

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 31.07.16

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14.35%	25.80%
Keppler Ratio*	-6.447	-2.601
Volatilität (Jahr)	34.28%	52.71%
Sharpe Ratio	2.034	0.952

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

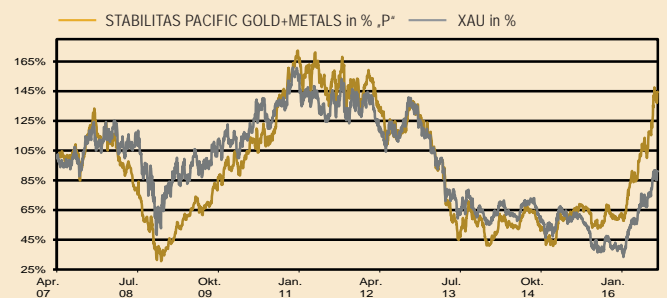
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.07.16

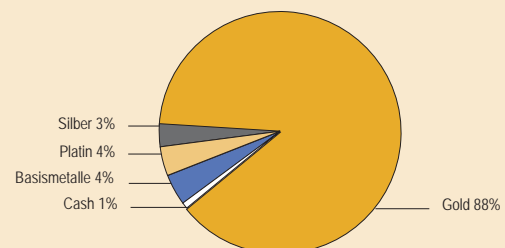
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	144,56 €		151,69 €
Wertentwicklung 1 Monat	+16,25 %	+10,63 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+133,88 %	+133,22 %	
Wertentwicklung seit Auflage	+44,56 %	-8,88 %	
Fondsvolumen	37,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
Endeavour Mining Corp.
Evolution Mining Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	65%
Kanada	19%
Südafrika	15%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS steigt im Juli parallel zu den Goldminenaktien weiter an und erreicht zeitweise neue 3-Jahreshochs. Bei den Top-5 Positionen wird Regis durch Endeavour Mining verdrängt. Der Cashbestand hat sich durch Abflüsse reduziert. Bei der Ländergewichtung wurde der Anteil der australischen Werte von 51 auf 65% kräftig ausgebaut. Der Anteil der Basismetallwerte hat sich von 2 auf 4% erhöht und der Anteil der Silberwerte von 9 auf 3% reduziert. Insgesamt wird der Fonds damit etwas defensiver aufgestellt, bleibt aber grundsätzlich voll investiert. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der Fonds ist für dieses Szenario optimal positioniert, so dass der Fonds von einer Edelmetallhausse überdurchschnittlich profitieren kann.