

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 31.08.16

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15.28%	33.63%
Keppler Ratio*	-8.346	-3.958
Volatilität (Jahr)	34.58%	51.23%
Sharpe Ratio	2.604	1.396

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

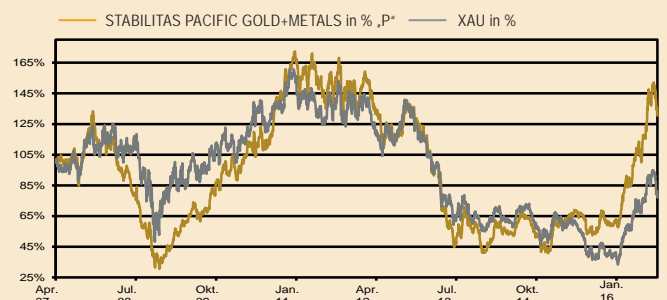
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.08.16

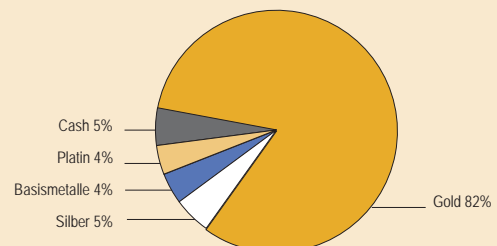
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	130,48 €		136,27 €
Wertentwicklung 1 Monat	-9,74 %	-16,49 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+111,10 %	+97,62 %	
Wertentwicklung seit Auflage	+30,48%	-22,78 %	
Fondsvolumen	38,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
Evolution Mining Ltd.
Regis Resources Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	58%
Kanada	20%
Südafrika	17%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im August parallel zur Korrektur bei den Goldminenaktien nach. Die Strategie, den Fonds etwas defensiver auszurichten (vgl. Kommentar vom Juli) bestätigt sich demnach als richtig. Regis konnte Endeavour mit der besseren Kursentwicklung aus den Top-5 Positionen verdrängen. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse erhöht. Bei der Ländergewichtung hat sich der Anteil der australischen Werte von 65 auf 58 % reduziert. Der Anteil der Silberwerte wurde von 3 auf 5% erhöht. 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 der Fonds von einer Edelmetallhausse überdurchschnittlich profitieren kann.