

## 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 31.12.16

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20.60%	26.44%
Keppler Ratio*	-5.266	-4.729
Volatilität (Jahr)	35.89%	47.78%
Sharpe Ratio	1.774	1.599

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

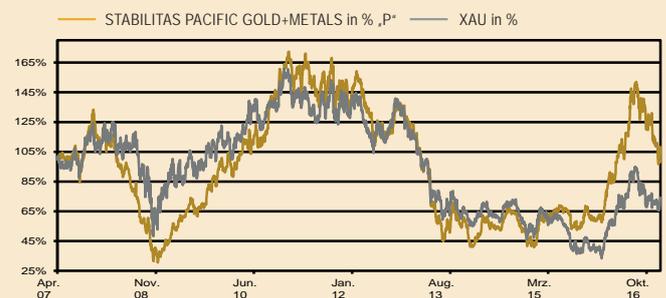
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 31.12.16

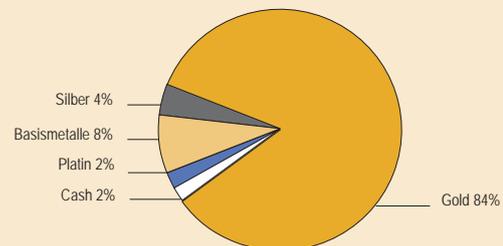
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	108,19 €		112,99 €
Wertentwicklung 1 Monat	-4,06 %	+4,94 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+75,04 %	+89,82 %	
Wertentwicklung seit Auflage	+8,19 %	-25,83 %	
Fondsvolumen	32,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.12.16



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
Endeavour Mining Corp.
Evolution Mining Ltd.
Resolute Mining Ltd.
Teranga Gold Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	58%
Kanada	28%
Südafrika	12%
Cash	2%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Dezember trotz der Erholung an den letzten Börsentagen leicht nach. Dennoch schließt der Fonds das Jahr 2016 mit einem ordentlichen Gewinn ab und präsentiert sich auf Sicht der letzten 3 Jahre als einer der besten Goldminenfonds. Teranga konnte Ramelius wegen der besseren Kursentwicklung aus den Top-5 Positionen verdrängen. Der Anteil der kanadischen Werte wurde von 23 auf 28 % 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.