

### 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<br>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.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Luxembourg-Strassen<br>Tel: + 352 / 26 02 48 - 1<br>www.ipconcept.com / info@ipconcept.com |

### RISIKOANALYSE

STAND 31.12.14

|                             | STABILITAS PACIFIC G+M | Xau-Index |
|-----------------------------|------------------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 25,98%                 | 37,03%    |
| Keppler Ratio*              | -1,012                 | 0,166     |
| Volatilität (Jahr)          | 34,26%                 | 37,89%    |
| Sharpe Ratio                | 0,373                  | -0,062    |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

### BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

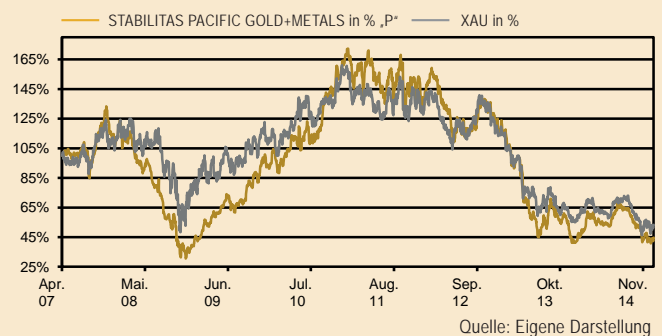
Martin Siegel



### PERFORMANCE DATEN

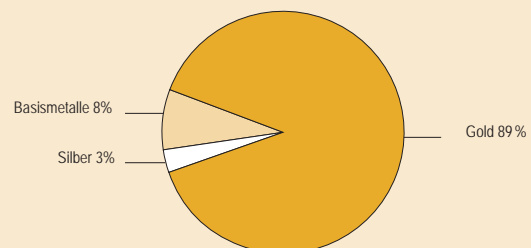
STAND 31.12.14

|                                | P-Shares  | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert                    | 44,63 €   | -         | 46,31 €  |
| Wertentwicklung 1 Monat        | -3,46 %   | +3,48 %   |          |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +4,57 %   | -4,78 %   |          |
| Wertentwicklung seit Auflage   | -55,37 %  | -46,75 %  |          |
| Fondsvolumen                   | 8,7 Mio € |           |          |



### PORTFOLIOAUFTHEILUNG

STAND 31.12.14



Quelle: Eigene Darstellung

### KEY-HOLDINGS

|                              |
|------------------------------|
| Evolution Mining Ltd.        |
| Northern Star Resources Ltd. |
| Oceanagold Corp.             |
| Rand Mining Ltd.             |
| Saracen Mineral Hldgs.       |

### LÄNDERGEWICHTUNG

|            |     |
|------------|-----|
| Australien | 79% |
| Kanada     | 20% |
| Südafrika  | 1%  |
| Cash       | 0%  |

### ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gibt im Dezember parallel zu den Goldminenaktien leicht nach, kann aber das Jahr 2014 dennoch mit einem Gewinn abschließen. Seit dem Jahresanfang behauptet sich der Fonds damit weiterhin deutlich vor dem Xau-Vergleichsindex. Die 5 Top-Positionen blieben unverändert. 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 für 2015 und 2016 ein enormes Gewinnpotential verbleibt.