

## 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 30.09.16

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	15.31%	29.31%
Keppler Ratio*	-8.729	-4.604
Volatilität (Jahr)	34.41%	50.35%
Sharpe Ratio	2.732	1.603

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

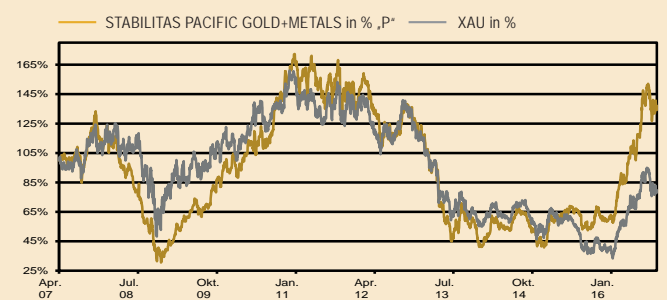
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.16

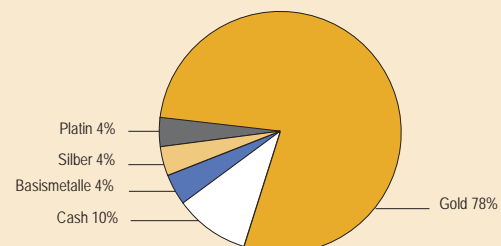
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	135,40 €		141,39 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,77 %	+4,77 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+119,06 %	+103,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	+35,40%	-20,68 %	
Fondsvolumen	42,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.16



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
Evolution Mining Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.
Teranga Gold Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	58%
Kanada	18%
Südafrika	14%
Cash	10%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS entwickelt sich im September stabil. Mit der Übernahme der Gryphon und der damit einhergehenden höheren Gewichtung konnte die kanadische Teranga die australische Regis aus den Top-5 Positionen verdrängen. Die Länderaufteilung bleibt unverändert. Der Anteil der Silberwerte hat sich leicht reduziert. Durch deutliche Zuflüsse hat sich der Cashbestand von 5 auf 10 % aufgebaut. 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.