

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 30.09.14

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,15%	16,79%
Keppler Ratio*	0,713	0,457
Volatilität (Jahr)	33,99%	31,70%
Sharpe Ratio	-0,269	-0,175

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

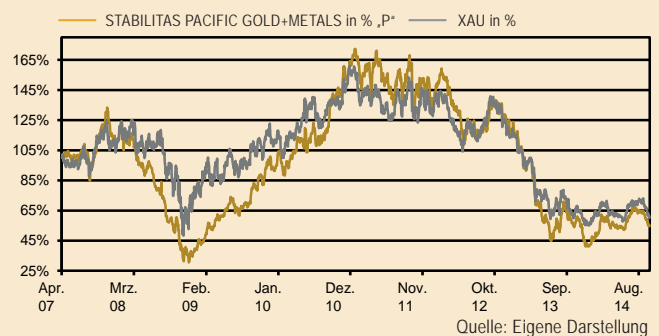
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

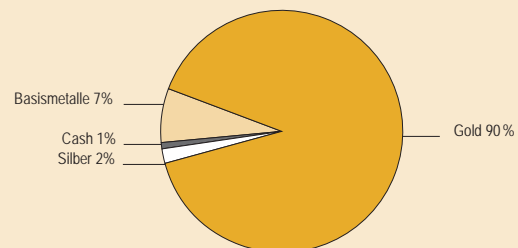
STAND 30.09.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	54,57 €	-	57,30 €
Wertentwicklung 1 Monat	-14,60 %	-17,53 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+27,86 %	+7,59 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-45,43 %	-39,83 %	
Fondsvolumen	10,9 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Northern Star Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Rand Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	76%
Kanada	21%
Südafrika	2%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS fällt im September parallel zu den Goldminenaktien deutlich zurück. Seit dem Jahresanfang behauptet sich der Fonds dennoch weiterhin in der Spitzengruppe der Goldminenfonds. Bei den 5 Top-Positionen gab es keine Veränderungen. Durch die Übernahme der Papillon durch B2 Gold hat sich der Investitionsschwerpunkt etwas von Australien nach Kanada verlagert. 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 2014 und 2015 ein enormes Gewinnpotential verbleibt.