

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 (Luxemburg) S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

RISIKOANALYSE

STAND 30.09.15

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,11%	38,13%
Keppler Ratio*	-0,293	2,406
Volatilität (Jahr)	34,80%	46,74%
Sharpe Ratio	0,108	-0,990

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

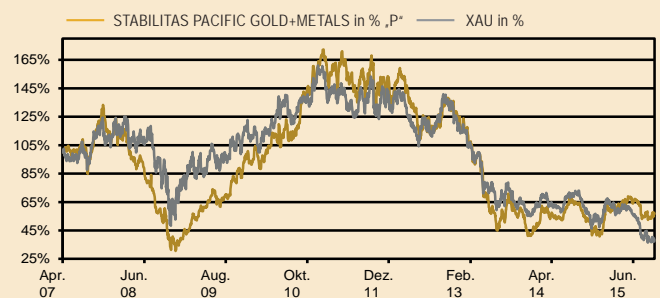
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.15

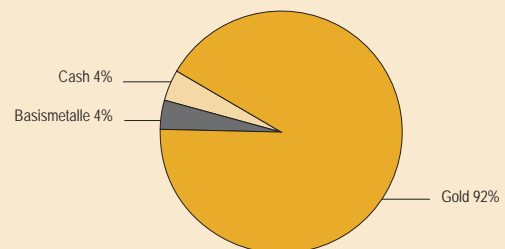
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	56,48 €	-	58,73 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,29 %	-4,48 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+26,55 %	-27,37 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-43,52%	-61,32 %	
Fondsvolumen	10,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Gold Road Resources Ltd.
Rand Mining Ltd.
Regis Resources Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	78%
Kanada	17%
Südafrika	1%
Cash	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS entwickelt sich im September parallel zu den Goldminenaktien seitwärts und kann die Spitzenposition unter den Goldminenfonds seit Januar 2015 behaupten. Wegen der besseren Kursentwicklung wurde Oceana durch Gold Road aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Anteil der kanadischen Werte hat sich von 20 auf 17 % verringert. Der Anteil der Basismetallwerte gibt wegen der schwächeren Kursentwicklung von 5 auf 4 % nach. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der Fonds ist für dieses Szenario optimal positioniert, so dass sich für 2015 und 2016 ein enormes Gewinnpotential aufgebaut hat.