

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 31.05.16

| | STABILITAS PACIFIC G+M | Xau-Index |
|-----------------------------|------------------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 15.43% | 32.42% |
| Keppler Ratio* | -4.084 | -1.216 |
| Volatilität (Jahr) | 33.09% | 51.52% |
| Sharpe Ratio | 1.386 | 0.459 |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

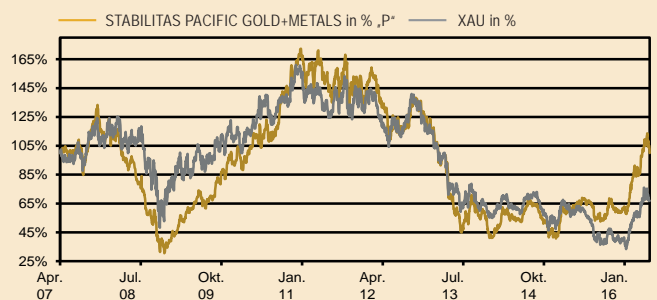
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.05.16

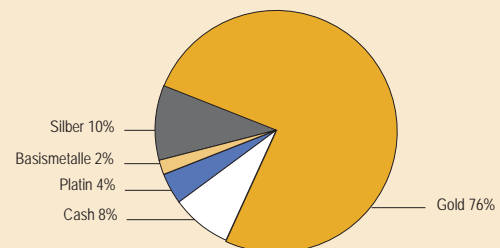
| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|------------|-----------|----------|
| Anteilswert | 100,03 € | | 104,18 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -4,65 % | -12,07 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +61,83 % | +70,95 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | +0,03% | -33,20 % | |
| Fondsvolumen | 29,5 Mio € | | |



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.05.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

| |
|------------------------|
| Anglogold Ashanti Ltd. |
| Endeavour Mining Corp. |
| Evolution Mining Ltd. |
| Regis Resources Ltd. |
| Saracen Mineral Hldgs. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 51% |
| Kanada | 24% |
| Südafrika | 17% |
| Cash | 8% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Mai parallel zu den Goldminenaktien leicht nach. Die Top-5 Positionen blieben unverändert. Der Cashbestand liegt zum Monatsende wegen neuer Zuflüsse relativ hoch. Der Anteil der australischen Werte hat sich reduziert, da ein relativ kleinerer Teil der Zuflüsse in australische Werte investiert wurde. Der Anteil der Silber- und Platinwerte wurde leicht 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 nach dem Preisverfall der letzten 5 Jahre für 2016 und 2017 ein enormes Gewinnpotential aufgebaut hat.