



Anlageziel/-strategie

Der Schwerpunkt liegt auf den kleineren bis mittelgroßen Goldproduzenten im pazifischen Raum. Große Marktführer sowie vereinzelt Explorationswerte werden beigemischt. Ergänzt wird das Portfolio mit fundamental unterbewerteten australischen Basismetallproduzenten. Ziel ist es, jeweils die besten Werte ihrer Klasse zu finden.

FONDSDATEN

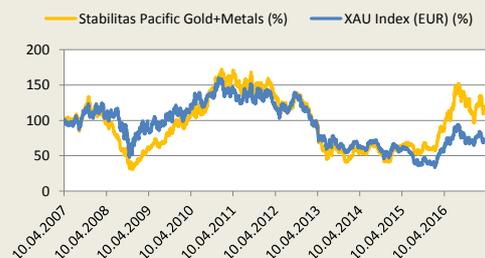
| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Fondstyp | Aktienfonds nach Luxemburger Recht | |
| Risikoeinstufung | hoch | |
| ISIN/WKN | P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U | |
| | I-Shares: LU0290140515 / A0MMD | |
| Auflegung | 11.04.07 | |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% | |
| Verwaltungsgebühr | bis zu 2,25% p.a. | |
| Erfolgshonorar | 10% der Steigerung des Anteilswertes (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 | |
| Vertriebszulassung in | L, D, A | |
| Depotbank | DZ Privatbank S.A. | |
| Fondsmanagement | IP Concept (Luxembourg (S.A.)) | |
| Verwaltungsgesellschaft | IP Concept (Luxembourg (S.A.)) | |
| | 4, rue Thomas Edison | |
| | L-1445 Luxembourg-Strassen | |
| | Tel: +352 / 26 02 48 - 1 | |
| | www.ipconcept.com / info@ipconcept.com | |

PERFORMANCEDATEN

STAND 31.03.2017

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 115,07 € | 77,80 € | 120,21 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -9,50% | -2,43% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 6,36% | 3,76% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | 15,07% | -28,83% | |

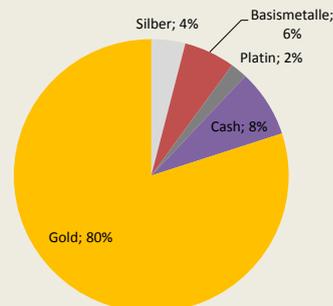
Fondsvolumen 39,1 Mio €



Quelle: Eigene Berechnung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.03.2017



Quelle: Eigene Berechnung

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



KEY-HOLDINGS

| |
|------------------------|
| Anglogold Ashanti Ltd. |
| Endeavour Mining Corp. |
| Evolution Mining Ltd. |
| Regis Resources Ltd. |
| Resolute Mining Ltd. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 52% |
| Kanada | 30% |
| Südafrika | 10% |
| Cash | 8% |

Quelle: IPConcept (Luxembourg) S.A.

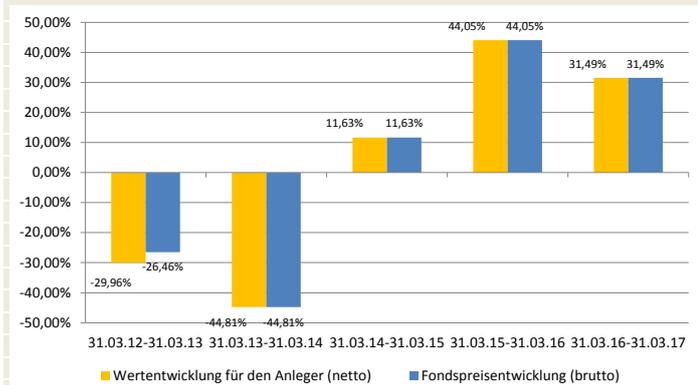
ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS verzeichnet im März deutliche Gewinnmitnahmen.

Mit der besseren Kursentwicklung hat die australische Regis die australische Resolute aus den Top-5 Positionen verdrängt. Wegen größerer Zuflüsse, die die Kursverluste ausgleichen konnten, hat sich der Anteil der australischen Werte von 55 auf 52 %, der Anteil der kanadischen Werte von 32 auf 30 % und der Anteil der südafrikanischen Werte von 11 auf 10 % reduziert. Der Fonds wird mit einem Anteil von 80 % von den Goldminenaktien dominiert. Der Wertverfall 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.

WERTENTWICKLUNG (auf Basis Fondswährung)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

CHANCEN

- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetalle
- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetall-Minenwerte
- Hebelwirkung von Minenwerten im Vergleich zu Edelmetallen
- Möglichkeit durch andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark eine Extra Performance zu erzielen

RISIKEN

- Edelmetalle unterliegen hohe Schwankungen
- Minenwerte unterliegen durch Hebelwirkung sehr hohe Schwankungen
- Eine andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark kann zu einer Minderrendite im Vergleich zur Benchmark führen
- Kurzfristig können diese Schwankungen umso gravierender sein

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhohnte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschlielich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukunftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukunftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäftes ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen.

Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft
IP Concept (Luxembourg) (S.A.)
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen
Tel: +352 / 26 02 48 - 1
www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann kunftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Verfauerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für kunftige Performance dar. Die kunftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.