

## 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 30.06.15

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,47%	16,11%
Keppler Ratio*	-1,767	0,670
Volatilität (Jahr)	32,74%	39,78%
Sharpe Ratio	0,634	-0,260

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

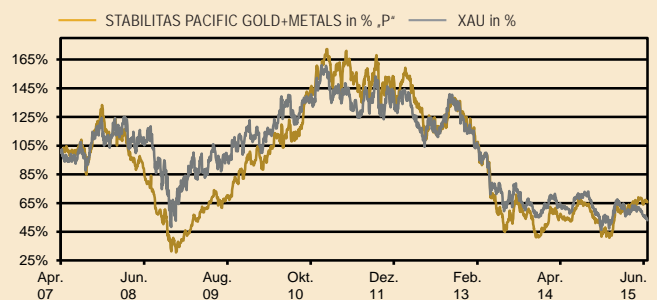
Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

STAND 30.06.15

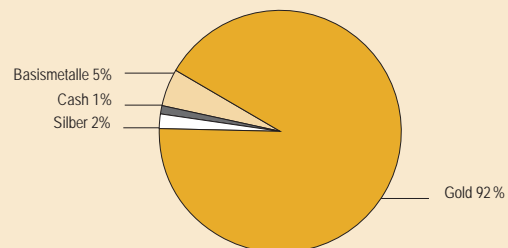
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	65,78 €	-	68,35 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,74 %	-10,72 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+47,39 %	-0,35 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-34,22 %	-46,93 %	
Fondsvolumen	11,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.06.15



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Gold Road Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Rand Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	77%
Kanada	21%
Südafrika	1%
Cash	1%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Juni parallel zu den Goldminenaktien leicht nach. Dennoch kann der Fonds die Spitzenposition unter den Goldminenfonds seit Januar 2015 behaupten. Wegen Teilverkäufen wurde Northern Star durch Oceana aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Anteil der Basismetallwerte hat sich wegen der schwächeren Kursentwicklung leicht reduziert. Der Cashbestand wurde wieder investiert. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiersystems 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.