

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 30.11.15
	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,10%	28,49%
Keppler Ratio*	-3,292	0,786
Volatilität (Jahr)	34,80%	47,67%
Sharpe Ratio	1,107	-0,309

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

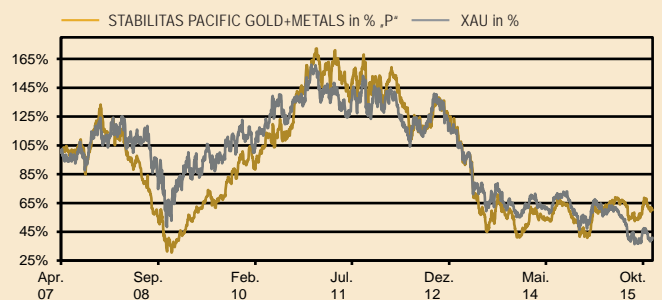
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.11.15

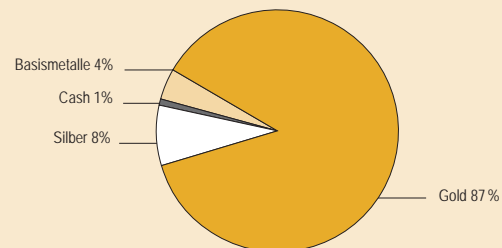
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	60,08 €	-	62,50 €
Wertentwicklung 1 Monat	-7,41 %	-6,29 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+34,62 %	-23,24 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,92%	-59,12 %	
Fondsvolumen	11,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.11.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Gold Road Resources Ltd.
Rand Mining Ltd.
Regis Resources Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	71%
Kanada	25%
Südafrika	3%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS fällt im November parallel zum Goldpreis und den Goldminenaktien deutlich zurück, kann aber dennoch die Spitzenposition unter den Goldminenfonds seit Januar 2015 behaupten. Nach dem Verkauf der Northern Star rückt Gold Road in die Top-5 Positionen auf. Der Anteil der kanadischen Werte wurde von 22 auf 25 % erhöht und der Anteil der Silberwerte von 6 auf 8 % weiter aufgebaut. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der Fonds 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.