

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 31.07.15

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,19%	44,78%
Keppler Ratio*	0,860	2,626
Volatilität (Jahr)	33,72%	41,76%
Sharpe Ratio	-0,327	-1,079

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

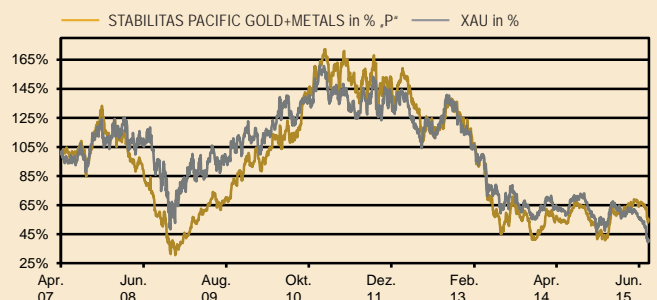
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.07.15

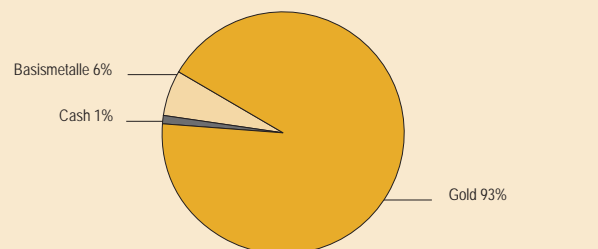
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	55,28 €	-	57,45 €
Wertentwicklung 1 Monat	-15,96 %	-24,18 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+23,86 %	-24,44 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-44,72 %	-59,76 %	
Fondsvolumen	9,3 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Rand Mining Ltd.
Regis Resources Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	77%
Kanada	21%
Südafrika	1%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Juli parallel zu den Goldminenaktien nach. Dennoch kann der Fonds die Spitzenposition unter den Goldminenfonds seit Januar 2015 behaupten. Regis und Tribune konnten Gold Road und Oceana wegen der besseren Kursentwicklung aus den Top-5 Positionen verdrängen. Der Restbestand der Silberwerte mit einem Anteil von 2 % am Fondsvolumen wurde verkauft. 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 ein enormes Gewinnpotential aufgebaut hat.