

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 28.02.15

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,00%	19,96%
Keppler Ratio*	-1,136	-0,320
Volatilität (Jahr)	33,44%	39,71%
Sharpe Ratio	0,425	0,120

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

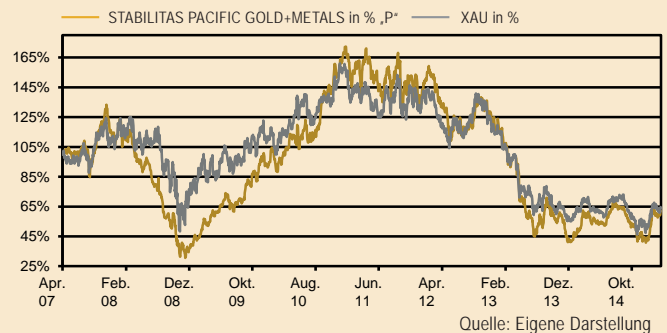
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

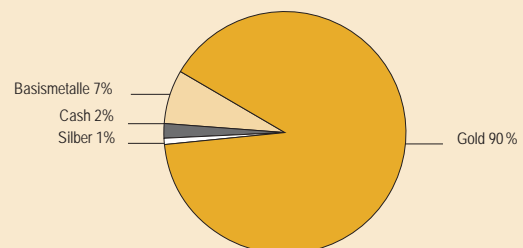
STAND 28.02.15

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	62,27 €	-	64,65 €
Wertentwicklung 1 Monat	+4,50 %	-1,09 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+39,52 %	+20,58 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-37,73 %	-35,78 %	
Fondsvolumen	11,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 28.02.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Kingsgate Consolidated Ltd.
Rand Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 78%
Kanada 19%
Südafrika 1%
Cash 2%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS kann die kräftigen Gewinne aus dem Januar im Februar weiter ausbauen. Seit dem Jahresanfang behauptet sich der Fonds damit in der Spitzengruppe der Goldminenfonds. Bei den Top-5 Positionen wurde Oceana wegen der schwächeren Kursentwicklung durch Kingsgate verdrängt. Ein Teil des Cashbestands aus dem Januar ist im Februar wieder abgeflossen. 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 für 2015 und 2016 ein enormes Gewinnpotential verbleibt.