

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 31.12.13
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,63%	25,21%
Keppler Ratio*	0,310	0,239
Volatilität (Jahr)	43,47%	41,56%
Sharpe Ratio	-2,207	-1,651

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

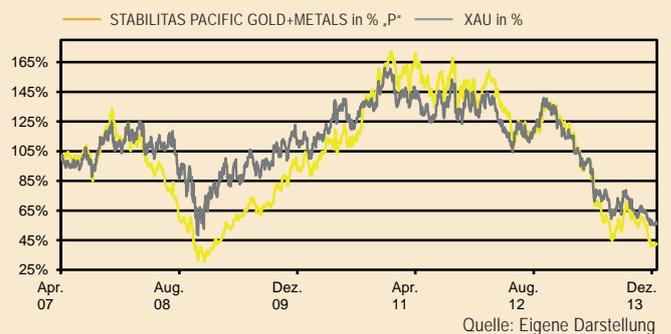
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

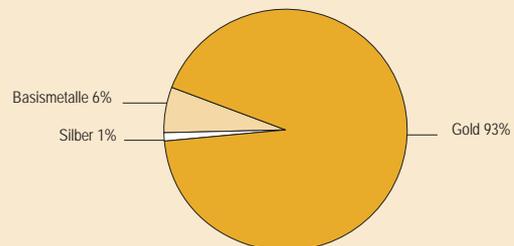
STAND 31.12.13

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	42,68 €	-	44,18 €
Wertentwicklung 1 Monat	-4,48 %	-6,20 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-62,86 %	-50,87 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-57,32 %	-44,07 %	
Fondsvolumen	6,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.12.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 87%
Kanada 10%
Südafrika 3%
Cash 0%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Dezember parallel zum Goldmarkt nach. Die Top 5 Positionen blieben unverändert. Der Fonds ist derzeit zu 100 % investiert. Mit einem Anteil von 88 % dominieren die australischen Werte den Fonds. 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 nach dem nochmaligen Ausverkauf für 2014 und 2015 ein enormes Gewinnpotential aufgebaut hat.