22,70 %	
Fondsvolumen	10,2 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.04.13



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Oceanagold Cop.
Rand Mining Ltd.
Tribune Resources Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	83%
Kanada	8%
Südafrika	4%
Cash	5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS bricht im April parallel zum Ausverkauf der Goldminenaktien ein. Obwohl die Nachfrage nach physischem Gold extrem ansteigt und die Grundvoraussetzungen für eine anhaltende Goldhausse weiter gegeben sind, dominieren die Verkäufe am Papiergoldmarkt derzeit den Preis. Im Fonds konnten Rand Mining und Oceanagold wegen der stabileren Kursentwicklung Saracen und Silver Lake aus den Top-5 Positionen verdrängen. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der Fonds ist für dieses Szenario optimal positioniert, so dass für die Jahre 2013 und 2014 ein großes Gewinnpotential bestehen bleibt.