

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 28.02.14

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	18,19%	23,54%
Keppler Ratio*	0,154	0,121
Volatilität (Jahr)	46,09%	42,77%
Sharpe Ratio	-1,009	-0,790

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

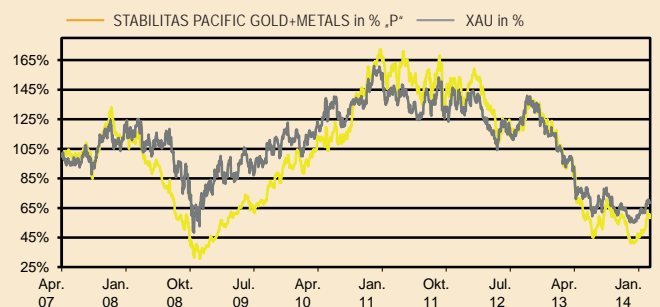
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.14

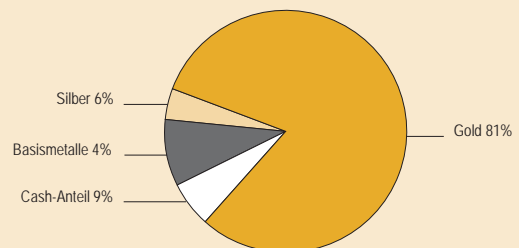
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	58,14 €	-	60,23 €
Wertentwicklung 1 Monat	+16,01 %	+8,52 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+36,22 %	+22,28 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-41,86 %	-31,61 %	
Fondsvolumen	11,9 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 28.02.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Rand Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.
Silver Lake Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	69%
Kanada	20%
Südafrika	2%
Cash	9%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS steigt im Februar kräftig an und positioniert sich seit dem Jahresbeginn unter den besten Goldminenfonds. Das Fondsvolumen hat sich durch Kursgewinne und Zuflüsse um über 50% erhöht. Durch Zukäufe wurde Kingsgate durch Northern Star aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse zum Monatsende erhöht. Der Anteil liquider kanadischer Wert wurde ausgebaut. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist für dieses Szenario optimal positioniert, so dass sich für 2014 und 2015 ein enormes Gewinnpotential aufgebaut hat.